



**CONFERIMENTO DEL RESIDUO 30% DI VAILOG:  
AUMENTO DI CAPITALE AD EURO 5 PER AZIONE**

**MODIFICA DELLA DENOMINAZIONE SOCIALE  
PIANO DI INCENTIVAZIONE DEI KEY MANAGER 2008-2010  
NOMINA DI TRE NUOVI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

*Milano, 20 dicembre 2007*

Il Consiglio di Amministrazione di RDM Realty S.p.A. (“**Realty**” o la “**Società**”), riunitosi in data odierna, ha deliberato di perfezionare l’acquisizione da Parval S.r.l. (“**Parval**”) della partecipazione residua pari al 30% del capitale sociale di Vailog S.r.l. (“**Vailog**”), mediante l’emissione di n. 1.742.755 nuove azioni ad un prezzo unitario pari ad Euro 5,00 cadauna, di cui Euro 2,00 a titolo di sovrapprezzo, per un controvalore complessivo pari ad Euro 8.713.775 a fronte del conferimento della medesima partecipazione. Le azioni di nuova emissione rappresenteranno il 7% circa del capitale sociale post aumento.

Il Consiglio ha dato mandato al Presidente ed all’Amministratore Delegato di convocare l’Assemblea Straordinaria - decidendo luogo, data ed ora della seduta - che sarà chiamata ad approvare la proposta di emissione.

Si rammenta che, in data 25 maggio 2007, Realty aveva sottoscritto con Parval un accordo relativo all’acquisizione del 100% di Vailog, ai sensi del quale si era impegnata ad acquistare una partecipazione rappresentativa del 100% del capitale sociale della società. Il prezzo complessivo stabilito per l’acquisto di tale partecipazione era pari a circa Euro 29.046 migliaia di cui il 70%, pari a circa Euro 20.332 migliaia, già regolato in contanti il 31 maggio 2007 mentre il residuo 30%, pari a circa Euro 8.714 migliaia era previsto che potesse essere acquistato, in alternativa in tutto o in parte al pagamento in contanti, mediante azioni RDM Realty anche di nuova emissione, il tutto secondo modalità da concordarsi e che avrebbero potuto prevedere, a titolo meramente esemplificativo, un aumento di capitale tramite conferimento del 30% del capitale sociale di Vailog in RDM Realty ai sensi degli artt. 2440 e 2441, quarto comma, primo periodo, cod. civ., entro il 30 aprile 2008 ad un prezzo minimo per azione non inferiore ad Euro 5 e non superiore a quello risultante dall’applicazione, secondo la migliore prassi di mercato dei criteri di cui all’art. 2441, comma sesto, cod. civ.. Si segnala inoltre che Parval si è impegnata a sottoscrivere, nel momento in cui le suddette azioni saranno acquisite o assegnate, un

impegno di lock-up avente ad oggetto, per i primi 24 mesi successivi alla data della loro acquisizione o assegnazione, tutte le azioni di RDM Realty possedute, nonché, nei successivi 12 mesi, non meno del 75% del medesime azioni.

\* \* \*

La medesima Assemblea sarà chiamata a deliberare anche in merito a:

*in sede straordinaria*

1. Proposte di modifica dello Statuto sociale per modifica della denominazione sociale ed adeguamento a disposizioni normative

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre la modifica della denominazione sociale in **Realty Vailog S.p.A.**, conseguente al nuovo posizionamento e configurazione industriale del Gruppo Realty a valle del completamento dell'acquisizione di Vailog, nonché modifiche dello Statuto Sociale conseguenti e necessarie a seguito dell'emanazione da parte della Consob dei regolamenti attuativi degli artt. 147-ter, primo comma e 148, secondo comma, del Testo Unico della Finanza, in materia di "Nomina dei componenti degli organi di amministrazione e controllo".

\* \* \*

*in sede ordinaria*

2. Proposta di un piano di incentivazione degli Amministratori e dei key manager del Gruppo

Il Consiglio di Amministrazione di RDM Realty ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli azionisti l'approvazione di un piano di incentivazione, basato su un sistema di *phantom stock option*, per il periodo 2008-2010 a favore del Presidente Giuseppe Garofano, dell'Amministratore Delegato Valerio Fiorentino e dei key manager del Gruppo Realty.

Il sistema delle *phantom stock option* non prevede l'attribuzione di un diritto di sottoscrizione o acquisto di azioni, ma comporta il riconoscimento a favore dei beneficiari di un compenso straordinario in denaro di entità variabile in relazione all'andamento del titolo azionario.

Le principali caratteristiche del piano di incentivazione sono delineate di seguito:

- il piano è finalizzato a dotare la Società ed il Gruppo di uno strumento di incentivazione e di fidelizzazione dei beneficiari per il raggiungimento degli obiettivi strategici aziendali;

- il piano prevede l'attribuzione di complessive n. 4.000.000 opzioni, ciascuna delle quali dà diritto a ricevere un compenso lordo straordinario pari alla differenza tra il valore di mercato dell'azione nel periodo di esercizio ed il valore di assegnazione;
- il valore di assegnazione è pari a Euro 4,00 ed è superiore alla media aritmetica dei prezzi di mercato del titolo RDM Realty registrati negli ultimi 30 giorni;
- il valore di mercato dell'azione sarà pari alla media aritmetica del prezzo di mercato del titolo RDM Realty dal 1° gennaio al 31 marzo 2011;
- le opzioni possono essere esercitate nei 15 giorni successivi alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2010;
- l'esercizio delle opzioni è subordinato al raggiungimento di un determinato valore del patrimonio netto consolidato di RDM Realty a fine dell'esercizio 2010 (prevedendo meccanismi correttivi e rettifica per tener conto di distribuzioni di dividendi, aumenti di capitale e altre operazioni straordinarie), nonché del permanere del rapporto di amministrazione o di lavoro con la Società o società controllate alla data del 31 dicembre 2010.

La Società provvederà, nei termini di legge, a mettere a disposizione del pubblico la documentazione di cui agli artt. 114-bis del Testo Unico della Finanza e 84-bis del Regolamento Emittenti.

### 3. Proposta di nomina di tre nuovi membri del Consiglio di Amministrazione

A seguito dell'ampliamento dei settori di attività riconducibili al Gruppo Realty nonché dei mercati geografici di riferimento, anche conseguenti alla citata acquisizione di Vailog, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno procedere ad un allargamento della compagine consiliare, al fine di poter fare affidamento, nell'assunzione delle decisioni strategiche ed operative della capogruppo, di qualificate competenze specifiche per le diverse aree di business nelle quali opera il Gruppo Realty.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'allargamento della compagine consiliare dagli attuali sei membri a nove, proponendo la nomina quali amministratori del Sig. Fabrizio Bertola, attuale Presidente di Vailog, società capofila delle attività di Realty nel settore immobiliare al servizio della logistica, del dott. Giulio Antonello, amministratore delegato del socio Alerion Industries S.p.A. e del dott. Angelo Miglietta, noto professionista esterno nonché professore universitario in materie economiche.

\* \* \*

In relazione al complesso dell'operazioni descritte, la Società diffonderà al pubblico la relazione illustrativa degli amministratori ex articolo 2441, comma 6, cod. civ., nonché ex artt. 70, comma 3, e 72, comma 1, Regolamento Consob n. 11971/1999.

\* \* \*

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).

\* \* \*

**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**