



C A M F I N 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**

### **RIUNITA L'ASSEMBLEA DI CAMFIN:**

#### **APPROVATO UN AUMENTO DI CAPITALE PER UN CONTROVALORE DI MASSIMI 218,4 MILIONI DI EURO**

*Milano, 21 Gennaio 2005* - Si è riunita oggi in sede straordinaria l'Assemblea degli Azionisti **Cam Finanziaria SpA**.

L'Assemblea ha approvato un aumento di capitale per un controvalore effettivo di **218,4 milioni** di euro mediante emissione di n. 136.486.630 azioni ordinarie – godimento 1 gennaio 2004 – da offrire in opzione agli azionisti in ragione di n. 2 nuove azioni ordinarie ogni n. 3 azioni possedute al prezzo unitario di 1,60 euro per azione, di cui 1,08 euro a titolo di sovrapprezzo. Ove le condizioni di mercato lo consentano, si prevede di dare avvio all'aumento di capitale entro la prima decade del mese di febbraio 2005.

Il controvalore è determinato sulla base dell'attuale numero di azioni in circolazione: ai sensi del regolamento dei Warrant Camfin 2003-2006, l'importo dell'aumento di capitale potrebbe giungere a un massimo di circa 247 milioni di euro qualora non fosse dato avvio all'aumento stesso entro la prima decade di febbraio 2005 e venissero quindi emesse nuove azioni a seguito dell'eventuale esercizio di Warrant.

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 e della dimensione dell'operazione.

Le risorse derivanti dall'aumento di capitale di Camfin SpA saranno destinate a sottoscrivere per la quota di competenza (pari a circa 263 milioni di euro) l'aumento di capitale deliberato oggi dall'Assemblea di Pirelli & C. SpA che permetterà a quest'ultima di incrementare l'investimento in Olimpia SpA.

Gruppo Partecipazioni Industriali - G.P.I. SpA ha garantito la sottoscrizione della quota di aumento di capitale di propria competenza. Tale sottoscrizione avverrà in misura tale da assicurare a GPI una partecipazione in Camfin pari al 51% del capitale; i residui diritti saranno ceduti, come annunciato lo scorso 7 dicembre, a quattro primari investitori finanziari (Banca Intesa SpA, Capitalia SpA, Assicurazioni Generali SpA e Mediobanca SpA), in misura tra loro paritetica. I suddetti investitori si sono impegnati ad esercitare tali diritti, cui corrisponderà una quota del capitale, post aumento, del 6,5%.

Altri principali azionisti della Società si sono impegnati a sottoscrivere la quota di propria spettanza, pari a circa il 22,6% dell'aumento di capitale. La parte residua dell'aumento di capitale sarà garantita da un consorzio promosso e diretto da Banca Caboto (Gruppo Intesa), JPMorgan, MCC (Gruppo Capitalia) e Mediobanca.

\*\*\*

Ufficio Stampa Camfin – Tel. 02 85354270  
[www.gruppocamfin.it](http://www.gruppocamfin.it)

*Not for distribution, directly or indirectly, in the United States or to US persons*