

## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

**sull'unico argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del  
27/28 aprile 2010, predisposta ai sensi dell'articolo 3 del D. M. 5 novembre 1998, n. 437 e  
dell'art. 72 del Regolamento Consob n. 11971/99.**

Nel corso della riunione del 26 marzo 2010, il Consiglio di Amministrazione di Realty Vailog S.p.A. (**"Realty Vailog"** ovvero la **"Società"**) ha deliberato di convocare l'Assemblea Straordinaria degli azionisti in prima convocazione per il giorno 27 aprile 2010 alle ore 10,00, presso la Sede Amministrativa in Milano Corso Italia n. 13 ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 28 aprile 2010 alle ore 17,00, presso Borsa Italiana in Milano Piazza degli Affari n. 6 per discutere e deliberare sul seguente

### **Ordine del giorno**

- 1) Modifica degli artt. 3 (Sede) e 13 (Cariche sociali) dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'avviso di convocazione è stato pubblicato su Milano Finanza del 27 marzo 2010 e copia integrale dello stesso è disponibile sul sito *internet* della Società e di Borsa Italiana S.p.A.

\* \* \*

Si ricorda preliminarmente che in data 7 aprile 2010 è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione di Industria e Innovazione S.p.A. in Realty Vailog iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano in data 9 aprile 2010. Per effetto dell'iscrizione di tale atto presso il Registro delle Imprese diverranno efficaci, con decorrenza dal 15 aprile 2010 così come stabilito nell'atto di fusione, le modifiche statutarie approvate dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 29 gennaio 2010 che riguardano la denominazione sociale dell'emittente - che da Realty Vailog S.p.A. diventerà Industria e Innovazione S.p.A. - ed il numero minimo e massimo dei componenti il Consiglio di Amministrazione che da cinque e nove diventeranno rispettivamente sette e diciannove. L'efficacia dell'atto di fusione sarà in ogni caso comunicata al mercato nelle forme previste dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

\* \* \*

**1. Modifica degli artt. 3 (Sede) e 13 (Cariche sociali) dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati chiamati a deliberare in merito ad alcune modifiche dello Statuto Sociale riguardanti il trasferimento della sede sociale e la modifica del numero dei componenti il Comitato Esecutivo.

In particolare si propone di trasferire la sede sociale nel Comune di Milano e più precisamente, ai sensi dell'art. 111-ter delle disposizioni di attuazione del Codice Civile, in Corso Italia n. 13.

Tali modifiche non comportano l'insorgenza del diritto di recesso in capo agli Azionisti che non concorressero all'eventuale approvazione delle stesse.

Di seguito viene riportato il testo dello Statuto nella versione vigente con il confronto rispetto alla nuova versione proposta.

<p><b>Art. 3 – Sede</b></p> <p>La Società ha sede in Assago - Milanofiori.</p> <p>Con deliberazione del Consiglio di Amministrazione potranno essere istituite o soppresse sedi secondarie, succursali, filiali, uffici e rappresentanze sia in Italia sia all'estero.</p> <p>Il domicilio dei soci od altri recapiti e riferimenti ai quali sono validamente effettuati comunicazioni o avvisi previsti dallo statuto o comunque effettuati dalla società, sono quelli che risultano dal libro soci e che siano comunque stati a tal fine comunicati dagli interessati.</p>	<p><b>Art. 3 - Sede</b></p> <p>La Società ha sede in Assago — <del>Milanofiori</del> <b>Milano.</b></p> <p>Invariato</p> <p>Invariato</p>
<p><i>Motivazione della proposta di modifica: La proposta di trasferire la sede sociale giunge al termine del percorso di integrazione tra Industria e Innovazione S.p.A. e Realty Vailog S.p.A. ed al conseguente venir meno delle esigenze che, nel gennaio 2009, avevano motivato il precedente trasferimento della sede sociale da Milano ad Assago Milanofiori.</i></p>	

Articolo 13 – Cariche sociali	Articolo 13 – Cariche sociali
<p>Il Consiglio di Amministrazione elegge tra i suoi membri un Presidente, ove non vi abbia provveduto l'Assemblea, e può eleggere un Vice Presidente.</p>	<p>Invariato</p>
<p>Il Consiglio di Amministrazione, osservate le disposizioni di legge al riguardo, può delegare le proprie attribuzioni, ad uno o più Amministratori Delegati e/o a Direttori Generali, determinando i limiti della delega ed i poteri di firma e di rappresentanza.</p>	<p>Invariato</p>
<p>Il Consiglio di Amministrazione può nominare tra i suoi componenti un Comitato Esecutivo composto da tre a sette membri stabilendone attribuzioni, durata, poteri e norme di funzionamento.</p>	<p>Il Consiglio di Amministrazione può nominare tra i suoi componenti un Comitato Esecutivo composto da <del>tre</del> <b>cinque</b> a <del>sette</del> <b>nove</b> membri stabilendone attribuzioni, durata, poteri e norme di funzionamento.</p>
<p>Il Consiglio di Amministrazione può altresì nominare altri comitati, tra cui i comitati previsti dai codici di comportamento redatti dalla società di gestione dei mercati regolamentati, comitati strategici o con funzioni specifiche, delegando loro le proprie competenze, salvo quelle riservate dalla legge, e fissandone poteri, compiti, numero di componenti e norme di funzionamento.</p>	<p>Invariato</p>
<p>Il Consiglio di Amministrazione nomina un segretario, il quale potrà essere scelto anche tra persone estranee alla Società ed al Consiglio di Amministrazione, e stabilisce la durata del suo incarico.</p>	<p>Invariato</p>
<p>In caso di assenza del Presidente assume le sue funzioni il Vice Presidente, se nominato, o</p>	<p>Invariato</p>

<p>l'Amministratore più anziano d'età.</p> <p>In caso di assenza del Segretario il Consiglio designa di volta in volta chi deve farne le veci.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio sindacale, nomina e revoca il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e ne determina il compenso. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia amministrativa, contabile e finanziaria.</p>	<p>Invariato</p> <p>Invariato</p>
<p><i>Motivazione della modifica: La proposta di incrementare il numero dei possibili componenti il Comitato Esecutivo risponde ad esigenza di coerenza rispetto alla modifica del numero minimo e massimo dei componenti il Consiglio di Amministrazione deliberata dall'Assemblea Straordinaria del 29 gennaio 2010.</i></p>	

Alla luce di quanto sopra illustrato, viene richiesta agli Azionisti l'approvazione della seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società,*

*- preso atto della relazione degli amministratori per modifiche statutarie,*

*delibera*

*a) di trasferire la sede sociale da Assago (MI) – Milanofiori, Strada 3, Palazzo B5, a Milano, Corso Italia n. 13, modificando l' articolo 3 (tre) primo comma dello Statuto Sociale vigente nel testo che segue:*

*Articolo 3 – Sede*

*La Società ha sede in Milano.*

*Fermo ed invariato restando detto articolo 3 (sede) in ogni altra parte.*

- b) *di modificare l'art. 13 (tredici) terzo comma dello Statuto Sociale vigente nel testo che segue:*

*Articolo 13 – Cariche sociali*

*Il Consiglio di Amministrazione può nominare tra i suoi componenti un Comitato Esecutivo composto da cinque a nove membri stabilendone attribuzioni, durata, poteri e norme di funzionamento.*

*Fermo ed invariato restando detto articolo 13 (Cariche sociali) in ogni altra loro parte.*

- c) *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Ing. Giuseppe Garofano e all'Amministratore Delegato dott. Valerio Fiorentino ogni più ampio potere, affinché, disgiuntamente tra loro, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera presso il Registro delle Imprese.*

\* \* \*

Milano, 09 aprile 2010

per il Consiglio di Amministrazione

F.to L' Amministratore Delegato

(Dott. Valerio Fiorentino)