



CAMFIN s.p.a.

These written materials are not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan. The information contained herein does not constitute an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia or Japan. The securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered under applicable law or exempt from registration. The Company does not intend to register any portion of the Offering in the United States or to conduct a public offering of securities in the United States. No money, securities or other consideration is being solicited and, if sent in response to the information contained herein, will not be accepted.

COMUNICATO STAMPA

PUBBLICATO IL PROSPETTO INFORMATIVO CON TERMINI E CONDIZIONI DELL'AUMENTO DI CAPITALE DI CAMFIN SPA

- **AUMENTO DI CAPITALE PER UN CONTROVALORE COMPLESSIVO DI 218,4 MILIONI DI EURO**
- **OFFERTE IN OPZIONE 136.486.630 AZIONI ORDINARIE**
- **DIRITTI DI OPZIONE ESERCITABILI DAL 7 AL 25 FEBBRAIO 2005 COMPRESI PER LA SOTTOSCRIZIONE DI 2 NUOVE AZIONI OGNI 3 POSSEDUTE AL PREZZO DI 1,60 EURO CIASCUNA**

Milano, 1 febbraio 2005 – Cam Finanziaria SpA comunica, a seguito del deposito presso Consob del prospetto informativo, i termini e le condizioni dell'offerta in opzione di azioni di nuova emissione deliberata dall'Assemblea straordinaria della Società in data 21 gennaio 2005.

Ammontare complessivo dell'offerta

L'offerta consiste in un aumento di capitale, scindibile e a pagamento, per un controvalore complessivo di 218.378.608 euro mediante emissione di n. 136.486.630 azioni (le "Azioni") da nominali 0,52 euro ciascuna con godimento 1 gennaio 2004, da offrire in opzione agli azionisti Camfin a un prezzo unitario di 1,60 euro, di cui 1,08 euro a titolo di sovrapprezzo.

L'esatto ammontare dell'aumento di capitale è stato determinato sulla base delle azioni a oggi in circolazione.

Le risorse derivanti dall'aumento di capitale di Camfin sono destinate a sottoscrivere per la quota di competenza (pari a circa 263 milioni di euro) l'aumento di capitale deliberato lo scorso 21 gennaio dall'Assemblea di Pirelli & C. SpA, in modo da permettere a quest'ultima di sottoscrivere l'aumento di capitale di Olimpia SpA per un controvalore pari a 1.344 milioni di euro

Destinatari dell'offerta e rapporto di opzione

L'offerta è destinata, senza alcuna limitazione quantitativa, a tutti gli azionisti titolari di azioni Camfin in circolazione al momento dell'inizio del periodo di opzione, nel rapporto di 2 Azioni ogni 3 azioni Camfin possedute.

Periodo di offerta

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, a partire dal 7 febbraio ed entro il 25 febbraio 2005 compresi, presso l'Emittente nonché presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli SpA.

I diritti di opzione saranno negoziabili in Borsa dal 7 al 18 febbraio 2005 compresi. I diritti non esercitati entro il 25 febbraio 2005 saranno offerti in Borsa dalla Società.

Prezzo di offerta delle Azioni

Le Azioni saranno offerte al prezzo di 1,60 euro ciascuna, di cui 1,08 a titolo di sovrapprezzo: il prezzo di emissione delle nuove azioni è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione dello scorso 7 dicembre tenendo conto dell'andamento del corso di Borsa del titolo nei tre mesi precedenti, della struttura e dimensione dell'operazione, nonché della circostanza che alle Azioni viene attribuito godimento regolare 1 gennaio 2004. Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione, e nessun onere o spesa accessoria è prevista dalla Società a carico del sottoscrittore. Le Azioni verranno messe a disposizione degli aventi diritto entro il decimo giorno di Borsa aperto successivo al termine del periodo di opzione.

Garanzia del buon esito dell'offerta

Gruppo Partecipazioni Industriali - G.P.I. SpA, che attualmente possiede il 57,51% del capitale di Camfin, si è impegnata a: (i) esercitare un numero di diritti di opzione ad essa spettanti tale da farle conseguire, ad esito dell'offerta in opzione, una partecipazione pari a circa il 51% del capitale della Società (ipotizzando l'integrale esercizio dei Warrant in circolazione); e (ii) cedere a quattro primari investitori finanziari (Banca Intesa SpA, Capitalia SpA, Assicurazioni Generali

SpA e Mediobanca SpA), in misura tra loro paritetica, i rimanenti diritti di opzione ad essa spettanti. In considerazione dell'impegno assunto da tali investitori ad esercitare i diritti di opzione acquistati, i medesimi deterranno, ad esito dell'offerta in opzione, una partecipazione pari a circa il 6,5% del capitale della Società (ipotizzando l'integrale esercizio dei Warrant in circolazione).

Financière Gazzoni Frascara Srl, Yura International Holding BV, Vittoria Assicurazioni SpA, Dear Cinestudi SpA, C.M.C. SpA, Finar - Partecipazioni Finanziarie Srl e Attività Finanziarie Immobiliari SpA si sono impegnate a sottoscrivere, o a far sottoscrivere, la quota dell'Offerta di propria spettanza, pari a circa il 22,6% della medesima.

L'offerta, per la parte residua rispetto a quella oggetto degli impegni di cui sopra, è assistita da un consorzio di garanzia promosso, organizzato e diretto congiuntamente da Banca Caboto SpA (Gruppo Intesa), JPMorgan, MCC SpA - Capitalia Gruppo Bancario e Mediobanca SpA.

Il Prospetto Informativo, contenente le informazioni sull'investimento e le avvertenze per l'investitore, è a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale di Cam Finanziaria SpA, Borsa Italiana SpA e Monte Titoli SpA, nonché sul sito *Internet* www.gruppocamfin.it.

Ufficio Stampa Camfin – Tel. 02 85354270

www.gruppocamfin.it