

Modena, 27 agosto 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 fax al n. 02-39801247

Spettabile

Agenzia di Informazione

RADIOCOR

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, 27 agosto 2009 - Modena Capitale Industry Participations s.p.a. (di seguito, "M.C. Industry" o l'"Offerente") comunica di avere depositato in data odierna presso la CONSOB - ai sensi dell'art. 102, comma 3, del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato (di seguito, il "TUF") - la bozza del documento di offerta relativo all'offerta pubblica di acquisto concorrente volontaria e totalitaria (di seguito, l'"O.P.A." o l'"Offerta") promossa sulla totalità delle azioni ordinarie di Management & Capitali S.p.A. emesse alla data odierna, pari al 100% del capitale sociale sottoscritto e versato dalla società Management & Capitali S.p.A., rappresentato da (i) n. 468.659.596 azioni ordinarie quotate sul Mercato Telematico degli Investment Vehicles (MIV) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e da (ii) n. 5.500.00 azioni privilegiate non negoziate in alcun mercato regolamentato.

Il deposito fa seguito al comunicato con cui M.C. Industry, in data 26 agosto 2009, ha annunciato, ai sensi dell'art. 102, comma 1, del TUF, l'intenzione di promuovere l'Offerta (di seguito, il "Comunicato").



Il deposito è stato preceduto dalla preventiva comunicazione, in data odierna, della operazione di concentrazione alla Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato ai sensi dell'art. 16, comma 1, della legge 10 ottobre 1990 n. 287.

La presente Offerta - ai sensi degli articoli 103, comma 4, lett. d), del TUF e 44 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (di seguito, il "Regolamento Emittenti") - si configura quale offerta concorrente rispetto all'offerta pubblica di acquisto volontaria promossa da MI.MO.SE. S.p.A. e da Tamburi Investment Partners S.p.A. sulla totalità delle azioni ordinarie e privilegiate di Management & Capitali S.p.A., offerte comunicate al mercato rispettivamente in data 7 giugno 2009 e 9 luglio 2009.

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.

Il Documento di Offerta, contenente la dettagliata descrizione degli elementi fondamentali dell'Offerta verrà pubblicato al termine dell'istruttoria svolta da CONSOB ai sensi dell'art. 102, comma 4, del TUF.



A tale riguardo, l'Offerente precisa che l'iter procedimentale disciplinato dal predetto art. 102, comma 4, del TUF potrebbe non consentire il rispetto del termine per la pubblicazione delle offerte concorrenti, fissato dall'art. 44, comma 2, del Regolamento Emittenti, fino a cinque giorni prima della data prevista per la chiusura del periodo di adesione dell'offerta precedente, termine che nel caso della Offerta in esame verrà a scadere in data 8 settembre 2009.

L'Offerente ha, peraltro, manifestato a CONSOB massima e completa disponibilità a collaborare per favorire un sollecito e proficuo svolgimento della istruttoria e consentire la pubblicazione del Documento di Offerta entro il giorno 8 settembre 2009, termine ultimo che ritiene potrà essere rispettato.

In attesa della pubblicazione del Documento di Offerta, l'Offerente rinvia per la conoscenza di tutti gli elementi essenziali dell'Offerta, ivi incluse le condizioni di efficacia della medesima, alla lettura del Comunicato in data 26 agosto 2009.

