

Società per Azioni

Sede in Milano - Via G. Negri n. 10

Capitale sociale € 2.791.311.344,64 interamente versato

Registro delle Imprese di Milano e Codice fiscale n. 00860340157

## AVVISO AGLI AZIONISTI DI RISPARMIO PIRELLI & C. S.P.A. (pubblicato ai sensi dell'art. 84 del Regolamento approvato con delibera CONSOB n. 11971/99)

Si comunica che in data 21 dicembre 2007 (la "Data di Iscrizione") sono state iscritte nel Registro delle Imprese di Milano:

- (a) la delibera dell'Assemblea straordinaria di Pirelli & C. Società per Azioni ("Pirelli"), tenutasi in data 12 dicembre 2007, che ha approvato, tra l'altro, la riduzione volontaria del capitale sociale mediante riduzione del valore nominale delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio, nonché la conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; e
- (b) la delibera dell'Assemblea speciale degli azionisti di risparmio di Pirelli, tenutasi in data 14 dicembre 2007, che ha approvato, per quanto di competenza, la delibera dell'Assemblea straordinaria sopra menzionata.

Più in dettaglio, le delibere si riferiscono alla riduzione del valore nominale delle azioni, sia ordinarie che di risparmio, da Euro 0,52 ad Euro 0,29 per azione, a fronte della quale si procederà:

- al pagamento a tutti gli azionisti di un importo pari ad Euro 0,154 per ciascuna azione detenuta, ordinaria o di risparmio, (il cd. "Dividendo Straordinario") per complessivi Euro 826.657.590,53;
- alla creazione di una riserva di patrimonio (per Euro 407.960.888,83), che consentirà di ottimizzare l'attuale struttura patrimoniale della Società.

Sul piano fiscale, realizzando un rimborso di capitale, l'operazione di riduzione del capitale sociale è esente sia per la Società che per l'azionista beneficiario della distribuzione.

### Azionisti legittimati al recesso

Hanno il diritto di recedere, ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. g), codice civile, realizzandosi, a seguito della modifica dello Statuto sociale, una modificazione sostanziale dei diritti di partecipazione riconosciuti alla categoria, gli azionisti di risparmio Pirelli che non abbiano concorso all'adozione della deliberazione dell'Assemblea speciale di cui alla precedente lettera (b) - quindi tanto gli azionisti che non vi abbiano partecipato, direttamente o per delega, quanto gli azionisti astenuti o dissenzienti - a condizione che tali azionisti, essendo titolari delle azioni di risparmio Pirelli in relazione alle quali è esercitato il diritto di recesso da prima dell'Assemblea straordinaria di cui alla precedente lettera (a) (quindi, da data anteriore al 12 dicembre 2007), abbiano conservato la titolarità di tali azioni, senza soluzione di continuità, fino alla data di rilascio della Certificazione (come di seguito definita) (gli "Azionisti Legittimati").

Ai sensi di legge, l'efficacia del recesso eventualmente esercitato dagli Azionisti Legittimati (i "Soci Recedenti" o, singolarmente, il "Socio Recedente") nei modi e termini di seguito descritti è subordinata alla mancata revoca da parte di Pirelli, entro il termine di novanta giorni decorrente dalla Data di Iscrizione, della delibera dell'Assemblea straordinaria di cui alla precedente lettera (a). Infatti, la predetta revoca produrrebbe gli effetti di cui all'art. 2437-bis del codice civile, facendo venir meno la causa che giustifica l'esercizio del diritto di recesso.

### Valore di liquidazione

Il valore di liquidazione delle azioni di risparmio Pirelli per le quali sia esercitato il diritto di recesso è pari ad Euro 0,8055 per azione di risparmio. Tale valore è stato determinato, ai sensi dell'art. 2437-ter, comma 3, codice civile, facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica semplice (calcolata da Borsa Italiana S.p.A.) dei prezzi ufficiali dell'azione di risparmio

Pirelli nei sei mesi precedenti il 10 novembre 2007, data di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea straordinaria chiamata a deliberare la riduzione volontaria del capitale sociale e la relativa modifica dello Statuto sociale.

### Comunicazione di recesso

Ai sensi dell'art. 2437-bis c.c., gli Azionisti Legittimati possono esercitare il diritto di recesso, mediante invio di una lettera raccomandata (la "Comunicazione di Recesso") a Pirelli & C. S.p.A., Segreteria Societaria, Via Gaetano Negri, 10 - 20123 Milano, entro quindici giorni di calendario dalla Data di Iscrizione e, pertanto, entro il 5 gennaio 2008. La Comunicazione di Recesso dovrà contenere le seguenti informazioni:

- i dati anagrafici e il codice fiscale del socio recedente (se assegnato), nonché un'indicazione del domicilio (e, ove possibile, un recapito telefonico) al quale indirizzare le eventuali comunicazioni riguardanti il procedimento di recesso;
- il numero di azioni di risparmio Pirelli per le quali è esercitato il diritto di recesso, con indicazione dell'intermediario presso cui tali azioni sono depositate (tramite il medesimo intermediario Pirelli provvederà ad accreditare al Socio Recedente l'importo corrispondente al valore di liquidazione delle azioni di risparmio oggetto del recesso).

Il Socio Recedente dovrà altresì allegare alla Comunicazione di Recesso un'apposita certificazione rilasciata da un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione concentrata di Monte Titoli S.p.A. (la "Certificazione") attestante:

- la proprietà ininterrotta, in capo al Socio Recedente, delle azioni di risparmio Pirelli in relazione alle quali è esercitato il diritto di recesso da data anteriore a quella dell'Assemblea straordinaria di cui alla precedente lettera (a) (quindi, da data anteriore al 12 dicembre 2007) fino alla data di rilascio della Certificazione;
- l'assenza di pegno o altro vincolo sulle azioni di risparmio Pirelli in relazione alle quali viene esercitato il diritto di recesso. In caso contrario, il Socio Recedente dovrà provvedere a trasmettere a Pirelli, con le stesse modalità e contestualmente alla Comunicazione di Recesso, quale condizione per l'ammissibilità della stessa, apposita dichiarazione resa dal creditore pignoratorio, ovvero dal soggetto a favore del quale sia costituito altro vincolo sulle azioni di risparmio Pirelli, con la quale tale soggetto presti il proprio consenso irrevocabile affinché sia effettuata la liquidazione delle azioni di risparmio Pirelli per le quali è esercitato il diritto di recesso in conformità alle istruzioni del Socio Recedente.

Se non inviata contestualmente alla Comunicazione di Recesso, la Certificazione dovrà pervenire a Pirelli & C. S.p.A., Segreteria Societaria, Via Gaetano Negri, 10 - 20123 Milano, entro e non oltre il 10 gennaio 2008.

Ai sensi dell'art. 2437-bis, comma 2, codice civile, il rilascio della Certificazione sarà accompagnato dal blocco delle azioni di risparmio Pirelli per le quali è esercitato il diritto di recesso ad opera dell'intermediario sino al trasferimento delle azioni di risparmio medesime e al pagamento del relativo valore di liquidazione, quale si determinerà all'esito del procedimento di liquidazione di seguito descritto.

Si segnala che compete ai Soci Recedenti assicurare la correttezza delle informazioni contenute nella Comunicazione di Recesso e fare in modo che la medesima venga inviata a Pirelli nei termini di decadenza indicati nel presente avviso, non assumendo Pirelli alcuna responsabilità al riguardo. Le Comunicazioni di Recesso inviate oltre i termini sopra indicati, o sprovviste delle necessarie informazioni, ovvero non corredate in tempo utile della relativa Certificazione, non verranno prese in considerazione.

Procedura di liquidazione

Ai sensi dell'art. 2437-*quater* codice civile, le azioni di risparmio Pirelli oggetto di recesso da parte dei Soci Recedenti saranno offerte in opzione a tutti gli altri azionisti in proporzione al numero di azioni (ordinarie e di risparmio) possedute ("Offerta in Opzione").

### Procedura di liquidazione

L'Offerta in Opzione sarà avviata da Pirelli tempestivamente non appena determinato in via definitiva il numero di azioni eventualmente oggetto di recesso. Per l'esercizio del diritto di opzione sarà concesso, secondo quanto previsto dalla legge, un termine non inferiore a trenta giorni dalla data di deposito dell'Offerta in Opzione presso il Registro delle Imprese di Milano.

Gli azionisti Pirelli che eserciteranno il diritto di opzione nell'ambito dell'Offerta in Opzione, purché ne facciano contestualmente richiesta, avranno altresì diritto di prelazione nell'acquisto delle azioni di risparmio Pirelli che siano rimaste inoperte all'esito dell'Offerta in Opzione.

Qualora gli azionisti non acquistino in tutto o in parte le azioni dei Soci Recedenti, gli amministratori dovranno offrire tali azioni a terzi mediante offerta in borsa e, nel caso in cui tale operazione non consenta la liquidazione delle azioni residue, eseguire gli ulteriori adempimenti previsti dall'art. 2437-*quater* codice civile.

Pirelli provvederà a comunicare le modalità di adesione all'Offerta in Opzione e ogni ulteriore informazione relativamente alla stessa nell'ambito dell'avviso di Offerta in Opzione che sarà depositato presso il Registro delle Imprese di Milano ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, codice civile. L'avviso sarà pubblicato altresì su almeno un quotidiano a diffusione nazionale (Il Sole 24 Ore).

Messa a disposizione del valore di liquidazione

Il pagamento del valore di liquidazione delle azioni di risparmio oggetto di recesso sarà effettuato non appena concluso l'iter per la relativa liquidazione.

### Messa a disposizione del valore di liquidazione

Si prevede che tale pagamento possa avvenire in prossimità della data di esecuzione della riduzione di capitale (e comunque in data antecedente alla distribuzione del Dividendo Straordinario), qualora tutte le azioni siano state collocate presso i soci a seguito dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio dei diritti di prelazione. Di ciò verrà data tempestiva comunicazione mediante avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale (Il Sole 24 Ore).

Si precisa pertanto che i Soci Recedenti che avranno validamente esercitato il diritto di recesso non avranno titolo per percepire il Dividendo Straordinario di euro 0,154 per azione.

Milano, 22 dicembre 2007