

**PROCEDURA CONGIUNTA RELATIVA ALL'OBBLIGO DI ACQUISTO DI
CUI ALL'ART.108, COMMA 1, E AL DIRITTO DI ACQUISTO DI CUI
ALL'ART. 111 DEL D. LGS. 58/1998**

**DOCUMENTO INTEGRATIVO DEL DOCUMENTO DI OFFERTA
PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA CONCLUSASI IN DATA 18
APRILE 2008**

sulle azioni ordinarie



Offerente:

V.I.I.T. - Veicolo Italiano Investimenti Tecnologici S.p.A.

**Strumenti finanziari oggetto dell'obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 1, e
del diritto di acquisto di cui all'art. 111 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 sorti a
seguito dell'offerta pubblica volontaria di acquisto promossa da V.I.I.T. – Veicolo
Italiano Investimenti Tecnologici S.p.A. su azioni ordinarie della società Sirti S.p.A.
conclusasi in data 18 aprile 2008:**

numero 6.686.755 azioni ordinarie di Sirti - Società per Azioni

Corrispettivo per azione:

Euro 2,65

BANCA INCARICATA DEL PAGAMENTO



L'adempimento di pubblicazione del Documento Integrativo del Documento d'Offerta non comporta alcun giudizio della CONSOB
sul merito dei dati e delle notizie contenuti in tale documento

giugno 2008

PREMESSA AL DOCUMENTO INTEGRATIVO

Il presente documento (il "**Documento Integrativo**") integra il Documento d'Offerta pubblicato da VIIT in data 13 marzo 2008 relativo all'Offerta promossa da VIIT ai sensi e per gli effetti dell'art. 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ed avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Sirti, diverse da quelle già detenute dall'Offerente direttamente e indirettamente, attraverso STH, pari a n. 208.507.837, corrispondenti a una percentuale pari al 93,933% del capitale sociale ordinario.

Il periodo di adesione all'Offerta ha avuto inizio in data 17 marzo 2008 e si è concluso in data 18 aprile 2008. In data 22 aprile 2008 è stato pubblicato da VIIT sul quotidiano "La Repubblica" ai sensi dell'art. 41, comma 5, del Regolamento Emittenti un avviso relativo ai risultati dell'Offerta che ha evidenziato quanto segue: (i) che risultavano portate in adesione n. 5.954.979 azioni Sirti, pari a circa il 44,215% delle azioni oggetto dell'Offerta ed a circa il 2,683% del capitale sociale dell'Emittente; (ii) che conseguentemente alla Data di Pagamento (23 aprile 2008) VIIT deteneva, direttamente e indirettamente, n. 215.289.245 azioni di Sirti, pari al 96,988% del capitale sociale della medesima, comprensive anche delle azioni acquistate in pendenza dell'Offerta e al di fuori della stessa; (iii) che pertanto risultavano ancora detenute dal mercato n. 6.686.755 azioni Sirti, pari al 3,012% del capitale sociale della medesima.

Si precisa alla data odierna risultano similmente ancora detenute dal mercato n. 6.686.755 azioni Sirti, pari al 3,012% del capitale sociale della medesima considerando che nel periodo di tempo intercorrente tra la Data di Pagamento e la data di pubblicazione del presente Documento Integrativo l'Offerente non ha effettuato ulteriori acquisti di azioni Sirti.

Considerato che nel Documento d'Offerta (paragrafi a. 3 e g. 4) l'Offerente si impegnava, tra l'altro, laddove a seguito dell'Offerta, fosse venuto a detenere una percentuale superiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, a (i) non ripristinare il flottante e (ii) esercitare il diritto di acquisto previsto dall'art. 111 del T.U.F. (il "**Diritto di Acquisto**"), acquistando conseguentemente tutte le azioni residue dell'Emittente, con relativa revoca dalla quotazione delle azioni dell'Emittente stesso - fermo restando l'adempimento dell'obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 1, T.U.F. (l'"**Obbligo di Acquisto**"), risulta pertanto verificata la condizione per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto e per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

Nelle more dell'emanazione da parte della CONSOB delle disposizioni regolamentari in materia di obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 1, e di diritto di acquisto di cui all'art. 111 del T.U.F., il presente Documento Integrativo è pubblicato ai sensi dell'art. 38, comma 5, del Regolamento Emittenti e contiene precisazioni ed integrazioni con riferimento alle dichiarazioni dell'Offerente in merito alle disposizioni di cui agli artt. 108 e 111 T.U.F. ed allo svolgimento delle relative procedure. Il presente Documento Integrativo deve essere letto congiuntamente con il Documento di Offerta; salvo ove diversamente previsto, i termini indicati con la lettera iniziale maiuscola hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Documento d'Offerta.

A. Oggetto

L'Offerente intende adempiere l'Obbligo di Acquisto ed esercitare il Diritto di Acquisto attraverso una procedura congiunta (la "**Procedura di Sell Out/Squeeze Out**") avente ad oggetto la totalità delle azioni Sirti ad oggi non detenute direttamente e indirettamente da VIIT, pari a n. 6.686.755 azioni ordinarie e corrispondenti al 3,012% del capitale sociale dell'Emittente (le "**Azioni Residue**").

Alla Procedura di Sell Out/Squeeze Out sarà dato corso secondo i termini e le modalità di seguito descritti.

B. Prezzo – Deposito del controvalore complessivo della Procedura di Sell Out/Squeeze Out - Fiscalità

Il prezzo per azione (il "**Prezzo**") che l'Offerente corrisponderà ai titolari delle Azioni Residue è pari a Euro 2,65 così come determinato dalla CONSOB con provvedimento n. 16513 del 17 giugno 2008, comunicato all'Offerente in data 19 giugno 2008 (il "**Provvedimento CONSOB**").

Il controvalore complessivo dell'espletamento della Procedura di Sell Out/Squeeze Out, pertanto, ammonta ad Euro 17.719.900,75 (il "**Controvalore**"). Il Controvalore è stato depositato dall'Offerente in data 23 aprile 2008 nel conto corrente IBAN IT55 J030 6909 4446 1531 6294 106 c/o filiale n. 03987 di Intesa Sanpaolo S.p.A. di Milano, Piazza Scala n. 6 (la "**Banca**") ed intestato all'Offerente (il "**Conto Deposito Vincolato**"), con mandato (il "**Mandato**") alla Banca di provvedere al pagamento delle somme dovute agli azionisti titolari delle Azioni Residue.

Il Prezzo incassato dagli azionisti titolari delle Azioni Residue è soggetto all'imposta sui redditi capitali secondo la vigente normativa fiscale; rimarranno viceversa a carico dell'Offerente eventuali bolli e commissioni bancarie.

C. Data di Efficacia della Procedura di Sell Out/Squeeze Out

La Procedura di Sell Out/Squeeze Out avrà efficacia in data 30 giugno 2008, data in cui l'Offerente procederà alla formale comunicazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 111, comma 3, del T.U.F. di avvenuto deposito del Controvalore nel Conto Deposito Vincolato (la "**Data di Efficacia**").

Alla Data di Efficacia: (i) la titolarità delle Azioni Residue sarà trasferita dagli azionisti titolari delle medesime; e (ii) Sirti provvederà ad aggiornare conseguentemente il proprio Libro Soci.

D. Modalità di Pagamento

Il pagamento del Corrispettivo avverrà interamente in contanti nei termini e con le condizioni di seguito illustrate.

Il Prezzo verrà pagato dall'Offerente ai titolari delle Azioni Residue, a valere sul Conto Corrente Vincolato, per il tramite degli Intermediari Depositari a fronte delle Azioni Residue da essi trasferite.

In particolare, in base al Mandato l'Offerente ha conferito irrevocabili istruzioni alla Banca di corrispondere agli Intermediari Depositari da cui provengano le Azioni Residue il relativo Prezzo a valere sul Conto Deposito Vincolato; tali istruzioni, dovendosi intendere conferite anche nell'interesse dei titolari delle Azioni Residue, sono pertanto irrevocabili per la durata di cinque anni dalla Data di Efficacia.

Resta inteso che alla scadenza di tale periodo eventuali importi residui sul Conto Deposito Vincolato saranno retrocessi all'Offerente ed utilizzati dallo stesso con le modalità da concordare con i soggetti finanziatori.

L'obbligo di pagare il Prezzo si intenderà assolto nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Depositari. Resta a esclusivo carico degli azionisti titolari delle Azioni Residue il rischio che tali Intermediari Depositari non provvedano a ritrasferire tali somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento.

E. Modalità di Finanziamento e Garanzie di esatto adempimento

Le obbligazioni di pagamento del Prezzo facenti carico all'Offerente devono ritenersi ricomprese nell'ambito dell'Esborso Massimo dell'Offerta in relazione al quale l'Offerente ha ottenuto dalla Banca le seguenti linee di credito, per un importo massimo di Euro 35.690.631,95.

In particolare, la Banca ha messo a disposizione dell'Offerente: (i) una prima linea di credito, per Euro 14.758.115,66 a fronte dell'impegno di sottoscrizione di capitale assunto dai soci dell'Offerente; e (ii) ulteriori linee di credito, per Euro 20.932.516,29 ai sensi dei contratti sottoscritti in data 16 novembre 2007 (così come di seguito modificati e integrati) con i quali la Banca ha concesso i Finanziamenti.

La relativa garanzia di esatto adempimento è stata rilasciata dalla Banca in data 6 marzo 2008.

La Banca ha confermato di tener depositato presso di sé sul Conto Deposito Vincolato l'importo di Euro 17.719.900,75 pari al Controvalore finalizzato al pagamento del Prezzo in base alle istruzioni irrevocabili conferite in virtù del Mandato.

F. Fatti sopravvenuti successivamente alla chiusura dell'Offerta

Successivamente alla chiusura dell'Offerta, non si sono verificati eventi tali da influire in modo rilevante sul *business* e sulle proiezioni economico-finanziarie di Sirti.

G. Attuazione dei programmi futuri

L'Offerente conferma i programmi futuri elaborati ed illustrati nel (paragrafo g. 3) del Documento di Offerta, non essendosi peraltro ad oggi intraprese particolari iniziative finalizzate all'attuazione dei medesimi.

H. Revoca delle azioni Sirti dalla quotazione

L'Offerta e la successiva procedura di Sell Out/Squeeze Out è finalizzata alla revoca della quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Si segnala che Borsa Italiana disporrà la revoca dalla quotazione delle azioni Sirti a decorrere dal 30 giugno 2008.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

La responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel Documento Integrativo appartiene all'Offerente.

L'Offerente dichiara che, per quanto a sua conoscenza, i dati contenuti nel Documento Integrativo rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possano alterarne la portata.

V.I.I.T. - Veicolo Italiano Investimenti Tecnologici S.p.A.


