

**Risultati dell'Offerta al termine del periodo di adesione**

Terre Alte S.p.A. (l'"**Offerente**" o "**Terre Alte**"), ai sensi dell'articolo 41, comma 5, del Regolamento Consob 11971/1999 e successive modifiche e in conformità al Paragrafo C.5 del documento di offerta pubblicato il 10 dicembre 2009 (il "**Documento di Offerta**"), rende noto che in data 21 gennaio 2010 si è conclusa l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria (l'"**Offerta**") promossa da Terre Alte, ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 1, del TUF, avente ad oggetto massime n. 8.633.192 azioni ordinarie di Permasteelisa S.p.A. (l'"**Emittente**" o "**Permasteelisa**"), rappresentative del 33,706% del capitale sociale della stessa ovvero la totalità delle azioni ordinarie Permasteelisa emesse dall'Emittente, dedotte le n. 16.980.352 azioni ordinarie (pari al 66,294% del capitale sociale dell'Emittente) già di proprietà di Terre Alte.

Alla data di chiusura dell'Offerta risultano portate in adesione n. 6.443.023 azioni ordinarie Permasteelisa, pari al 25,155% del capitale sociale dell'Emittente (rappresentato da complessive n. 25.613.544 azioni ordinarie) e al 74,6308% delle azioni ordinarie oggetto dell'Offerta, per un controvalore complessivo pari ad Euro 83.759.299,00.

Pertanto, tenuto conto dei risultati dell'Offerta e delle n. 16.980.352 azioni ordinarie Permasteelisa (pari al 66,294% del capitale sociale dell'Emittente) già possedute dall'Offerente, Terre Alte, ad esito dell'Offerta, è titolare complessivamente di n. 23.423.375 azioni ordinarie Permasteelisa, pari al 91,449% del capitale sociale della stessa.

**Data di pagamento delle azioni portate in adesione**

Il pagamento del corrispettivo dell'Offerta (il "**Corrispettivo**"), pari ad Euro 13,00 (*cum dividendo*) per ciascuna azione ordinaria Permasteelisa portata in adesione all'Offerta, avverrà, in conformità al Paragrafo F.1 del Documento di Offerta, in contanti il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del periodo di adesione all'Offerta e quindi il 28 gennaio 2010, data di trasferimento all'Offerente della titolarità delle azioni Permasteelisa.

**Riapertura dei termini dell'Offerta per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2 del TUF**

Poiché, ad esito dell'Offerta, Terre Alte detiene una partecipazione superiore al 90% - ma inferiore al 95% - del capitale sociale dell'Emittente ed ha già dichiarato di non voler ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni, ricorrono i presupposti di legge relativi all'obbligo di acquistare, ai sensi dell'articolo 108, comma 2 del TUF (l'"**Obbligo di Acquisto**"), dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta (gli "**Azionisti Richiedenti**"), le restanti azioni ordinarie Permasteelisa non portate in adesione all'Offerta, e quindi (dedotte le azioni ordinarie Permasteelisa già detenute dall'Offerente e le azioni ordinarie portate in adesione all'Offerta che saranno trasferite all'Offerente in data 28 gennaio 2010 e salvo eventuali acquisti che saranno effettuati dall'Offerente) n. 2.190.169 azioni ordinarie Permasteelisa, pari al 8,551% del capitale sociale dell'Emittente (le "**Azioni Residue**").

Il corrispettivo offerto per l'acquisto di ciascuna delle Azioni Residue è pari ad Euro 13,00 (*cum dividendo*) e corrisponde, ai sensi dell'articolo 108, comma 3, del TUF, al corrispettivo dell'Offerta. Terre Alte comunica, come concordato con Borsa Italiana S.p.A., la riapertura dei termini dell'Offerta, ai sensi dell'articolo 108, comma 6, del TUF, dalle ore 8:30 del 29 gennaio 2010 alle ore 17:30 del 18 febbraio 2010 (estremi inclusi), salvo proroga (la "**Riapertura dei Termini**").

I titolari delle Azioni Residue potranno, pertanto, apporre in adesione all'Offerta le proprie Azioni Residue nel corso della Riapertura dei Termini.

**Modalità di adesione**

I titolari delle Azioni Residue potranno apporre in adesione all'Offerta le proprie Azioni Residue nel corso della Riapertura dei Termini (di seguito anche la "**Procedura**") mediante presentazione del relativo modulo di richiesta (la "**Richiesta di Vendita**"). Gli intermediari incaricati del coordinamento della rac-

**Avviso ai sensi dell'articolo 41, comma 5, del Regolamento Consob 11971/1999 e successive modifiche****OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO OBBLIGATORIA**

ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 1 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato) avente ad oggetto azioni ordinarie di

**Permasteelisa S.p.A.****OFFERENTE**

Terre Alte S.p.A.

**CONSULENTI FINANZIARI DELL'OFFERENTE****INTERMEDIARI INCARICATI DEL COORDINAMENTO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI E DELLE RICHIESTE DI VENDITA**

**RISULTATI E MODALITÀ DI ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 108, COMMA 2 DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ED INTEGRATO (il "TUF"). RIAPERTURA DEI TERMINI PER ADERIRE ALL'OFFERTA DAL 29 GENNAIO 2010 AL 18 FEBBRAIO 2010 (ESTREMI INCLUSI).**

colta delle Richieste di Vendita sono Banca IMI S.p.A. - Gruppo Intesa Sanpaolo e Banca Akros S.p.A. (gli "**Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Richieste di Vendita**").

Gli intermediari incaricati della raccolta delle Richieste di Vendita sono: Banca IMI S.p.A. - Gruppo Intesa Sanpaolo; Banca Akros S.p.A.; BANCA ALETTI & C. S.p.A. - Gruppo Banco Popolare; BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A.; BNP Paribas Securities Services - Succursale di Milano; CENTROSIM S.p.A.; Citibank N.A. - Succursale di Milano; EQUITA S.I.M. S.p.A. (gli "**Intermediari Incaricati della Raccolta delle Richieste di Vendita**").

Coloro che intendono presentare una Richiesta di Vendita dovranno consegnare l'apposita scheda (la "**Scheda di Richiesta**"), debitamente compilata in ogni sua parte e sottoscritta, ad uno degli Intermediari Incaricati della Raccolta delle Richieste di Vendita, per il tramite degli intermediari presso cui sono depositate le Azioni Residue di loro proprietà (gli "**Intermediari Depositari**").

Le Richieste di Vendita potranno avere ad oggetto solo le Azioni Residue che risultino, al momento della consegna delle Richieste di Vendita, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'Azionista Richiedente e da questi accesso presso un Intermediario Depositario. Le Azioni Residue oggetto delle Richieste di Vendita dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente, libere da vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali. In particolare, le Azioni Residue provenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere apportate in adesione alla Procedura solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

Gli azionisti di Permasteelisa che intendano presentare una Richiesta di Vendita dovranno consegnare la Scheda di Richiesta entro e non oltre l'ultimo giorno valido della Riapertura dei Termini a condizione che, a tale data, le Azioni Residue risultino depositate presso gli Intermediari Incaricati della Raccolta delle Richieste di Vendita e/o Intermediari Depositari che, in qualità di mandataria, dovranno controfirmare la Scheda di Richiesta.

La sottoscrizione della Scheda di Richiesta varrà quale istruzione irrevocabile conferita dai singoli titolari delle Azioni Residue ai relativi Intermediari Incaricati della Raccolta delle Richieste di Vendita e/o Intermediari Depositari, presso i quali siano depositate le Azioni Residue in conto titoli, a trasferire le predette Azioni Residue in un conto deposito titoli dell'Offerente alla data di pagamento. All'atto della sottoscrizione della Scheda di Richiesta, gli Azionisti Richiedenti conferiranno mandato agli Intermediari Incaricati della Raccolta delle Richieste di Vendita e/o Intermediari Depositari per eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento delle Azioni Residue all'Offerente.

Resta ad esclusivo carico degli Azionisti Richiedenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino

le Schede di Richiesta entro l'ultimo giorno valido della Riapertura dei Termini agli Intermediari Incaricati della Raccolta delle Richieste di Vendita.

Le Richieste di Vendita di soggetti minori, interdetti, inabilitati o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, sottoscritte da chi esercita la potestà genitoriale, la tutela, la curatela, se non corredate dell'autorizzazione del giudice tutelare e/o, a seconda dei casi, del tribunale competente, saranno accolte con riserva ed il loro pagamento avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

Le Richieste di Vendita sono irrevocabili. In ciascun giorno di borsa aperta della Riapertura dei Termini, Banca IMI S.p.A. comunicherà a Borsa Italiana i dati relativi alle Richieste di Vendita pervenute ed alle Azioni Residue complessivamente apportate nonché la percentuale che esse rappresentano rispetto all'ammontare complessivo delle Azioni Residue oggetto della Procedura.

Borsa Italiana provvederà, entro il giorno successivo, alla pubblicazione dei dati stessi mediante apposito avviso.

**Data di pagamento delle Azioni Residue e garanzie di esatto adempimento**

Il pagamento del corrispettivo delle Azioni Residue apportate all'Offerta avrà luogo il quinto giorno di borsa aperta successivo al termine della Riapertura dei Termini e quindi il 25 febbraio 2010, salvo proroga.

Intesa Sanpaolo S.p.A. rilascerà prima della Riapertura dei Termini una garanzia incondizionata, irrevocabile e di immediata liquidabilità in favore di Terre Alte valida sino alla data di pagamento delle Azioni Residue (compresa) per un importo massimo complessivo di Euro 28.472.197,00 (pari al corrispettivo massimo complessivo per l'acquisto delle Azioni Residue), vincolato esclusivamente all'esatto adempimento dell'obbligo di acquistare, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta le Azioni Residue e di esercitare il diritto di acquisto di cui all'articolo 111 del TUF e contestualmente adempiere all'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF. Alla data di pagamento delle Azioni Residue, ove ricorrono i presupposti dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2 del TUF e del diritto di acquisto di cui all'articolo 111 del TUF, l'Offerente provvederà a depositare la somma corrispondente al prezzo di acquisto delle Azioni Residue oggetto della Procedura Congiunta (come *infra* definita) in un conto corrente bancario destinato incondizionatamente e irrevocabilmente al pagamento di tale prezzo.

**Revoca delle azioni Permasteelisa dalla quotazione in caso di mancato superamento del 95% del capitale sociale**

Qualora ad esito della Riapertura dei Termini l'Offe-

rente non venga a detenere una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale di Permasteelisa, Borsa Italiana, ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 9, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti dalla stessa, disporrà la revoca dalla quotazione delle azioni Permasteelisa a decorrere dal 26 febbraio 2010, giorno di borsa aperta successivo alla data di pagamento del corrispettivo delle Azioni Residue.

**Revoca delle azioni Permasteelisa dalla quotazione in caso di superamento del 95% del capitale sociale**

Nell'ipotesi in cui ad esito della Riapertura dei Termini dovessero sussistere i presupposti dell'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, comma 1, del TUF, e del diritto di acquisto di cui all'articolo 111, del TUF (il "**Diritto di Acquisto**"), le azioni ordinarie Permasteelisa saranno dapprima sospese dalle negoziazioni per le sedute del 26 febbraio, 1 e 2 marzo 2010 e poi revocate dal 3 marzo 2010, giorno di efficacia della Procedura Congiunta, come di seguito definita.

In tale data l'Offerente procederà, ai sensi dell'articolo 111, comma 3, del TUF, alla formale comunicazione all'Emittente di avvenuto deposito del prezzo di acquisto presso una banca. Nella medesima data (i) la titolarità delle azioni residue verrà trasferita dagli azionisti titolari delle stesse all'Offerente, (ii) l'Emittente provvederà conseguentemente ad aggiornare il libro soci.

L'Offerente, infatti, come già dichiarato nel Documento di Offerta, nell'ipotesi in cui ad esito della Riapertura dei Termini dovessero verificarsi i presupposti di legge, ovvero il raggiungimento di una percentuale almeno pari al 95% del capitale sociale di Permasteelisa, eserciterà il Diritto di Acquisto e contestualmente adempirà all'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF, al medesimo corrispettivo di Euro 13,00 (*cum dividendo*) e con un'unica procedura (la "**Procedura Congiunta**"). L'Offerente renderà nota l'eventuale sussistenza di tali presupposti nonché le modalità di esercizio del Diritto di Acquisto nell'avviso che sarà pubblicato ad esito della Riapertura dei Termini, entro il giorno di calendario antecedente la data di pagamento (24 febbraio 2010), salvo proroga. Con riferimento al Diritto di Acquisto di cui all'articolo 111, del TUF, si rimanda integralmente a quanto indicato ai Paragrafi A.5 e G.5 del Documento di Offerta.

Pertanto, i titolari di Azioni Residue che rimangono tali alla chiusura della Riapertura dei Termini saranno titolari di azioni non negoziate in alcun mercato regolamentato, con eventuali conseguenti difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

**Modalità di messa a disposizione del pubblico del Documento di Offerta**

Il Documento di Offerta è a disposizione del pubblico presso gli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Richieste di Vendita, Banca IMI S.p.A. avente sede in Milano, Piazzetta Giordano Dell'Amore n. 3, Banca Akros S.p.A. avente sede in Milano, Viale Eginardo n. 29, presso Borsa Italiana S.p.A., in Milano, Piazza degli Affari n. 6, presso la sede di Permasteelisa S.p.A., in Vittorio Veneto (TV), Via E. Mattei n. 21/23, sul sito internet di Permasteelisa S.p.A. ([www.permasteelisa.com](http://www.permasteelisa.com)), presso la sede di Terre Alte S.p.A., in Milano, Viale Bianca Maria n. 25, nonché presso i seguenti Intermediari Incaricati della Raccolta delle Richieste di Vendita:

BANCA ALETTI & C. S.p.A. - Gruppo Banco Popolare, BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A., BNP Paribas Securities Services - Succursale di Milano, CENTROSIM S.p.A., Citibank N.A. - Succursale di Milano, EQUITA S.I.M. S.p.A.

L'Offerente ha nominato Sodali S.p.A. quale *Global Information Agent* con il compito di fornire a tutti gli interessati informazioni e chiarimenti in merito all'Offerta. A tal riguardo è stato predisposto il Numero Verde - 800.198.926 - attivo dal giorno 29 gennaio 2010 al giorno 18 febbraio 2010, dal lunedì al venerdì dalle ore 09.00 alle ore 18.00 cui potersi rivolgere per qualsiasi richiesta informativa in merito all'Offerta.

Milano, 27 gennaio 2010