

Fatti di rilievo avvenuti nell'anno

In merito all'operazione di riduzione del capitale deliberata dall'assemblea straordinaria di Pirelli & C. S.p.A. del 12 dicembre 2007 e dall'assemblea speciale degli azionisti di risparmio Pirelli & C. S.p.A. del 14 dicembre 2007, fino al 5 gennaio 2008 gli azionisti di risparmio che non hanno concorso all'adozione della delibera di cui sopra potevano esercitare il diritto di recesso. Alla scadenza di tale termine il diritto di recesso è stato esercitato per complessive n. 4.546.093 azioni.

Ai sensi di legge tali azioni sono state offerte in opzione a tutti gli azionisti Pirelli & C. S.p.A. dal 28 gennaio al 27 febbraio 2008 al prezzo unitario di Euro 0,8055 (pari alla media aritmetica del valore di borsa nel corso dei sei mesi precedenti).

Al termine del periodo di collocamento sono risultate acquistate n. 54.324 azioni.

Le residue n. 4.491.769 azioni sono state offerte in Borsa tra il 18 e il 26 marzo 2008 inclusi, sempre al prezzo unitario di Euro 0,8055. Questa offerta si è conclusa senza che siano stati effettuati acquisti.

Il 27 marzo 2008 Pirelli & C. S.p.A. ha quindi provveduto a rilevare tutte le n. 4.491.769 azioni oggetto di recesso rimaste non collocate al prezzo unitario di Euro 0,8055, per un importo complessivo di circa Euro 3,6 milioni, mediante utilizzo di riserve disponibili.

In data 3 aprile 2008 è stato pertanto posto in pagamento il "dividendo straordinario" da Euro 0,154 per ciascuna azione ordinaria e di risparmio, pari a complessivi Euro 826 milioni.

Dopo questa operazione il capitale sociale di Pirelli & C. S.p.A. è pari ad Euro 1.556.692.865,28. Il numero complessivo delle azioni resta invariato (n. 5.233.142.003 azioni ordinarie e n. 134.764.429 azioni di risparmio), mentre il valore nominale unitario è passato da Euro 0,52 ad Euro 0,29.

Nel mese di ottobre 2008 Pirelli & C. S.p.A. ha acquistato sul mercato n. 1.250.000 azioni proprie (pari allo 0,02% del totale delle azioni ordinarie emesse) con un esborso di Euro 0,4 milioni.

Al 31 dicembre 2008 Pirelli & C. S.p.A. detiene n. 3.867.500 azioni proprie ordinarie (pari allo 0,07% del capitale) e n. 4.491.769 azioni proprie di risparmio (pari allo 0,08% del capitale).

In data 16 gennaio 2008, Acea e Pirelli Ambiente hanno comunicato che la joint-venture paritetica A.PI.C.E. opererà nel settore delle fonti energetiche rinnovabili da rifiuti e unirà le competenze e il radicamento territoriale di Acea all'esperienza e alla tecnologia di Pirelli Ambiente per realizzare progetti finalizzati alla produzione di CDR-Q (Combustibile Da Rifiuti di Qualità), che sarà impiegato in centrali termoelettriche e cementerie.

In data 17 gennaio 2008, è stato presentato il nuovo Cinturato Pirelli. Il pneumatico che segnò lo stile del viaggiare in Italia e nel mondo a partire dalla metà degli anni Cinquanta, è stato riproposto in una nuova versione che punta tutto su tecnologie di avanguardia, sicurezza ed ecosostenibilità.

In data 22 febbraio 2008, la Regione Piemonte, la Provincia di Torino, il Comune di Settimo Torinese, il Politecnico di Torino e il Gruppo Pirelli hanno sottoscritto un accordo di collabora-



Slatina, Romania. Fabbrica pneumatici vettura

zione finalizzato allo sviluppo di programmi di ricerca e innovazione nell'ambito del progetto di realizzazione del nuovo polo industriale Pirelli nel territorio di Settimo Torinese. L'investimento previsto da Pirelli a Settimo Torinese ammonta a circa Euro 140 milioni.

In data 11 marzo 2008, Pirelli & C. S.p.A. ha raggiunto un accordo per l'acquisizione dell'intero capitale di Speed S.p.A., società partecipata da istituzioni finanziarie (Intesa Sanpaolo, Gruppo Banca Leonardo, UniCredit, One Equity Partners – Gruppo JP Morgan, Lehman Brothers e Mediobanca) e detentrica dall'agosto del 2006 del 38,9% di Pirelli Tyre S.p.A., per un prezzo di Euro 434,4 milioni finanziato da liquidità disponibile. Tale importo tiene conto di un debito di Speed S.p.A. pari ad Euro 401,1 milioni. In seguito all'acquisizione del patrimonio netto delle minoranze, il Gruppo possiede il 100% di Pirelli Tyre S.p.A..

In data 22 aprile 2008, il Gruppo Pirelli e il Politecnico di Milano hanno sottoscritto un accordo relativo all'istituzione di una cattedra su "Fondamenti Chimici della Tecnologia della Gomma e dei Compositi".

La nuova cattedra è finalizzata allo studio di materiali innovativi e all'applicazione di nanotecnologie per lo sviluppo dei pneumatici di nuova generazione.

In base all'accordo, Pirelli finanzia anche l'attivazione di cinque borse di dottorato di ricerca nell'arco di dieci anni presso il Dipartimento di Chimica, Materiali ed Ingegneria Chimica "G. Natta" del Politecnico di Milano.

In data 3 giugno 2008, il Gruppo Pirelli ha comunicato l'intenzione di aumentare la produzione in Egitto grazie a un nuovo investimento da 65 milioni di Dollari per ampliare la capacità del proprio stabilimento di pneumatici radiali per autocarro e autobus di Alessandria d'Egitto. Il nuovo investimento consentirà allo stabilimento di Alessandria d'Egitto di portare la propria produzione annua a 1 milione di pezzi e diventare il più grande insediamento per la produzione di pneumatici radiali per veicoli industriali nell'area MEA (Medio Oriente e Africa).

In data 16 giugno 2008, Pirelli & C. S.p.A. ha ceduto a Quattrodue Holding B.V. la residua partecipazione detenuta in Intek S.p.A. (n. 6.149.354 azioni ordinarie, pari all'1,768% del capitale ordinario della società) per un corrispettivo di circa Euro 5 milioni. L'operazione è stata effettuata in esecuzione dell'accordo di put&call tra le due società siglato il 9 gennaio 2007.

In data 10 luglio 2008 il Ministero dell'Ambiente italiano ha firmato un accordo con la Municipalità di Pechino per avviare nella capitale cinese una sperimentazione della tecnologia dei filtri antiparticolato sviluppata da Pirelli Eco Technology, in grado di abbattere di oltre il 95% le emissioni di polveri dei motori diesel. L'intesa prevede l'installazione di sistemi filtranti Pirelli su mezzi pesanti (prevalentemente autobus, ma anche camion e successivamente spazzaneve e trattori) in dotazione all'azienda di trasporto pubblico locale. I primi sistemi filtranti sono stati installati prima dell'inizio delle Olimpiadi dello scorso agosto.

Il 24 luglio 2008 è stato firmato un accordo tra Pirelli e CyOptics Inc. che prevede l'integrazione di PGT Photonics S.p.A., società di fotonica del gruppo Pirelli, nata dalla scissione delle attività di Pirelli Broadband Solutions e Pirelli Labs, in CyOptics, società privata americana leader nei componenti ottici basati sulla tecnologia dell'indio fosforo. Contestualmente, Pirelli ha sottoscritto un aumento di capitale di CyOptics con un apporto in contanti di 20 milioni di dollari.

A seguito dell'operazione, Pirelli detiene una quota del 34,5% nella nuova CyOptics.

In data 28 luglio 2008 è avvenuta in consorzio con RREEF, Generali e Borletti l'acquisizione del 49% di Highstreet, società d'investimento che detiene gli immobili locati ai grandi magazzini tedeschi Karstadt. Highstreet vanta un portafoglio immobiliare su tutto il territorio tedesco con una superficie lorda totale di 3,2 milioni di mq (superficie di vendita lorda di 2,1 milioni di mq). L'Enterprise Value alla data di acquisizione era pari a circa 4,6 miliardi di Euro, con circa 3,5 miliardi di Euro di finanziamenti garantiti dagli immobili.

In data 21 agosto 2008, Pirelli Tyre S.p.A. ha acquistato da Isbank le quote di minoranza delle due società controllate attraverso le quali opera in Turchia. Il Gruppo ha rilevato il 25,75% di Pirelli Turk Lastikleri A.S. (produzione e commercializzazione di pneumatici per vettura e veicoli industriali) e il 48% di Celikord A.S. (produzione e commercializzazione di cordicella metallica). Nell'ambito dell'operazione, Pirelli ha anche acquistato da altri azionisti un'ulteriore quota dell'1% di Celikord. L'importo complessivo delle transazioni ammonta a circa Euro 43 milioni con un impatto positivo sul risultato dell'esercizio pari ad Euro 27,3 milioni come conseguenza di un valore di acquisto inferiore al relativo patrimonio netto contabile acquisito. A seguito dell'accordo, Pirelli detiene il 95,35% di Pirelli Turk Lastikleri e il 100% di Celikord. L'operazione rafforza la posizione del Gruppo in un paese strategico in termini di produzione, commercializzazione e logistica.

In data 20 ottobre 2008 Pirelli Eco Technology S.p.A., la società del Gruppo Pirelli attiva nelle tecnologie per il controllo delle emissioni inquinanti dei motori diesel, ha annunciato di aver ricevuto per prima in Italia da parte del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti l'omologazione di cinque tipologie di filtri antiparticolato per veicoli commerciali leggeri e pesanti già circolanti. I filtri antiparticolato Pirelli, realizzati con la tecnologia del carburo di silicio, sono in grado di ridurre di oltre il 95% le emissioni di polveri dei veicoli diesel, con un significativo miglioramento della qualità dell'aria.

A seguito dell'omologazione, i veicoli che installeranno i filtri antiparticolato Pirelli beneficeranno di una migliore classe di emissione rispetto agli standard Euro (Euro0-Euro5) e potranno accedere liberamente nelle aree urbane nelle quali è vietata la circolazione dei mezzi più inquinanti.

In data 21 ottobre 2008 è stato rimborsato, in linea con le scadenze contrattuali, il prestito obbligazionario del valore di Euro 500 milioni emesso da Pirelli & C. S.p.A. nel 1998 ad un tasso fisso del 4,875%.



Yanzhou, Cina. Reparto mescole

In data 5 novembre 2008, il Consiglio di Amministrazione di Pirelli RE ha approvato i termini e le condizioni del contratto di cessione a Manutencoop Facility Management della propria quota partecipativa del 50% in Pirelli Re Integrated Facility Management, joint venture paritetica con Intesa Sanpaolo e attiva, tramite le sue partecipate, nella fornitura di servizi di project management e di facility management. Il perfezionamento dell'operazione e l'informativa al mercato sono successivamente avvenuti in data 23 dicembre 2008 a seguito dell'avveramento di tutte le condizioni sospensive cui la cessione era subordinata e dell'ottenimento del necessario nulla osta da parte delle Autorità antitrust. Il prezzo di cessione del 100% di Pirelli RE Integrated Facility Management, inclusa anche la paritetica quota partecipativa di Intesa Sanpaolo, è stato pari ad Euro 137,5 milioni ripartito sui due venditori Pirelli RE e Intesa Sanpaolo, a fronte di un Enterprise Value di ad Euro 270 milioni. Per il Gruppo Pirelli RE l'impatto sulla posizione finanziaria netta al lordo dei finanziamenti soci di Pirelli RE è stato positivo per circa Euro 90 milioni.

In data 6 novembre 2008, Pirelli & C. S.p.A. e Russian Technologies hanno sottoscritto un accordo in base al quale la nuova joint-venture industriale tra le due società, avvierà la produzione di pneumatici in Russia nei prossimi due/tre anni, compatibilmente con la evoluzione dello scenario macro economico. Gli accordi finora sottoscritti tra le due società prevedono la realizzazione di un nuovo insediamento per la produzione di pneumatici per vettura e autocarro nella regione di Samara con una capacità produttiva iniziale di circa 4,2 milioni di pezzi, per un investimento congiunto di circa Euro 300 milioni.

Nel corso del 2008, Pirelli & C. S.p.A. ha acquistato sul mercato n. 1.184.468 azioni Pirelli & C. Real Estate S.p.A. con un esborso complessivo di Euro 22,1 milioni. Alla data del 31 dicembre 2008 Pirelli & C. S.p.A. detiene direttamente n. 24.046.432 azioni Pirelli & C. Real Estate S.p.A. pari al 56,45% del capitale sociale.

Nel mese di dicembre 2008 Pirelli Finance (Luxembourg) S.A. ha ceduto sul mercato n. 5.000.000 di azioni ordinarie Telecom Italia S.p.A. per un incasso complessivo di Euro 5,8 milioni. Al 31 dicembre 2008 Pirelli & C. S.p.A. detiene (direttamente e indirettamente tramite la controllata Pirelli Finance (Luxembourg) S.A.) n. 177.113.185 azioni ordinarie Telecom Italia S.p.A. pari all'1,32% del capitale votante.

Successivamente, nel mese di gennaio 2009, Pirelli Finance (Luxembourg) S.A. ha ceduto sul mercato n. 8.490.000 azioni ordinarie Telecom Italia S.p.A. per un incasso complessivo di Euro 10 milioni.

Ad oggi quindi Pirelli & C. S.p.A. detiene (direttamente e indirettamente tramite la controllata Pirelli Finance (Luxembourg) S.A.) n. 168.623.185 azioni ordinarie Telecom Italia S.p.A. pari all'1,26% del capitale votante.