



**SOTTOSCRITTA LETTERA DI INTENTI PER L'ACQUISIZIONE DELLE ATTIVITÀ  
DI SVILUPPO LOGISTICO DI VAILOG S.R.L.**

**VERIFICA EX ART. 2343, COMMA 3 C.C. IN RELAZIONE AL CONFERIMENTO DI  
ADRIATICA TURISTICA S.P.A.**

*Milano, 24 aprile 2007*

RDM Realty S.p.A. ("RDM Realty") informa che in data odierna è stata sottoscritta una lettera di intenti non vincolante tra RDM Realty, da un lato, e Vailog Valtidone Immobiliare Logistica S.r.l. (di seguito "Vailog") e il Gruppo Bertola dall'altro lato, con cui le parti hanno puntualizzato i termini di una trattativa in esclusiva volta all'acquisizione del ramo d'azienda di Vailog attivo nella promozione, sviluppo ed investimento immobiliare con prevalente vocazione produttivo-logistica, previo suo conferimento da parte di Vailog in una società a responsabilità limitata di nuova costituzione.

Le trattative prevedono l'acquisto, anche in più tranches, dell'intero capitale sociale di tale società, alle quali le parti hanno attribuito un valore nell'ordine di Euro 29 milioni, pari a circa 7 volte l'utile netto consolidato del 2006

Le parti hanno pattuito un periodo di esclusiva reciproca sino al 31 maggio 2007, data entro cui è attualmente previsto il perfezionamento dell'operazione in caso di buon esito delle trattative.

Vailog è una società di sviluppo ed investimento immobiliare specializzata nel settore produttivo - logistico. Il ramo d'azienda oggetto dell'operazione rappresenta un gruppo che, nato nel marzo del 2003, ha assunto una posizione di leadership avendo sino ad oggi

sviluppato, costruito e venduto ad investitori istituzionali immobili ad uso logistico (parchi logistici) per un totale di circa 350.000 mq.

Tale ramo detiene, direttamente o tramite joint venture con terzi, terreni di proprietà destinati allo sviluppo immobiliare e progetti di sviluppo su aree di terzi; in particolare sono attualmente in costruzione immobili ad uso industriale e logistico destinati alla vendita prevalentemente a fondi immobiliari, per circa 100.000 mq, mentre il portafoglio progetti ammonta ad ulteriori 450.000 mq circa.

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione di RDM Realty, nella riunione del 23 aprile 2007, ha posto in essere i controlli previsti dall'articolo 2343, comma 3, del codice civile, in ordine al conferimento in natura, da parte di Piovesana Holding S.p.A., del 50% del capitale di Adriatica Turistica S.p.A., effettuato in data 5 dicembre 2006 nel contesto dell'operazione di acquisizione del 100% del capitale di tale società.

Si ricorda che l'operazione ha previsto:

- (i) l'acquisto del 50% del capitale sociale di Adriatica Turistica S.p.A. tramite pagamento in contanti del corrispettivo;
- (ii) il conferimento del residuo 50% a fronte della sottoscrizione, da parte di Piovesana Holding S.p.A., azionista di maggioranza di Adriatica Turistica S.p.A., di un aumento di capitale di RDM Realty ad essa riservato.

Il Consiglio di Amministrazione - verificata l'insussistenza di motivi per la revisione della stima di cui al primo comma del citato articolo - ha confermato il valore attribuito alla partecipazione conferita dall'esperto nominato dal Tribunale di Milano.

Come pattuito tra le parti, le azioni di RDM Realty rivenienti dal citato aumento riservato a Piovesana Holding S.p.A. saranno indisponibili fino alla quotazione delle stesse sul mercato Expandi. Al riguardo, RDM Realty richiederà a CONSOB il nulla osta alla pubblicazione di un prospetto di quotazione di tali azioni ai sensi degli artt. 51 e ss. del regolamento approvato con deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.

Si ricorda che tali azioni sono altresì oggetto di un impegno di lock-up firmato in data 5 dicembre 2006 da RDM Realty e da Piovesana Holding S.p.A., avente per oggetto, per i primi 24 mesi l'intera partecipazione riveniente dal conferimento, nonché, nei 12 mesi successivi, non meno del 75% della suddetta partecipazione.

\* \* \*

RDM Realty è una società immobiliare dedita all'attività di sviluppo di aree, industriali e non, oggetto di interventi di riqualificazione urbanistica, nonché all'attività di sviluppo e gestione di immobili a servizio del settore terziario (logistica, turismo, commerciale e dell'intrattenimento).

Data di inizio delle negoziazioni: 22 giugno 2006.

Listing Partner della quotazione: Intermonte SIM S.p.A.

\* \* \*

**Per ulteriori informazioni si prega di contattare:**

**RDM Realty**  
**Guido Vigorelli**  
**Tel.: 02 76011432 - Fax: 02 76000390**  
**E-mail: investor.relations@rdmrealty.it**

**carlobruno&associati**  
**Daniele Pinosa**  
**Tel.: 02 89055101 - Fax: 02 89055112**  
**E-mail: d.pinosa@carlobrunoassociati.com**