



**NULLA OSTA CONSOB ALLA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO E
DEFINIZIONE DA PARTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI COGEME
SET DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE DELL'AUMENTO DEL CAPITALE IN
OPZIONE E DELL'OFFERTA IN OPZIONE DI OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI**

Il Consiglio di Amministrazione di Cogeme Set S.p.A. ("Cogeme Set") si è riunito in data odierna per definire le condizioni definitive dell'offerta in opzione agli azionisti di azioni ordinarie e di obbligazioni convertibili - deliberata dall'Assemblea Straordinaria del 18 dicembre 2008 e dal Consiglio di Amministrazione del 22 dicembre 2008 -, a seguito del rilascio, in pari data, del nulla osta di Consob alla pubblicazione del prospetto informativo, subordinato all'inserimento nel prospetto del prezzo delle azioni e delle obbligazioni convertibili offerte in opzione, delle altre condizioni definitive dell'offerta, e delle caratteristiche dell'operazione.

Le obbligazioni convertibili sono state ammesse alla negoziazione sul mercato Expandi con provvedimento di Borsa Italiana S.p.A. n. 6185 del 16 febbraio 2009. La data di inizio negoziazioni sarà disposta da Borsa Italiana previa verifica dei requisiti previsti dal regolamento della stessa.

Entrambe le offerte saranno in opzione agli azionisti in proporzione al numero di azioni possedute; si specifica che il diritto di opzione sulle azioni e sulle obbligazioni convertibili spetta alle azioni già in circolazione prima dell'avvio dell'offerta.

L'avvio dell'offerta in opzione è previsto per il 23 febbraio 2009 e terminerà il 13 marzo 2009 e diritti di opzione saranno negoziabili sul mercato Expandi dal 23 febbraio 2009 al 6 marzo 2009 compresi.

Si riassumono di seguito le condizioni dell'offerta in opzione agli azionisti di azioni ordinarie e di obbligazioni convertibili.

Aumento di capitale in opzione agli azionisti

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato un aumento di capitale scindibile per un controvalore complessivo di Euro 27.916.500, di cui Euro 18.611.000 nominale ed Euro 9.305.500 sovrapprezzo, mediante l'emissione di numero 37.222.000 azioni ordinarie offerte in opzione agli azionisti, secondo un rapporto di opzione pari a n. 2 nuove azioni ordinarie ogni 1 azione ordinaria posseduta prima della data di avvio dell'offerta e determinato tenuto conto delle n. 289.000 azioni proprie possedute dall'Emittente alla data odierna. Il prezzo di offerta delle azioni ordinarie è pari a Euro 0,75 per azione, di cui Euro 0,50 nominale ed Euro 0,25 sovrapprezzo. Le azioni rivenienti dall'aumento di capitale avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno i medesimi diritti di quelle già in circolazione alla data della loro emissione, con godimento regolare a far tempo dal 1 gennaio 2008.



Offerta di obbligazioni convertibili in opzione agli azionisti

Il Consiglio di amministrazione ha altresì deliberato di emettere numero 14.888.800 obbligazioni convertibili da offrire in opzione agli azionisti in funzione di un rapporto di opzione pari a n. 4 obbligazioni convertibili ogni 5 azioni ordinarie possedute prima della data di avvio dell'offerta, calcolato tenuto conto delle n. 289.000 azioni proprie possedute dall'Emittente alla data odierna. Le obbligazioni convertibili sono offerte a un prezzo di Euro 1,30 per obbligazione convertibile, pari al valore nominale. Pertanto l'importo nominale complessivo del prestito obbligazionario convertibile è pari a Euro 19.355.440.

La durata del prestito obbligazionario convertibile è fissata in 5 anni (2009-2014) e il tasso di interesse riconosciuto alle obbligazioni è pari a

Per il primo anno	Per il secondo anno	Per il terzo anno	Per il quarto anno	Per il quinto anno
10,0 %	9,0 %	8,0 %	7,0 %	6,0 %

L'interesse sarà calcolato sul valore nominale al lordo delle ritenute di imposta e sarà pagabile con periodicità annuale in via posticipata il 13 marzo di ogni anno dal 2010 al 2014 compresi.

Le obbligazioni saranno convertibili a far tempo dal 16 marzo 2009 e fino al 14 febbraio 2014, con un rapporto di conversione di 1 azione ordinaria per ogni obbligazione convertibile.

L'Aumento di capitale deliberato ai sensi dell'art. 2420bis del codice civile, esclusivamente a servizio del prestito obbligazionario convertibile è di nominali euro 7.444.400 con emissione di n. 14.888.800 nuove azioni. Le azioni emesse a servizio della conversione ordinarie aventi caratteristiche e godimento identici a quelli delle altre azioni in circolazione al momento della loro emissione.

Calendario dell'offerta

- Inizio dell'offerta in opzione ed inizio negoziazione diritti di opzione: 23 febbraio 2009;
- Termine periodo di negoziazione diritti di opzione: 6 marzo 2009;
- Termine dell'offerta in opzione: 13 marzo 2009.

I diritti di opzione non esercitati entro il 13 marzo 2009 saranno offerti in Borsa dalla società ai sensi dell'art. 2441, comma terzo, del codice civile.



L'azionista di controllo TMS-EKAB S.r.l., detentore di una partecipazione pari al 52,284%, in data 22 dicembre 2008 ha comunicato l'impegno ad esercitare i diritti di opzione ad esso spettanti per la sottoscrizione delle azioni ordinarie di nuova emissione.

L'offerta sarà assistita da uno o più consorzi di garanzia promossi e diretti da Unipol Merchant – Banca per le Imprese S.p.A. in qualità di Global Coordinator. Il contratto di garanzia sarà stipulato entro il giorno precedente l'avvio dell'Offerta.

Intermonte SIM S.p.A. agisce in qualità di advisor dell'Emittente.

Lo studio legale Sciumé & Associati ricopre il ruolo di consulente legale dell'operazione.

Il prospetto informativo relativo all'offerta in opzione di azioni ordinarie e di obbligazioni convertibili ed alla quotazione dei medesimi strumenti, verrà pubblicato in data 20 febbraio 2009 e sarà disponibile presso la sede dell'Emittente, presso la sede legale di Borsa Italiana a Milano, Piazza degli Affari n. 6, nonché sul sito internet dell'Emittente www.cogemeset.com.

* * *

Da oggi il comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società, www.cogemeset.com

COGEME SET, con sede legale in Milano e sede operativa in Frosinone, opera dal 1991 nella produzione e commercializzazione di componenti metallici ad altissima precisione utilizzati nella fabbricazione di alcune delle parti più sofisticate di automobili e veicoli commerciali. L'attenzione e le crescenti risorse impiegate nella ricerca e nello sviluppo tecnologico in stretta collaborazione con i clienti, unitamente alla presenza di strutture logistiche terziarizzate, hanno consentito a COGEME SET di diventare partner di riferimento e fornitore strategico per i più importanti fornitori di I livello delle principali case automobilistiche mondiali. L'attività produttiva del Gruppo COGEME SET è attualmente realizzata sia in Italia, nello stabilimento di proprietà in Pratica (FR), sia negli stabilimenti delle controllate COGEME DO BRASIL e COGEME SET RO; dal 2009 diventerà operativo anche lo stabilimento della controllata COGEME PRECISION PARTS (INDIA) PVT LTD.

In data 07.10.2008 il Gruppo Cogeme Set ha concluso l'operazione di acquisizione del 51% di TTL Tecno Tempranova Lombarda S.r.l. ("TTL"), società a capo di un gruppo operante nel settore dei trattamenti di componenti metalliche (il "Gruppo TTL").

COGEME SET è quotata al mercato Expandi di Borsa Italiana dal 15 Dicembre 2006. Listing Partner: Unipol Merchant Banca per le Imprese S.p.A..

COGEME SET

Carlo Bozzini
Tel: +39 0775 888930
carlo.bozzini@cogemeset.it
www.cogemeset.com

Press

Guido Sircana
Fonti s.r.l.
Tel: +39 02 40706062
guido.sircana@fontiweb.com

COGEME SET

Lorena Grippa
Investor Relations Manager
Tel: +39 349 3449774
lorena.grippa@cogemeset.it

Investor Relations

Polytems HIR
Bianca Fersini Mastelloni – Nicola Fiore
Tel. +39 06 6797849 – +39 06 69923324
b.fersini@polytemshir.it – n.fiore@polytemshir.it