

Modena, 7 settembre 2009

Spettabile  
**Commissione Nazionale per le Società e  
la Borsa**

Ufficio OPA e Assetti Proprietari  
Via G.B. Martini n. 3  
00198 - ROMA

Alla cortese attenzione della d.ssa  
Maria Mazzarella  
Via fax al n. 06-8477519 / 06-8477757

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

Piazza degli Affari n. 6  
20123 - MILANO

Alla cortese attenzione della d.ssa  
Livia Gasperi  
Via fax al n. 02-72004666/ 02-86464242  
02-866629

Spettabile  
**Management e Capitali S.p.A.**

Via Valeggio n. 41  
10128 - TORINO

Alla cortese attenzione del Presidente  
del Consiglio di Amministrazione  
Via fax al n. 02-72737177

Spettabile  
**Agenzia di Stampa ANSA**

Via Lepetit n. 8/10  
20124 - MILANO  
Via fax al n. 02-39801247



Spettabile  
**Agenzia di Informazione RADIOCOR**  
Via Monte Rosa n. 91  
20149 - MILANO  
Via fax al n. 02-3022481

**COMUNICATO STAMPA**

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO CONCORRENTE VOLONTARIA E TOTALITARIA su n. 474.159.596 azioni (oltre alle eventuali ulteriori azioni emittende in attuazione di piani di stock option pendenti) DELLA SOCIETÀ MANAGEMENT & CAPITALI S.P.A. corrispondenti al 100% del relativo capitale sociale**

Modena, 7 settembre 2009 - Modena Capitale Industry Participations s.p.a. (di seguito, l' "Offerente" o "M.C. Industry"), con riferimento all'offerta pubblica di acquisto concorrente volontaria totalitaria dalla stessa promossa sul 100% del capitale sociale di Management & Capitali S.p.a. (di seguito, l' "Offerta") e comunicata al mercato in data 26 agosto 2009 ai sensi dell'art. 102, comma 1, del decreto legislativo n. 58/1998 (di seguito, il "TUF"), rende noto che la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con nota n. 9079978 emanata in data odierna, ha deliberato ai sensi dell'art. 102, comma 4, del TUF di autorizzare la pubblicazione del Documento di Offerta predisposto dall'Offerente. L'Offerente riconoscerà agli aderenti all'Offerta un corrispettivo, interamente in denaro, pari ad Euro 0,14 per azione. Tale corrispettivo è superiore a quello offerto da MI.MO.SE. S.p.A. e a quello globale offerto da T.I.P. S.p.A. nelle rispettive offerte pubbliche di acquisto,



concorrenti a quella presentata da M.C. Industry. A tale riguardo, si ricorda che, ai sensi dell'articolo 44, comma 8, del regolamento CONSOB n. 11971/1991 (di seguito, il "Regolamento Emittenti"), i titolari di azioni che, alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta, abbiano aderito all'Offerta MI.MO.SE o all'Offerta T.I.P. saranno liberi di revocare la propria adesione a tali ultime offerte e aderire alla presente Offerta entro la chiusura del relativo periodo di adesione.

Le condizioni e modalità dell'Offerta sono illustrate in dettaglio nel Documento di Offerta che sarà diffuso, ai sensi dell'art. 38 del regolamento CONSOB n. 11971/1991, tramite pubblicazione in data 8 settembre 2009 di apposito avviso sui quotidiani "Finanza & Mercati" e "Milano Finanza".

Il Documento di Offerta, insieme con la Scheda di Adesione, sarà messo a disposizione del pubblico mediante deposito presso: (i) la sede legale dell'Offerente in Modena, Viale Vittorio Emanuele II n. 41; (ii) la sede legale di Borsa Italiana, in Milano, Piazza Affari n. 6; (iii) la sede legale dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni, Centrosim S.p.a., in Milano, Via Broletto n. 370; (iv) la sede legale dei seguenti Ulteriori Intermediari Incaricati:

- BANCA AKROS S.p.A. - Gruppo Bipiemme Banca Popolare di Milano, in Milano, Viale Eginardo n. 29;
- BANCA IMI S.p.A. - Gruppo INTESA SANPAOLO, in Milano, Piazzetta Giordano Dell'Amore n. 3;
- BNP Paribas Securities Services - Succursale di Milano, in Milano, Via Ansperto n. 5;
- Citibank N.A. - Succursale di Milano, in Milano, Foro Buonaparte n. 16;
- EQUITA S.I.M. S.p.A., in Milano, Via Turati n. 9.

Il Documento sarà inoltre reso disponibile nel sito Internet del Gruppo Modena Capitale, del quale fa parte l'Offerente, all'indirizzo [www.modenacapitale.it](http://www.modenacapitale.it).



Il periodo di adesione all'Offerta, concordato con Borsa Italiana S.p.a. e CONSOB, avrà inizio alle ore 8,30 del giorno 16 settembre 2009 e terminerà alle ore 17,30 del giorno 26 ottobre 2009 (estremi inclusi), salvo proroga dell'Offerta della quale l'Offerente darà comunicazione ai sensi delle disposizioni di legge e regolamenti vigenti. Gli Intermediari Incaricati provvederanno alla raccolta delle adesioni all'Offerta, che avverrà tramite la compilazione della apposita Scheda di Adesione.

Il pagamento del corrispettivo avverrà il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del periodo di adesione e, quindi, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, il giorno 2 novembre 2009.

