

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, O A SOGGETTI RESIDENTI IN TALI PAESI, NÉ IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI

## COMUNICATO STAMPA

### **Conclusa con successo l'offerta di obbligazioni convertibili (exchangeable) in azioni ordinarie Pirelli & C. S.p.A. ("Pirelli") per Euro 150 milioni**

Milano, 12 Ottobre 2012 – Facendo seguito al comunicato stampa precedentemente diffuso in data odierna, Camfin S.p.A. ("Camfin" o la "Società") comunica che si è concluso il collocamento presso investitori qualificati italiani ed esteri di obbligazioni *senior unsecured* convertibili (*exchangeable*) in azioni ordinarie Pirelli (le "Obbligazioni") per un importo di Euro150 milioni, emesse da CAM 2012 S.p.A., società interamente controllata da Camfin ("CAM 2012" o l'"Emittente"), e garantite in via diretta ed incondizionata da Camfin.

Le Obbligazioni hanno una durata di 5 anni con una cedola fissa annuale del 5,625% pagabile alla fine del periodo di riferimento. La data di scadenza è il 26 ottobre 2017. Il premio di conversione è stato fissato al 30% sopra il prezzo di riferimento di Euro 8,7419, calcolato in base alla media ponderata dei pezzi per i volumi delle azioni ordinarie Pirelli sulla Borsa Italiana tra il lancio e la definizione dei termini finali.

Le Obbligazioni saranno emesse al 100% del loro valore e, se non convertite, saranno rimborsate al 100% del loro valore.

Entro la data di emissione delle Obbligazioni, Camfin trasferirà all'Emittente (che le deterrà su un conto vincolato per tutta la durata delle Obbligazioni) n. 27.831.232 azioni ordinarie Pirelli (le "Azioni") - non apportate al Sindacato di Blocco Pirelli, di cui Camfin è parte - e rappresentative del 5,85% del capitale ordinario di Pirelli.

Il premio di conversione iniziale delle Obbligazioni (come eventualmente rettificato di volta in volta) rappresenta approssimativamente il 2,8% del capitale ordinario di Pirelli.

Gli obbligazionisti avranno il diritto di convertire le Obbligazioni nelle azioni Pirelli sottostanti l'emissione (salvi gli aggiustamenti previsti) in ogni momento a partire dal quarantunesimo giorno successivo all'emissione fino a 14 giorni prima della data di scadenza, salvo il diritto dell'Emittente di corrispondere in alternativa un importo in denaro.

*Not for publication or distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan or to residents thereof or in other countries where offer or sale are forbidden under applicable laws.*

*Non destinato alla pubblicazione o distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone o ai soggetti ivi residenti o residenti in altri paesi ove l'offerta o la vendita siano vietate dalla normativa applicabile.*

I proventi dell'emissione obbligazionaria saranno destinati dalla Società al rimborso della Linea A, in scadenza entro la fine del 2012, del finanziamento bancario stipulato nel 2009, per Euro 132,4 milioni. L'importo disponibile residuo sarà utilizzato dalla Società per sostenere soluzioni comportanti interventi di natura finanziaria a favore di Prelios S.p.A.

Camfin e Cam 2012 saranno soggette a vincoli di *lock-up*, con riferimento a offerte di azioni e di strumenti finanziari *equity linked* relativi ad azioni Pirelli, per un periodo che scadrà decorsi 90 giorni dalla data di emissione delle Obbligazioni.

La data di regolamento delle Obbligazioni è prevista per il 26 ottobre 2012.

Sarà richiesta l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni sul segmento Open Market (Freiverkehr) della Borsa di Francoforte entro il 26 novembre 2012.

Il collocamento è stato condotto da Banca IMI, BNP Paribas e UniCredit Bank AG in qualità di *Joint Bookrunner* e *Joint Lead Manager*.

Come già comunicato al mercato, Malacalza Investimenti, azionista con una partecipazione rilevante in Camfin, e i tre membri del Consiglio di Amministrazione di Camfin designati da Malacalza Investimenti, hanno manifestato il proprio dissenso rispetto all'emissione delle Obbligazioni. In data 9 ottobre 2012, i tre membri del Consiglio di Amministrazione di Camfin designati da Malacalza Investimenti hanno avviato un'azione legale dinanzi al Tribunale di Milano affinché sia dichiarata l'invalidità delle delibere del Consiglio di Amministrazione del 10 e del 29 agosto 2012, ai sensi delle quali Camfin ha assunto la decisione di perseguire la prospettata emissione di obbligazioni *exchangeable*, dando mandato al proprio *management* per lo svolgimento delle attività preparatorie.

Ancorché il Consiglio di Amministrazione di Camfin abbia preso atto di una dichiarazione del Presidente del Collegio Sindacale (confermata dal Presidente del Comitato per il Controllo Interno, composto esclusivamente da amministratori indipendenti) secondo la quale le scelte assunte dal Consiglio di Amministrazione in data 10 agosto non possono in alcun modo essere censurate con riferimento alla correttezza del processo decisionale (non ritenendo quindi Camfin che le predette azioni legali siano fondate ed intendendo vigorosamente contestarle), Camfin non può escludere la possibilità che nuove azioni legali siano avviate da Malacalza Investimenti e/o dai membri del Consiglio di Amministrazione di Camfin designati da Malacalza Investimenti contro Camfin e/o gli azionisti di controllo di Camfin che sono parti dei patti parasociali con Malacalza Investimenti, o componenti dei rispettivi Consigli di Amministrazione, anche in relazione alla delibera del Consiglio di Amministrazione assunta in data 11 ottobre 2012 che ha approvato l'emissione delle Obbligazioni, ovvero in relazione ad asserite violazioni dei patti parasociali in essere. A tale riguardo Camfin, anche in base al parere dei propri consulenti legali, non prevede che l'azione legale avviata dai membri del Consiglio di Amministrazione di Camfin designati da Malacalza Investimenti e/o eventuali possibili altre azioni intraprese da Malacalza Investimenti e/o dai

*Not for publication or distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan or to residents thereof or in other countries where offer or sale are forbidden under applicable laws.*

*Non destinato alla pubblicazione o distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone o ai soggetti ivi residenti o residenti in altri paesi ove l'offerta o la vendita siano vietate dalla normativa applicabile.*

componenti del Consiglio di Amministrazione di Camfin designati da Malacalza Investimenti possa pregiudicare l'operazione.

\* \* \*

#### AVVERTENZE

IL PRESENTE COMUNICATO NON COSTITUISCE UN'OFFERTA DI VENDITA O UNA SOLLECITAZIONE DI UN'OFFERTA AD ACQUISTARE STRUMENTI FINANZIARI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA (COME DEFINITI NELLA REGULATION S ("REGULATION S") AI SENSI DEL US SECURITIES ACT DEL 1933, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ("SECURITIES ACT") NÉ VI SARÀ UN'OFFERTA DI STRUMENTI FINANZIARI IN GIURISDIZIONI NELLE QUALI L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE. GLI STRUMENTI FINANZIARI DESCRITTI NEL PRESENTE COMUNICATO, IVI INCLUSE LE OBBLIGAZIONI E LE AZIONI IN CUI LE OBBLIGAZIONI POSSONO ESSERE CONVERTITE, NON SONO E NON SARANNO REGISTRATI AI SENSI DEL SECURITIES ACT OVVERO AI SENSI DELLE LEGGI DI QUALSIASI STATO FACENTE PARTE DEGLI STATI UNITI D'AMERICA, E NON POTRANNO ESSERE OFFERTE O VENDUTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA OVVERO A, O PER CONTO O BENEFICIO DI, QUALSIASI "U.S. PERSON", COSÌ COME DEFINITO NELLA REGULATION S, FATTA ECCEZIONE PER OPERAZIONI NON SOGGETTE AD OBBLIGHI DI REGISTRAZIONE OVVERO ESENTI DA TALI OBBLIGHI AI SENSI DEL SECURITIES ACT O DELLE LEGGI DI CIASCUNO STATO FACENTE PARTE DEGLI STATI UNITI D'AMERICA. IL PRESENTE COMUNICATO NON POTRÀ ESSERE DISTRIBUITO O INVIATO NEGLI STATI UNITI NE' IN ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DESCRITTI NEL PRESENTE COMUNICATO NON SIA CONSENTITA DALLE LEGGI APPLICABILI E NON DOVRÀ ESSERE DISTRIBUITO A "U.S. PERSON" O A PUBBLICAZIONI CON UN'AMPIA DIFFUSIONE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA. NESSUNA OFFERTA DI STRUMENTI FINANZIARI DESCRITTI NEL PRESENTE COMUNICATO È EFFETTUATA NEGLI STATI UNITI D'AMERICA.

IL PRESENTE COMUNICATO NON RAPPRESENTA UN'OFFERTA ALLA VENDITA, NÉ UNA SOLLECITAZIONE DI UN'OFFERTA ALL'ACQUISTO E QUALSIASI DISCUSSIONE, NEGOZIAZIONE O ALTRA COMUNICAZIONE EFFETTUATA, CON RIFERIMENTO ALLE CONDIZIONI INDICATE NEL PRESENTE COMUNICATO O ALTRIMENTI, SARÀ EFFETTUATA SUBORDINATAMENTE ALLA STIPULA DI UN CONTRATTO.

NESSUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPRESSA O TACITA, È O SARÀ RESA O FORNITA E NESSUNA RESPONSABILITÀ È O SARÀ ASSUNTA DA PARTE DI BANCA IMI, BNP PARIBAS E UNICREDIT BANK AG (I "JOINT BOOKRUNNER") O DAI RISPETTIVI DIRIGENTI O RAPPRESENTANTI O SOCIETÀ COLLEGATE IN RELAZIONE O CON RIFERIMENTO ALL'ACCURATEZZA O ALLA COMPLETEZZA O ALLA VERIFICA DEL

*Not for publication or distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan or to residents thereof or in other countries where offer or sale are forbidden under applicable laws.*

*Non destinato alla pubblicazione o distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone o ai soggetti ivi residenti o residenti in altri paesi ove l'offerta o la vendita siano vietate dalla normativa applicabile.*

PRESENTE COMUNICATO, DI QUALSIASI INFORMAZIONE CHE SIA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO RELATIVA ALLA SOCIETÀ O AD INFORMAZIONI SCRITTE O ORALI RESE DISPONIBILI AD UN SOGGETTO INTERESSATO O AI SUOI CONSULENTI E QUALSIASI RESPONSABILITÀ CONSEGUENTE È ESPRESSAMENTE ESCLUSA.

I JOINT BOOKRUNNER AGISCONO PER CONTO DELLA SOCIETÀ E NESSUN ALTRO SOGGETTO CON RIFERIMENTO ALLE OBBLIGAZIONI E NON SARANNO RESPONSABILI NEI CONFRONTI DI ALTRI SOGGETTI PER IL FATTO DI FORNIRE LA PROTEZIONE DATA AI CLIENTI DEI JOINT BOOKRUNNER O PER IL FATTO DI FORNIRE PARERI CON RIFERIMENTO ALLE OBBLIGAZIONI.

IL PRESENTE COMUNICATO NON HA LA PRETESA DI IDENTIFICARE O SUGGERIRE I RISCHI (DIRETTI O INDIRETTI) CHE POSSANO ESSERE ASSOCIATI AD UN INVESTIMENTO IN OBBLIGAZIONI.

COPIE DEL PRESENTE COMUNICATO NON SONO, E NON DEVONO ESSERE, INVIATE PER POSTA O TRAMITE ALTRO MEZZO SPEDITE, DISTRIBUITE O INVIATE NEGLI O DAGLI STATI UNITI D'AMERICA O IN ALTRE GIURISDIZIONI NELLE QUALI TALE INVIO O DISTRIBUZIONE NON SIANO CONSENTITI, OVVERO A PUBBLICAZIONI CON UN'AMPIA DIFFUSIONE IN TALI GIURISDIZIONI E COLORO CHE RICEVANO IL PRESENTE COMUNICATO (INCLUSI CUSTODI, INTESTATARI O TRUSTEE) SARANNO TENUTI A NON INVIARE PER POSTA O IN ALTRO MODO INOLTRE, DISTRIBUIRE O INVIARE IL PRESENTE COMUNICATO NEGLI O DAGLI STATI UNITI D'AMERICA O IN GIURISDIZIONI NELLE QUALI TALE INVIO O DISTRIBUZIONE NON SIANO CONSENTITI OVVERO A PUBBLICAZIONI CON UN'AMPIA DIFFUSIONE IN TALI GIURISDIZIONI.

IL PRESENTE COMUNICATO È ESCLUSIVAMENTE INDIRIZZATO E DIRETTO, IN STATI MEMBRI DELLO SPAZIO ECONOMICO EUROPEO CHE HANNO RECEPITO LA DIRETTIVA PROSPETTO (CIASCUNO, UNO "STATO MEMBRO RILEVANTE"), A PERSONE CHE SIANO "INVESTITORI QUALIFICATI" COME DEFINITI DALL'ARTICOLO 2(1)(E) DELLA DIRETTIVA PROSPETTO (DIRETTIVA 2003/71/EC) ("INVESTITORI QUALIFICATI"). CIASCUN SOGGETTO CHE RICEVA IL PRESENTE COMUNICATO SI RITERRÀ CHE ABBA DICHARATO, AMMESSO E CONCORDATO DI ESSERE UN "INVESTITORE QUALIFICATO" CON IL SIGNIFICATO A CIÒ ATTRIBUITO DALL'ARTICOLO 2(1)(E) DELLA DIRETTIVA PROSPETTO.

IN RELAZIONE ALL'OFFERTA, I JOINT BOOKRUNNER E LE SOCIETÀ COLLEGATE POTRANNO, PER CONTO PROPRIO, STIPULARE ASSET SWAP, DERIVATI DI CREDITO O ALTRI DERIVATI COLLEGATI ALLE OBBLIGAZIONI E/O ALLE AZIONI IN CUI POTREBBERO ESSERE CONVERTITE LE OBBLIGAZIONI, NELLO STESSO PERIODO IN CUI AVRANNO LUOGO L'OFFERTA E LA VENDITA DELLE OBBLIGAZIONI OVVERO OPERAZIONI SUL MERCATO SECONDARIO. I JOINT BOOKRUNNER E QUALSIASI SOCIETÀ COLLEGATA POTRANNO DETENERE POSIZIONI LUNGHE O CORTE IN TALI STRUMENTI FINANZIARI O DERIVATI O NELLE RELATIVE AZIONI SOTTOSTANTI. NON VI SARÀ

*Not for publication or distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan or to residents thereof or in other countries where offer or sale are forbidden under applicable laws.*

*Non destinato alla pubblicazione o distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone o ai soggetti ivi residenti o residenti in altri paesi ove l'offerta o la vendita siano vietate dalla normativa applicabile.*

ALCUNA COMUNICAZIONE PUBBLICA CON RIFERIMENTO A TALI POSIZIONI SALVO QUANTO SIA RICHiesto DALLE LEGGI E DIRETTIVE APPLICABILI.

IN RELAZIONE ALL'OFFERTA, I JOINT BOOKRUNNER E QUALSIASI SOCIETÀ COLLEGATA CHE AGISANO IN QUALITÀ DI INVESTITORI PER CONTO PROPRIO POTRANNO SOTTOSCRIVERE O ACQUISTARE OBBLIGAZIONI O AZIONI IN CUI POTREBBERO ESSERE CONVERTITE LE OBBLIGAZIONI ED IN TALE VESTE POTRANNO MANTENERE, ACQUISTARE O VENDERE PER CONTO PROPRIO TALI STRUMENTI FINANZIARI E QUALSIASI STRUMENTO FINANZIARIO DELL'EMITTENTE O DI CAMFIN O QUALSIASI STRUMENTO COLLEGATO E POTRANNO OFFRIRE O VENDERE TALI STRUMENTI FINANZIARI O ALTRI INVESTIMENTI IN FORME DIVERSE DALLA PRESENTE OFFERTA. I JOINT BOOKRUNNER NON INTENDONO DIVULGARE LA MISURA DI TALE INVESTIMENTI O OPERAZIONI SALVO CHE VI SIA UN OBBLIGO LEGALE O REGOLAMENTARE IN TAL SENSO.

#### REGNO UNITO

INOLTRE, NEL REGNO UNITO, IL PRESENTE COMUNICATO È DISTRIBUITO, E DESTINATO, ESCLUSIVAMENTE AD INVESTITORI QUALIFICATI (I) CHE ABBIANO ESPERIENZA PROFESSIONALE IN MATERIE RELATIVE AD INVESTIMENTI DI CUI ALL'ARTICOLO 19(5) DEL FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION ORDER 2005, COSÌ COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ("ORDER")) E A SOGGETTI CON ELEVATO PATRIMONIO E ALTRI INVESTITORI QUALIFICATI DI CUI ALL'ARTICOLO 49 DELL'ORDER NONCHÈ (II) A COLORO AI QUALI POSSA ESSERE ALTRIMENTI COMUNICATO IN CONFORMITÀ ALLA LEGGE (TUTTI I SOGGETTI SOPRA INDICATI "PERSONE RILEVANTI").

IL PRESENTE COMUNICATO NON DOVRÀ ESSERE USATO QUALE BASE PER AGIRE O SU CUI FARE AFFIDAMENTO (I) NEL REGNO UNITO, DA PARTE DI PERSONE CHE NON SONO PERSONE RILEVANTI; E (II) IN QUALSIASI STATO MEMBRO DELLO SPAZIO ECONOMICO EUROPEO DIVERSO DAL REGNO UNITO, DA PERSONE CHE NON SIANO INVESTITORI QUALIFICATI.

#### ITALIA

IL PRESENTE COMUNICATO NON COSTITUISCE OFFERTA AL PUBBLICO TALE INVIO O DISTRIBUZIONE DI PRODOTTI FINANZIARI COME DEFINITI ALL'ARTICOLO 1, COMMA 1, LETTERA T) DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME MODIFICATO (IL "TESTO UNICO DELLA FINANZA").

POICHÉ GLI STRUMENTI FINANZIARI SARANNO EMESSI CON UN TAGLIO MINIMO UNITARIO DI EURO 100.000 E NON SARANNO QUOTATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO ITALIANO, NESSUN COMUNICATO O DOCUMENTO RELATIVO AGLI STRUMENTI FINANZIARI È STATO O SARÀ SOTTOPOSTO ALLA PROCEDURA DI APPROVAZIONE DA PARTE DELLA COMMISSIONE NAZIONALE PER LE SOCIETÀ E LA BORSA ("CONSOB").

*Not for publication or distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan or to residents thereof or in other countries where offer or sale are forbidden under applicable laws.*

*Non destinato alla pubblicazione o distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone o ai soggetti ivi residenti o residenti in altri paesi ove l'offerta o la vendita siano vietate dalla normativa applicabile.*



L'OFFERTA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI AVVERRÀ IN ITALIA IN BASE AD ESENZIONI IN CONFORMITÀ ALL'ARTICOLO 100 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA E ALL'ARTICOLO 34-TER, COMMA 1 DEL REGOLAMENTO CONSOB ADOTTATO CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO.

\*\*\*

Ufficio stampa Camfin – Tel. +39 02 64424270  
Investor Relations Camfin – Tel. +39 02 72582417– [ir@gruppocamfin.it](mailto:ir@gruppocamfin.it)  
[www.gruppocamfin.it](http://www.gruppocamfin.it)

*Not for publication or distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan or to residents thereof or in other countries where offer or sale are forbidden under applicable laws.*

*Non destinato alla pubblicazione o distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone o ai soggetti ivi residenti o residenti in altri paesi ove l'offerta o la vendita siano vietate dalla normativa applicabile.*