

Milano, 29 gennaio 2010

**Comunicato relativo all’offerta pubblica di acquisto totalitaria volontaria
su azioni ordinarie Realty Vailog S.p.A.
ai sensi dell’art. 114, comma 5, del D.lgs. n. 58/1998 e dell’art. 37, comma 5,
del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999
e successive modifiche e integrazioni (“Regolamento Emittenti”).**

**Comunicato sulla Condizione Fusione – Avveramento dell’ultima delle
condizioni dell’Offerta – Nuova Data di Pagamento.**

Si fa seguito al comunicato ai sensi dell’articolo 102, comma 1, TUF in data 28 settembre 2009 con cui Industria e Innovazione S.p.A. (l’**“Offerente”**) ha reso noto al mercato la propria intenzione di promuovere un’offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria su n. 18.635.093 azioni ordinarie di Realty Vailog S.p.A. (**“Realty”** o l’**“Emittente”**), pari a circa il 75,35% del capitale sociale dell’Emittente (l’**“Offerta”**) e ai successivi comunicati in data 19 e 28 ottobre 2009 ed in data 2, 9, 18 e 22 dicembre 2009.

Si ricorda che il periodo di adesione all’Offerta ha avuto inizio in data 5 novembre 2009 e si è concluso in data 18 dicembre 2009.

Alla data del 18 dicembre 2009 risultavano portate in adesione n. 8.825.967 azioni Realty pari a circa il 47,36% delle azioni oggetto dell’Offerta e al 35,69% del capitale sociale dell’Emittente.

Si comunica che in data odierna si è avverata la Condizione Fusione, ultima delle condizioni sospensive dell’Offerta, come meglio *infra* specificato.

Sommando, quindi: (i) le azioni Realty apportate in sede di Offerta e (ii) le complessive n. 6.097.387 azioni, pari al 24,65% del capitale sociale dell’Emittente, di proprietà dell’Offerente prima dell’avvio

dell'Offerta, l'Offerente verrà a detenere complessive n. 14.923.354 azioni Realty pari al 60,34% del capitale sociale.

Avveramento delle Condizioni dell'Offerta.

Si ricorda che l'efficacia dell'Offerta risultava essere subordinata alle seguenti Condizioni dell'Offerta, come anche meglio descritto nel Paragrafo A.1 del Documento di Offerta (le definizioni di seguito utilizzate hanno il medesimo significato attribuito nel Documento di Offerta):

- (i) che le adesioni all'Offerta raggiungano un quantitativo minimo che consenta all'Offerente di detenere una partecipazione complessiva – tenuto conto della partecipazione detenute dall'Offerente alla data del Documento di Offerta e delle ulteriori azioni che l'Offerente dovesse acquistare al di fuori dell'Offerta successivamente alla data di pubblicazione del Documento d'Offerta e, comunque, entro la Data di Pagamento (ovvero, se del caso, la Nuova Data di Pagamento) – almeno pari al 66,67% del capitale sociale dell'Emittente (la “**Condizione Soglia**”); e
- (ii) il mancato verificarsi, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del periodo di adesione, a livello nazionale o internazionale, di eventi comportanti gravi mutamenti nella situazione di mercato che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o sulla situazione patrimoniale e finanziaria dell'Emittente alla data del verificarsi di tali eventi (la “**Condizione MAC**”).

L'Offerente si era riservato di poter rinunciare alla Condizione Soglia, fermo restando che:

- (1) la facoltà di rinuncia presupponeva comunque il raggiungimento da parte dell'Offerente di una partecipazione complessiva – tenuto conto della partecipazione detenuta dall'Offerente alla data del Documento di Offerta e delle ulteriori azioni che l'Offerente avesse acquistato al di fuori dell'Offerta successivamente alla data di pubblicazione del Documento d'Offerta e, comunque, entro la Data di Pagamento (ovvero, se del caso, la Nuova Data di Pagamento) – non inferiore al 38% del capitale dell'Emittente (la “**Soglia Minima**”) e
- (2) in caso di rinuncia, l'efficacia dell'Offerta sarebbe stata condizionata all'approvazione della delibera di Fusione da parte dell'assemblea straordinaria dell'Emittente entro i 45 giorni successivi alla data di chiusura del periodo di adesione dell'Offerta (la “**Condizione Fusione**”).

Come annunciato in data 2 dicembre 2009, le adesioni a quella data intervenute hanno determinato il superamento della Soglia Minima.

Come annunciato in data 18 dicembre 2009, l'Offerente, preso atto dei risultati dell'Offerta e del mancato raggiungimento di una partecipazione complessiva almeno pari al 66,67% del capitale dell'Emittente, ha deliberato di rinunciare alla Condizione Soglia. Successivamente, con comunicato stampa in data 22 dicembre 2009, l'Offerente ha comunicato l'avveramento della Condizione MAC.

L'Offerta è rimasta subordinata alla sola Condizione Fusione. **Al riguardo si comunica che in data odierna l'assemblea straordinaria di Realty in seconda convocazione ha approvato il Progetto di Fusione**, e si è pertanto verificata anche l'ultima delle condizioni di efficacia dell'Offerta.

Nuova Data di Pagamento – Interessi sul Corrispettivo

Conformemente a quanto indicato nel Documento di Offerta, a seguito della rinuncia alla Condizione Soglia, la data di pagamento delle azioni portate in adesione sarà il quinto giorno di borsa aperto successivo alla data di approvazione della delibera di Fusione da parte dell'assemblea straordinaria dell'Emittente, ossia **venerdì 5 febbraio 2010** (la "**Nuova Data di Pagamento**").

Si ricorda che l'Offerente riconoscerà agli azionisti che abbiano portato in adesione all'Offerta le azioni Realty il Corrispettivo dell'Offerta (pari a euro 2,5 per azione) maggiorato di un interesse pari all'Euribor a 6 mesi incrementato dell'1,9% su base annua per il periodo compreso tra la data di pagamento originariamente prevista (ovvero il 29 dicembre 2009, come prorogata a seguito del provvedimento Consob adottato con delibera n. 17089 del 9 dicembre 2009) e la Nuova Data di Pagamento (gli "**Interessi sul Corrispettivo**").

In base alle rilevazioni del circuito Reuters, il tasso Euribor a 6 mesi act/365 alla data del 29 dicembre 2009 (data di pagamento originaria e primo giorno di decorrenza del periodo di interessi) risulta pari a 1,007%, pertanto **la misura degli Interessi sul Corrispettivo risulta pari al 2,907% su base annua. L'importo che sarà riconosciuto a titolo di Interessi sul Corrispettivo, per la durata effettiva del periodo di interessi, corrisponde quindi a Euro 0,008 per ciascuna azione.**

Pertanto in data 5 febbraio 2010, a fronte del contestuale trasferimento in favore di Industria e Innovazione della proprietà delle azioni Realty portate in adesione all'Offerta, sarà pagato in contanti agli aderenti - con le modalità previste nel Documento di Offerta (Paragrafo F) - **il corrispettivo complessivo di Euro 2,508 per ciascuna azione Realty apportata**, per un controvalore complessivo di Euro 22.135.525,236. Si precisa che il corrispettivo complessivo versato a ciascun aderente per le azioni effettivamente apportate sarà arrotondato al centesimo di Euro.

Il presente comunicato è disponibile anche sul sito www.industriaeinnovazione.com.

Industria e Innovazione S.p.A.

Federico Caporale

federico.caporale@industriaeinnovazione.com

Tel: 02 76011432

Diasper Consultancy S.r.l.

Alessandro Iozzia

alessandro.iozzia@diasper.eu

Tel: 02 76406515

Mob: 335 7187205

~~~~~

Spett.le

**Consob**

Divisione Emittenti

Ufficio OPA e Assetti Proprietari

Fax n. 06 8417707

Spettabile

**Borsa Italiana S.p.A.**

Ufficio Informativa Societaria

Fax n. 02 72004666

Spettabile

**Radiocor**

Fax n. 02 3022481

Spettabile

**ANSA**

Fax n. 02 39801501

Spett.le

**Realty Vailog S.p.A.**

C.a.: Dott. Valerio Fiorentino

Fax n. 02 57792196