



COMUNICATO STAMPA

Le informazioni riportate nel presente comunicato stampa non sono destinate alla pubblicazione negli Stati Uniti d'America. Le azioni di Pirelli & C. Real Estate non sono né saranno registrate ai sensi del U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato, e non potranno essere oggetto di offerta o di vendita negli Stati Uniti in assenza di registrazione ai sensi della norma sopra richiamata o di idonea esenzione dall'applicazione della stessa.

PIRELLI & C. REAL ESTATE:

LA DOMANDA SUPERA DEL 20% L'OFFERTA GLOBALE

FISSATO A 26 EURO PER AZIONE IL PREZZO DI OFFERTA

LA CAPITALIZZAZIONE DI BORSA DELLA SOCIETA' A 1.055 MILIONI DI EURO DOPO L'AUMENTO DI CAPITALE

*Milano, 20 giugno 2002 – L'Offerta Globale di azioni di Pirelli & C. Real Estate si è conclusa con l'**integrale collocamento** delle azioni offerte, pari a 14.150.000, a fronte di una domanda che ha ecceduto l'Offerta per circa il 20%.*

Pirelli & C. Real Estate e Pirelli & C., sentiti i Joint Book Runner Mediobanca, Morgan Stanley e UBM e l'Advisor Lazard, anche tenuto conto dell'andamento dei mercati, hanno fissato il **Prezzo di Offerta** delle azioni di Pirelli & C. Real Estate oggetto dell'Offerta Globale in **26 euro per azione**.

Il **controvalore del Lotto Minimo** (pari a 100 azioni), calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a 2.600 euro. Il controvalore del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato (pari a 1.000 azioni ovvero 10 Lotti Minimi), calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a 26.000 euro.

Il **ricavato** derivante dall'aumento di capitale al servizio dell'Offerta Globale, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, al netto delle commissioni riconosciute al Consorzio per l'Offerta Pubblica e al Consorzio per l'Offerta Istituzionale, è pari a circa 100,5 milioni di euro.

Sulla base di tale prezzo unitario per azione, e a valle del citato aumento di capitale, la capitalizzazione di Borsa di Pirelli & C. Real Estate risulta pari a 1.055 milioni di euro.

Il Management di Pirelli & C. Real Estate ha richiesto circa 1.430.000 azioni della Società per un controvalore pari a oltre il 90% delle plusvalenze, al netto delle imposte dovute, realizzate a seguito dell'esercizio dei diritti di call da parte di Pirelli

& C. sulle azioni acquistate dal management, nell'ambito di precedenti piani di stock option deliberati nel corso degli esercizi 2000 e 2001.

L'Offerta

L'**Offerta Globale** attraverso la quale Pirelli & C. Real Estate verrà quotata al Mercato Telematico Azionario della Borsa Italiana riguarda **14.150.000 azioni** ordinarie, in parte (n. 4.050.000 azioni) rivenienti da un aumento di capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, deliberato dall'Assemblea Straordinaria di Pirelli & C. Real Estate lo scorso 2 aprile, e in parte (n. 10.100.000 azioni) poste in vendita dalla controllante Pirelli & C..

Le istituzioni sotto indicate hanno agito nei seguenti ruoli: Mediobanca come Responsabile del Collocamento dell'Offerta Pubblica, come Sponsor e come Coordinatore dell'Offerta Globale, Morgan Stanley come Coordinatore dell'Offerta Globale e Joint Book Runner, UBM come Coordinatore dell'Offerta Globale, Lazard come Advisor.

§

Il Gruppo Pirelli & C. Real Estate è uno degli operatori leader nel mercato immobiliare italiano, nel cui ambito offre soluzioni innovative e competenze specifiche in grado di presidiare tutte le fasi di un investimento immobiliare.

Il Gruppo adotta un modello di business caratteristico che integra l'attività di Asset Manager con quella di fornitore di servizi specialistici per il settore immobiliare. In qualità di asset manager, Pirelli & C. Real Estate si occupa della gestione attiva e strategica di investimenti legati all'attività immobiliare, cui partecipa, generalmente, con quote di minoranza qualificata come partner di alcuni tra i maggiori fondi di investimento internazionali. Come Service Provider fornisce a clienti privati e pubblici un'ampia gamma di servizi specialistici connessi all'acquisizione, realizzazione, gestione e dismissione di beni immobili, quali il Project Management, il Property Management, il Facility Management, l'Agenzia Residenza e Terziario e il Credit Servicing.

Nel primo trimestre 2002 ha conseguito un risultato netto di competenza di 56 milioni di euro, di cui 15,9 milioni di euro nell'attività tipica (+412,9% rispetto al primo trimestre 2001) e 40,1 milioni di euro nelle attività non tipiche (a fronte di una perdita di 0,6 milioni di euro nel primo trimestre 2001); il valore della produzione è ammontato a 100,6 milioni di euro (+35,9%); l'indebitamento finanziario netto è sceso da 141,6 milioni di euro di fine 2001 a 46,5 milioni di euro del 31 marzo 2002.

Per ulteriori informazioni:

Ufficio Stampa Pirelli Tel. +39/02/8535.4270

www.pirellirealestate.com