

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 PIRELLI & C. S.P.A.

(pubblicato ai sensi dell'art. 84 del Regolamento approvato con Delibera Consob n. 11971/1999 e relativo al deposito presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Milano, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile, dell'offerta in opzione di n. 4.546.093 azioni di risparmio Pirelli & C. per le quali è stato esercitato il diritto di recesso)

Si comunica che in data 25 gennaio 2008 è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Milano, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile, la seguente

“OFFERTA IN OPZIONE di N. 4.546.093 AZIONI DI RISPARMIO PIRELLI & C. S.p.A.
ex art. 2437-*quater*, commi 1 e 2, del codice civile

Premesso che:

- in data 12 dicembre 2007, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti di Pirelli & C. S.p.A. (“Pirelli” o la “Società”) ha approvato, tra l'altro, la riduzione volontaria del capitale sociale mediante riduzione del valore nominale unitario delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio da Euro 0,52 a Euro 0,29, nonché la conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale;
- in data 14 dicembre 2007, l'Assemblea speciale degli azionisti di risparmio di Pirelli ha approvato, per quanto di competenza, la delibera dell'Assemblea straordinaria sopra menzionata;
- in data 21 dicembre 2007 (la “Data di Iscrizione”), le delibere sopra indicate sono state iscritte nel Registro delle Imprese di Milano;
- agli azionisti di risparmio di Pirelli che non hanno concorso all'adozione della deliberazione dell'Assemblea speciale di cui sopra spettava il diritto di recedere dalla Società ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. g) del codice civile (il “Diritto di Recesso”), nei termini già precisati dalla Società ai sensi di legge. In particolare, il Diritto di Recesso poteva essere esercitato entro quindici giorni di calendario dalla Data di Iscrizione e, pertanto, sino al 5 gennaio 2008 (il “Termine di Esercizio”);
- il valore di liquidazione delle azioni di risparmio Pirelli oggetto di recesso - determinato ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 3, del codice civile - è pari ad Euro 0,8055 per ciascuna azione (il “Valore di Liquidazione”);
- alla scadenza del Termine di Esercizio il Diritto di Recesso è stato esercitato con riguardo a complessive n. 4.546.093 azioni di risparmio Pirelli, pari rispettivamente allo 0,08% circa del capitale sociale e al 3,37% circa del capitale di risparmio, e così per un controvalore complessivo pari a Euro 3.661.877,91;
- ai sensi di legge, l'efficacia del Diritto di Recesso esercitato dagli azionisti legittimati 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 sopra menzionata, relativa come detto alla riduzione di capitale mediante riduzione del valore nominale unitario delle azioni;

tutto ciò premesso,

Pirelli & C. S.p.A.
OFFRE IN OPZIONE

le n. 4.546.093 azioni di risparmio Pirelli per le quali è stato esercitato il Diritto di Recesso (le “Azioni”, o singolar-

mente l'“Azione”), ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, comma 1, del codice civile, ai possessori di azioni ordinarie e/o di risparmio di Pirelli per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, nel seguente rapporto: n. 1 Azione ogni n. 1.179 azioni ordinarie e/o di risparmio possedute (l'“Offerta in Opzione”).

I diritti di opzione (le “Opzioni”) relativi alle Azioni non sono negoziabili sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non saranno registrate negli Stati Uniti d'America ai sensi dell'United States Securities Act del 1933 e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America in assenza di un'esenzione. Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non potranno essere offerte o vendute nemmeno negli altri paesi nei quali l'Offerta in Opzione non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa.

Prezzo di Offerta

Le Azioni sono offerte in opzione al prezzo unitario di Euro 0,8055 (il “Prezzo di Offerta”), corrispondente al rispettivo Valore di Liquidazione.

Periodo di adesione

Il periodo di adesione all'Offerta in Opzione (il “Periodo di Adesione”), entro il quale gli azionisti a ciò legittimati potranno esercitare, a pena di decadenza, il diritto di acquisto delle Azioni, decorre dal **28 gennaio 2008 al 27 febbraio 2008** (estremi inclusi).

Modalità di adesione

L'adesione all'Offerta in Opzione dovrà avvenire tramite gli Intermediari partecipanti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. mediante la sottoscrizione dell'apposito modulo di adesione predisposto in coerenza con il *facsimile* disponibile presso la sede legale di Pirelli, Via G. Negri n. 10, Milano, e sul sito internet della Società www.pirelli.com (il “Modulo di Adesione”) e previo accertamento, da parte dei medesimi Intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni.

Diritto di prelazione

Coloro che eserciteranno il diritto di opzione sulle Azioni, purché ne facciano contestuale richiesta, avranno altresì diritto di prelazione nell'acquisto delle Azioni che siano rimaste inoplate all'esito dell'Offerta in Opzione (il “Diritto di Prelazione”). A tal fine, i soci dovranno indicare, nell'apposita sezione del Modulo di Adesione, l'ammontare massimo delle Azioni per le quali intendono esercitare il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero delle Azioni richiesto in prelazione sia superiore al quantitativo di Azioni rimaste inoplate all'esi-

to dell'Offerta in Opzione, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di Opzioni possedute; qualora residuassero Azioni dopo l'assegnazione sulla base del quoziente pieno, le Azioni residue verranno assegnate col criterio del maggior resto.

Si segnala che qualora, all'esito della procedura sopra indicata, comprensiva dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero residue Azioni, le stesse saranno liquidate con le modalità stabilite dal codice civile. Pertanto, gli amministratori provvederanno al collocamento di tali Azioni mediante offerta in Borsa ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 4, del codice civile. L'art. 2437-*quater*, comma 5, del codice civile, prevede inoltre che, in caso di mancato collocamento secondo la procedura considerata entro 180 giorni dalla comunicazione del recesso, le Azioni residue vengano rimborsate mediante acquisto da parte della Società.

Risultati dell'Offerta in Opzione

Pirelli provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione (comprensivi dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione), mediante pubblicazione di un avviso su almeno un quotidiano a diffusione nazionale (Il Sole 24 Ore) e sul sito internet della Società www.pirelli.com.

Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle Azioni

Con la sottoscrizione del Modulo di Adesione per l'acquisto delle Azioni, gli azionisti aderenti all'Offerta in Opzione conferiscono all'Intermediario, previo versamento allo stesso del controvalore complessivo per l'acquisto delle Azioni (ivi comprese quelle eventualmente richieste in prelazione), mandato a versare a Pirelli detto controvalore complessivo (o il minor controvalore, nel caso in cui si proceda a riparto sulle Azioni richieste in prelazione), e a ricevere da Pirelli le Azioni acquistate, fermo restando che il pagamento delle Azioni acquistate e il trasferimento delle medesime avverranno nei termini e con le modalità che verranno indicati mediante avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale (Il Sole 24 Ore). La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Azioni verrà effettuata agli aderenti all'Offerta in Opzione dai rispettivi Intermediari, nei termini e secondo le procedure dai medesimi applicabili.

Il pagamento delle Azioni sarà in ogni caso effettuato all'esaurimento delle procedure di liquidazione sopra descritte, che si prevede possano essere completate in prossimità della data di esecuzione della riduzione di capitale e comunque in data antecedente alla distribuzione, nell'ambito di tale riduzione di capitale, del c.d. “dividendo straordinario” di importo pari ad Euro 0,154 per ciascuna azione, ordinaria o di risparmio, detenuta, secondo quanto già comunicato dalla Società.”

Milano, 26 gennaio 2008