

Milano, 2 dicembre 2009

**Comunicato relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria  
su azioni ordinarie Realty Vailog S.p.A.  
Superamento Soglia Minima**

In relazione all'offerta pubblica volontaria (l'**"Offerta"**) promossa da Industria e Innovazione S.p.A. (l'**"Offerente"**) sulla totalità delle azioni ordinarie in circolazione di Realty Vailog S.p.A. (l'**"Emittente"**), l'Offerente comunica che le adesioni ad oggi pervenute comportano il raggiungimento di una partecipazione complessiva pari al 38,97% del capitale sociale dell'Emittente, risultando così superata la Soglia Minima, come definita nel Documento di Offerta.

Si ricorda che l'efficacia dell'Offerta risulta 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 potrà rinunciare alla Condizione Soglia, fermo restando che:

- (1) la facoltà di rinuncia presuppone comunque il raggiungimento da parte dell'Offerente di 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) – non inferiore al 38% del capitale dell'Emittente (la "**Soglia Minima**") e
- (2) in caso di rinuncia, l'efficacia dell'Offerta sarà 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**").

Pertanto, essendo stata raggiunta la Soglia Minima, in caso di mancato raggiungimento della Condizione Soglia l'Offerente potrà rinunciarvi, con conseguente applicazione della Condizione Fusione.

L'Offerente darà comunicazione in ordine al verificarsi delle suddette Condizioni con le modalità indicate nel Documento di Offerta.

Il presente comunicato è disponibile anche sul sito [www.industriaeinnovazione.com](http://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  
**Radiocor**  
Fax n. 02 3022481

Spett.le  
**Realty Vailog S.p.A.**  
C.a.: Dott. Valerio Fiorentino  
Fax n. 02 89264255

Spettabile  
**Borsa Italiana S.p.A.**  
Ufficio Informativa Societaria  
Fax n. 02 72004666

Spettabile  
**ANSA**  
Fax n. 02 39801501