

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO DI QUOTAZIONE DI AZIONI ORDINARIE



B&C SPEAKERS S.p.A. (L' "EMITTENTE" O LA "SOCIETÀ")

AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO EXPANDI, ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.p.A.

IL PROSPETTO DI QUOTAZIONE CONTENENTE LE INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO È STATO DEPOSITATO PRESSO LA CONSOB IN DATA 13 LUGLIO 2007 A SEGUITO DI COMUNICAZIONE DI RILASCIO DEL NULLA OSTA DELLA CONSOB AVVENUTO CON NOTA N. 7064818 DEL 12 LUGLIO 2007 ED È A DISPOSIZIONE PRESSO LA SEDE LEGALE DELL'EMITTENTE, PRESSO LA SEDE DI BORSA ITALIANA S.p.A. (MILANO, P.ZZA DEGLI AFFARI N. 6), NONCHÉ SUL SITO INTERNET DELL'EMITTENTE WWW.BCSPEAKERS.COM. L'ADEMPIMENTO DI PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO DI QUOTAZIONE NON COMPORTA ALCUN GIUDIZIO DELLA CONSOB SULL'OPPORTUNITÀ DELL'INVESTIMENTO PROPOSTO E SUL MERITO DEI DATI E DELLE NOTIZIE ALLO STESSO RELATIVI.

I TERMINI UTILIZZATI NEL PRESENTE AVVISO CON LA LETTERA MAIUSCOLA NON ESPRESSAMENTE DEFINITI SONO UTILIZZATI CON IL MEDESIMO SIGNIFICATO AD ESSI RISPETTIVAMENTE ATTRIBUITO NEL PROSPETTO DI QUOTAZIONE.

Coordinatore dell'Offerta, Listing Partner, Lead Manager e
Sole Bookrunner del Collocamento Istituzionale



Co-Lead Manager del Collocamento Istituzionale



L'operazione, finalizzata all'ammissione alle negoziazioni delle Azioni nel Mercato Expandi, è costituita esclusivamente da un Collocamento Istituzionale rivolto esclusivamente agli operatori qualificati così come definiti dagli artt. 25 lettera d) e 31, comma 2 del regolamento concernente la disciplina degli intermediari approvato con Deliberazione Consob 1 luglio 1998, n. 11522, come successivamente modificato (gli "Investitori Professionali"). Il Collocamento Istituzionale è coordinato e diretto da Rasfin SIM S.p.A. ed effettuato in Italia.

L'Offerta ha per oggetto n. 3.600.000 Azioni B&C Speakers S.p.A., corrispondenti a circa il 32,73% del capitale sociale della Società quale risultante a seguito dell'Offerta nell'ipotesi di integrale collocamento delle stesse, in parte (n. 1.000.000) rivenienti da un aumento di capitale sociale a pagamento, scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, del codice civile, deliberato dall'Assemblea Straordinaria dell'Emittente in data 18 aprile 2007 e in parte (n. 2.600.000) poste in vendita da Research & Development International S.r.l. ("Azionista Venditore").

È inoltre prevista la concessione da parte dell'Azionista Venditore al Coordinatore dell'Offerta, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio, dell'opzione di acquisto cd. *Greenshoe* al Prezzo di Offerta, di massime n. 360.000 Azioni, pari al 10% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta.

In caso di integrale esercizio dell'opzione *Greenshoe*, l'Offerta rappresenta il 36% del capitale sociale della Società.

Il Collocamento Istituzionale ha avuto inizio alle ore 9.00 del 9 luglio 2007 e avrà termine alle ore 17.00 del 17 luglio 2007 (il "Periodo di Offerta"). È previsto che il pagamento delle Azioni e l'inizio delle negoziazioni abbiano luogo entro il 20 luglio 2007.

Borsa Italiana, con provvedimento n. 5383 del 9 luglio 2007, ha disposto l'ammissione alla quotazione sul Mercato Expandi delle azioni ordinarie della Società.

La data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul Mercato Expandi sarà disposta da Borsa Italiana ai sensi dell'articolo 2.4.3,

comma sesto, del Regolamento di Borsa, previa verifica della sufficiente diffusione delle azioni a seguito dell'Offerta.

I risultati dell'Offerta e il Prezzo di Offerta saranno comunicati al mercato mediante pubblicazione sui quotidiani "Finanza&Mercati" e "MF" e trasmessi contestualmente alla Consob entro tre giorni dal termine del Periodo di Offerta. Nella relativa comunicazione saranno altresì indicati la capitalizzazione societaria post aumento, il ricavo riveniente dall'aumento di capitale a servizio dell'Offerta e il controvalore dell'Offerta (al netto di commissioni, spese e oneri connessi all'operazione).

L'Emittente e il Coordinatore dell'Offerta si riservano la facoltà di prorogare l'Offerta dandone tempestiva comunicazione a Borsa Italiana, Consob e al mercato mediante avviso da pubblicarsi sui quotidiani "Finanza&Mercati" e "MF", entro il giorno antecedente l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

SI COMUNICA INOLTRE, SECONDO QUANTO PREVISTO DAL PARAGRAFO 5.3.1 SEZIONE II DEL PROSPETTO DI QUOTAZIONE, CHE L'INTERVALLO DI VALORIZZAZIONE INDICATIVA RELATIVO AL CAPITALE ECONOMICO DELLA SOCIETÀ È STABILITO TRA UN MINIMO DI EURO 50 MILIONI ED UN MASSIMO DI EURO 58 MILIONI, PARI AD UN MINIMO DI EURO 5,0 PER AZIONE E UN MASSIMO DI EURO 5,8 PER AZIONE.

Il controvalore dell'Offerta, calcolato sulla base dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa, è stimato tra circa Euro 18,00 milioni e circa Euro 20,88 milioni.

Il ricavo derivante dall'aumento di capitale a servizio dell'Offerta, al netto dell'ammontare massimo delle commissioni riconosciute al Consorzio per il Collocamento Istituzionale, calcolato sulla base dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa, è stimato tra circa Euro 4,80 milioni e circa Euro 5,57 milioni (nell'ipotesi di integrale sottoscrizione delle Azioni oggetto dell'Offerta).

Firenze, 13 luglio 2007