



CAMFIN s.p.a.

COMUNICATO STAMPA DI CAMFIN SPA

- **DELIBERATO UN AUMENTO DI CAPITALE SINO A UN MASSIMO DI CIRCA 218 MILIONI DI EURO**
- **I PROVENTI SARANNO DESTINATI ALL'AUMENTO DI CAPITALE IN PIRELLI, CHE INCREMENTERA' L'INVESTIMENTO NELL'AREA STRATEGICA DELLE TELECOMUNICAZIONI**
- **PRIMARIE BANCHE HANNO DATO LA DISPONIBILITA' A PROMUOVERE UN CONSORZIO DI GARANZIA PER IL BUON ESITO DELL'OPERAZIONE**

Milano, 7 dicembre 2004 – Il Consiglio di Amministrazione di Camfin SpA riunitosi oggi ha valutato positivamente i termini dell'operazione di aumento di capitale della partecipata Pirelli & C S.p.A. destinato a incrementare l'investimento in Olimpia S.p.A. e a rafforzarla patrimonialmente.

Di conseguenza il Consiglio ha deliberato di proporre all'Assemblea straordinaria degli azionisti un aumento del capitale sociale fino a un massimo di circa **218,2 milioni di euro**, mediante emissione di circa massime 136,4 milioni di azioni ordinarie da offrire in opzione agli azionisti ordinari in ragione di **n° 2 nuove azioni ordinarie ogni n° 3 azioni ordinarie**, al **prezzo unitario di 1,60 euro per azione**, di cui 1,08 euro a titolo di sovrapprezzo. Il prezzo di emissione delle nuove azioni è stato determinato tenendo conto dell'andamento del corso di Borsa del titolo negli ultimi tre mesi e della dimensione dell'operazione. Si precisa che, ove si tenga conto dei warrant in circolazione e si ipotizzi un loro totale esercizio, l'importo massimo dell'aumento di capitale sarà di circa 247 milioni di Euro.

Le risorse derivanti dall'aumento di capitale di Camfin SpA saranno destinate a sottoscrivere per la quota di competenza (che sarà pari al 25% del capitale di Pirelli & C. SpA, al netto di una partecipazione di circa l'1,9% che verrà pariteticamente ceduta a Capitalia e Banca Intesa) l'aumento di circa 1,08

miliardi di euro del capitale di Pirelli & C. SpA che permetterà a quest'ultima di incrementare l'investimento in Olimpia SpA. Il Consiglio ritiene che tale operazione sia un'opportunità di creazione di valore per gli azionisti di Camfin, anche alla luce della semplificazione societaria a valle del Gruppo Pirelli che porterà benefici dal punto di vista dei flussi finanziari.

G.P.I. – Gruppo Partecipazioni Industriali – andrà a cedere a quattro primarie istituzioni finanziarie (Banca Intesa, Capitalia, Generali e Mediobanca, le quali acquisteranno in misura partitica) diritti di opzione corrispondenti al 6,5% del capitale di Camfin SpA post aumento – e ha garantito la sottoscrizione della sua quota, pari al 51% del capitale di quest'ultima.

Banca Caboto (Gruppo Intesa), J.P. Morgan, MCC (Gruppo Capitalia) e Mediobanca hanno dichiarato la propria disponibilità a promuovere la costituzione di un consorzio di garanzia per il buon esito dell'operazione.

Quanto alla cessione da Camfin a Banca Intesa e Capitalia di una quota di circa l'1,9% di Pirelli & C. si precisa che essa avverrà mediante:

- vendita di n. 43.138.410 azioni ordinarie al prezzo unitario di Euro 0,921;
- vendita di n. 100.361.124 warrant al prezzo unitario di Euro 0,101

con un introito complessivo, pertanto, di Euro 49,8 milioni.

Banca Intesa e Capitalia hanno assunto l'impegno di convertire i suddetti warrant e di partecipare al progettato aumento del capitale esercitando i diritti di opzione sia relativi alle azioni acquistate sia relativi a quelle rivenienti dai warrant suddetti.

Ufficio stampa Camfin – Tel. +39 02 85354270
www.gruppocamfin.it