



**PIRELLI & C. REAL ESTATE S.P.A.**

Headquarters in Via G. Negri 10, Milan  
Milan Business Register no. 02473170153

---

*www.pirellire.com*

**CANDIDATES FOR THE APPOINTMENT OF THE  
BOARD OF DIRECTORS  
OF PIRELLI & C. REAL ESTATE S.P.A.:**

**- LIST PRESENTED BY PIRELLI & C. S.P.A. -**

28 MARCH 2008

**Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting of Pirelli & C. Real Estate S.p.A. called in Viale Sarca 214, Milan:**

- at 11 AM on Monday, 14 April, 2008, first call, and
- at 11 AM on Wednesday, 16 April, 2008, second call.

\* \* \*

**Point 2 (two) on the Agenda of the Ordinary part:**

“APPOINTMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS, AFTER ESTABLISHING OF THE NUMBER OF ITS MEMBERS; ESTABLISHING OF THE PAY DUE TO THE DIRECTORS”.

**Proposals for appointment presented by Pirelli & C. S.p.A. (with registered office in Milan, Via G. Negri 10, VAT no. and Milan Companies Register 00860340157), holding 23,564,964 ordinary shares in Pirelli & C. Real Estate S.p.A., corresponding to 55.32 % of the company capital:**

1. **MARCO TRONCHETTI PROVERA**  
BORN IN MILAN ON 18 JANUARY, 1948
2. **ALESSANDRO PURI NEGRI CARLO**  
BORN IN GENOA ON 11 JULY, 1952
3. **EMILIO BIFFI**  
BORN IN MILAN ON 20 OCTOBER, 1940
4. **PAOLO MASSIMILIANO BOTTELLI**  
BORN IN MILAN ON 2 DECEMBER, 1969
5. **OLIVIER YVES DE POULPIQUET DE BRESCANVEL**  
BORN IN NICE (FRANCE) ON 11 DECEMBER, 1965
6. **WOLFGANG WEINSCHROD**  
BORN IN FRANKFURT/MAIN (GERMANY) ON 14 MARCH, 1949
7. **CLAUDIO DE CONTO**  
BORN IN MILAN ON 16 SEPTEMBER, 1962
8. **JACOPO FRANZAN**  
BORN IN MILAN ON 9 JUNE, 1961
9. **DAVID BRUSH** *INDEPENDENT*  
BORN IN NEW YORK ON 2 MARCH, 1960
10. **CARLO EMILIO CROCE** *INDEPENDENT*  
BORN IN GENOA ON 9 SEPTEMBER, 1945
11. **CLAUDIO RECCHI** *INDEPENDENT*  
BORN IN TURIN ON 20 MARCH, 1955
12. **DARIO TREVISAN** *INDEPENDENT*  
BORN IN MILAN ON 4 MAY, 1964
13. **REGINALD BARTHOLOMEW** *INDEPENDENT*  
BORN IN PORTLAND (USA) ON 17 FEBRUARY, 1936
14. **DOLLY PREDOVIC** *INDEPENDENT*  
BORN IN ZAGREB (CROATIA) ON 20 JUNE, 1966
15. **WILLIAM DALE CRIST** *INDEPENDENT*  
BORN IN KANSAS (USA) ON 29 NOVEMBER, 1938

### **OTHER PROPOSALS OF PIRELLI & C. S.P.A.**

In presenting the list of candidates for the position of Director, the Shareholder Pirelli & C. S.p.A. - in light also of the Agenda of the Shareholders' Meeting of Pirelli & C. Real Estate S.p.A. and the relative report prepared by the Directors - also formulates the following proposal:

1. to set as 3 (three) years, that is, until the approval of the balance sheet and financial statements as of 31 December 2010, the term for the positions on this Board of Directors;
2. to set as 15 (fifteen) the number of members of the Board of Directors;
3. to set, in accordance with art. 21 of the Company By-Laws:
  - as a maximum of 600,000.00 Euro, the annual overall pay due to the Board of Directors, also including the pay to be assigned to any Committees set up for Corporate Governance matters;
  - as a maximum of 75,000.00 Euro, the annual overall pay to be assigned to the Executive Committee, if appointed,

amounts which will be divided among the Directors, in accordance with the decisions which will be taken accordingly by the Board of Directors.

\* \* \*

**CURRICULA VITAE OF THE CANDIDATES**  
**FOR THE POSITION OF**  
**DIRECTOR AND DECLARATIONS OF INDEPENDENCE**



## **MARCO TRONCHETTI PROVERA**

President of Pirelli & C. Real Estate S.p.A..

Born in Milan in 1948.

He earned a degree in Economics from the University of Milan in 1971.

In the early 1970's he began his career in the family business, primarily in the sector of maritime shipping.

In 1986 he joined the Pirelli Group. In 1992 he became Director of Operations.

From December 1996 to September 2001, he was President of "Il Sole 24 Ore" and since 2005 he has been a member of the Board of Directors of "Teatro alla Scala".

From September 2001 to September 2006 he served as President of Telecom Italia S.p.A..

Currently he is President of Pirelli & C. S.p.A., Pirelli & C. Real Estate S.p.A. and Pirelli Tyre S.p.A..

He is also the President of CAMFIN, the majority shareholder of Pirelli & C. SpA.

He is Chairman of the Silvio Tronchetti Provera Foundation, whose objective is to promote scientific research and technology in Italy.

He is Vice President of Confindustria.

He is a member of the Oversight Committee of Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., a member of the board of directors of Università Commerciale Luigi Bocconi and of F.C. Internazionale Milano S.p.A..

He is the Italian President of the Council for Relations between Italy and the United States and is part of the Italian Group of the Trilateral Commission.

He is on the management committee of Assonime, on the International Advisory Board of Allianz and on the International Council of J.P. Morgan.



## **CARLO ALESSANDRO PURI NEGRI**

Vice President and Chief Executive Officer of Pirelli & C. Real Estate S.p.A..

Born in Genoa in 1952.

After his education at the University of Milan, he gained experience in the sectors of media and real estate. From 1975 to 1977 he was a producer at the Venice Biennale; from 1977 to 1987 he held various positions at the Espresso and Mondadori Groups (television, marketing and advertising); in 1988 he was Director of Carignano S.p.A. (real estate).

In 1989 he joined the Pirelli Group as a member of the Board of Directors of Milano Centrale Immobiliare S.p.A. (now Pirelli & C. Real Estate S.p.A.), of which he became Managing Director in 1991.

Currently, he serves as Vice President and Chief Executive Officer of Pirelli & C. Real Estate S.p.A. and President of Pirelli & C. Ambiente S.p.A.

He is Vice President of Camfin S.p.A. and Pirelli & C. S.p.A., Chief Executive Officer of Gruppo Partecipazioni Industriali S.p.A. and a member of the Board of Directors of Pirelli Tyre S.p.A.

He is a member of the Board of Directors of Aon Italia S.p.A., Istituto Europeo di Oncologia S.r.l., the Cerba Foundation and Artemide Group S.p.A.

In the academic and institutional field, he serves as a member of the Real Estate International Advisory Board of Harvard University (Cambridge) and Vice President of Assoimmobiliare, the Italian Real Estate Association.

## **EMILIO BIFFI**

Member of the Board of Directors and Chief Technical Officer of Pirelli & C. Real Estate S.p.A..

Born in Milan in 1940.

He earned his degree in Civil Engineering, construction division, from Milan Politecnico in 1965 and a degree in Architecture from Milan Politecnico in 1976. He is a member of the Order of Engineers of the Province of Milan.

After acquiring experience in Italy and abroad in the field of industrial building design and special foundation work, since 1972 he has dedicated himself to the design and construction of commercial buildings.

He has managed technical – real estate projects for the major Italian large distribution companies (Coin, Standa, La Rinascente) and for the ENI group (textile business sector).

On behalf of the companies for which he has worked, he has been a member of the Rassemblement International des Magasins à Prix Unique and the International Group of Department Stores.

From 1987 to 1992 he worked with the Pirelli Group as Technical Director and in the same year he joined Milano Centrale (which became Pirelli & C. Real Estate S.p.A.), as Director of Professional Services.

From 1997 to 2001 he held the position of Director of Tertiary and area Asset Management. In this position he handled strategic management of real estate assets and expansion projects, differentiated by destination and risk profile, and participation through co-investments with minority shares in managed assets and investments.

From October 2001 to January 2004 he served as General Manager of Tertiary and area Asset Management and later in January 2006 he served as Managing Director and General Manager of Areas and Development. Since January 2006 he has been Chief Technical Officer of Pirelli & C. Real Estate S.p.A..

He is a member of the Italian Geotechnical Association and the International Society for Rock Mechanics; he currently holds the following positions: Managing Director of S.A.C.R.A. S.p.A.; Chairman of the Board of Directors of Pirelli & C. Ambiente Site Remediation S.p.A.; and member of the board of directors of Eurostazioni S.p.A. and Borsa Immobiliare S.p.A..

## **PAOLO MASSIMILIANO BOTTELLI**

Member of the Board of Directors of Pirelli & C. Real Estate S.p.A..

Born in Milan in 1969.

Studied Political Science at Università Statale in Milan.

In 1991, he began to work with ILC Finanziaria SpA, in the real estate leasing sector.

In 1992, he joined Milano Centrale Leasing S.p.A. (a subsidiary of Milano Centrale S.p.A., which today is Pirelli & C. Real Estate S.p.A.), always working in the real estate leasing sector.

In 1994, he acquired specific experience in the real estate appraisal sector at Milano Centrale Servizi S.p.A. (a subsidiary of Milano Centrale S.p.A., which today is Pirelli & C. Real Estate S.p.A.).

In 1995, he worked in the investment real estate sales sector at the London office of Knight Frank.

Since 1996, he has held various positions in the business and technical services area of Pirelli RE Group:

- Member of the Board of Directors and Vice General Manager of Pirelli & C. Real Estate S.p.A.
- President of Casaclick S.p.A.;
- President of Pirelli & C. Real Estate Facility Management S.p.A.;
- President of Pirelli & C. Real Estate Franchising Servizi Finanziari S.r.l.;
- Vice President and C. E.O. of Pirelli & C. Real Estate Agency S.p.A.;
- Vice President of Ingest Facility S.p.A.;
- Vice President of Pirelli & C. Real Estate Property Management S.p.A.;
- Member of the board of directors of Pirelli RE Agency Netherlands BV;
- Member of the board of directors of Pirelli RE Integrated Facility Management B.V.;
- Member of the board of directors of Pirelli RE Property Management Netherlands B.V.;
- Member of the board of directors of Pirelli Pekao Real Estate Sp.z o.o.;
- Member of the board of directors of Pirelli & C. Real Estate Deutschland GmbH;
- Member of the board of directors of Progetto Nuovo Sant'Anna S.r.l.

He is also the Vice President of Assofranchising.





**OLIVIER DE POULPIQUET**

Member of the Board of Directors of Pirelli &C. Real Estate S.p.A..

Born in Nice Alpes - Maritime (France) in 1965.

Earned an MBA from Columbia Business School (1994).

In 1994 he joined the Investment Banking Division of Morgan Stanley; subsequently he handled Real Estate Investments for Morgan Stanley Real Estate Funds (1996). Subsequently he was named Executive Director and Co-Manager of European Real Estate Investment Group (2003).

In 2004 he joined Pirelli & C. Real Estate S.p.A. where he was named General Manager for Tertiary and Non Performing Loans. In 2006, he became General manager of Investment & Asset Management.

He is a member of the Board of Directors of Pirelli RE Credit Servicing S.p.A..

## **WOLFGANG WEINSCHROD**

Born in Frankfurt am Mein (Germany) in 1949.

From 1969 to 1979 he worked for Diners Club, with responsibilities for the formation and local management of the department for the handling of personal data in Germany and as a consultant, in Austria, the former Yugoslavia, Benelux and Switzerland. In 1976 he became a member of the Board of Directors.

In 1979 he founded a consulting company, serving first as the Managing Director and Trustee for a group of private real estate investors; after 1984, with the Underberg Company, he worked on behalf of banks, serving as a consultant for a consortium of German banks, among them Berliner Bank.

In 1987 he founded the CFS Card Finanz Systeme AG. CFS, the first company for the processing of private trademark credit cards in Germany, a company that was sold in 1989 to Barclays Bank PLC. After the sale, he continued to serve as the Managing Director until 1992, providing consulting services to the Board of Directors until 1993.

In 1992 he founded Telenational Communications Deutschland, with headquarters in Omaha, Nebraska USA, a provider of telephone cards. He also developed innovative programs and worked jointly with important partners in the sector of tourism and banking services. As a result of the sale of the company to ACC/USA in 1997, he was the Managing Director for Germany, holding a position of general responsibility for ACC Telekommunikation GmbH, a subsidiary of AT&T USA.

From 1998 to December 2004, he served as the CEO of AVW Albrecht Vermögensverwaltungs Aktiengesellschaft, where he was also appointed Vice President in 2001 and Managing Director in January 2004. He was also Managing Director of the investment management and real estate operations companies in the group. He was a shareholder of AVW from 2001 to 2004.

From 2005 to 2007 he was a member of the Board of Directors of DGAG Deutsche Grundvermögen AG. Since 2007 he has been Managing Director and Country Manager in Germany for Pirelli & C. Real Estate Deutschland and for Baubecon.

He is also a member of the Consulting Committee of Provinzial Nord Brandkasse Aktiengesellschaft and the oversight committee of DSK Deutsche Stadt-und Grundstücksentwicklungs-Gesellschaft.

## **CLAUDIO DE CONTO**

Member of the Board of Directors of Pirelli & C. Real Estate S.p.A..

Born in Milan in 1962.

He earned a degree in Business Economics from Università Bocconi in Milan in 1986.

After completing his studies, he was hired by Ernst & Whinney in England.

In 1988 he joined the Pirelli Group. After five years working in the Finance Department of the Group, beginning in 1993 he gained vast international experience in the areas of Administration, Finance and Control of Group Affiliates in the Tire Sector in Brazil, Spain, and Germany. In particular, between 1996 and 2000 he served as CFO of Pirelli Neumaticos S.A. (Spain) and later as CFO of Pirelli Deutschland A.G. (Germany).

In 2000 he became Director of Administration, Planning, and Control of Pirelli S.p.A. In 2001 he was named General Manager for Administration and Control of Pirelli S.p.A, a position that he continues to hold at the parent company Pirelli & C. S.p.A. after the merger with Pirelli S.p.A. in August 2003. Since November 2006 he has been the General Manager of Operations for Pirelli & C. S.p.A.

Since 2002 he has been a member of the International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) constituted within the International Accounting Standards Board (IASB).

At the Pirelli Group he holds the following positions:

- General Manager of Operations for Pirelli & C. S.p.A.;
- President of Pirelli Broadband Solutions S.p.A.;
- President of Centro Servizi Amministrativi Pirelli S.r.l.;
- President of Pirelli Cultura S.p.A.;
- Member of the Board of Directors of Pirelli Tyre S.p.A.;
- Member of the Board of Directors of Pirelli & C. Eco Technology S.p.A.;
- Member of the Board of Directors of Pirelli & C. Ambiente S.p.A.;
- Member of the Board of Directors of Pirelli Labs S.p.A.;
- Member of the Board of Directors of Pirelli Servizi Finanziari S.p.A.;
- Member of the Oversight Council of Pirelli Deutschland GmbH.

He is also a member of the Board of Directors of Rcs MediaGroup S.p.A., Emittenti Titoli S.p.A. and Efi Banca Palladio Finanziaria SGR.



## **JACOPO FRANZAN**

Born in Milan in 1961.

He earned a degree in Economics with a specialization in monetary economics from the London School of Economics and Political Science. He received a Masters in Business Administration from INSEAD, Fontainebleau, France.

From 1983 to 1987 he was involved in his family business, primarily in the real estate sector.

From 1988 to 1990 he was an Associate in the Mergers and Acquisitions and the Debt Leveraged buy-outs sector at Bankers Trust, Milan.

Since 1991 he has been a member of the Board of Directors of SCI-ROEV Texas Partners L.P.

Since 1993 he has been Co-Chairman of the Board of Directors of SCI-ROEV Realty Group L.P.

Since 1991 he has been a member of the Board of Directors of ROEV Italia S.p.A.

Since 1991 he has been a member of the Board of Directors of DEAR S.p.A.

Since 1991 he has been a member of the Board of Directors and the Executive Committee of E.C.L.A. S.P.A., and today he is the Chief Executive Officer.

Since 2000 he has been a member of the Board of Directors and the Executive Committee of CINECITTA' STUDIOS S.P.A.

Since 2003 he has been a member of the Board of Directors of CINECITTA' ENTERTAINMENT S.P.A.

Since 2005 he has been a member of the Consulting Committee of the Diomira Real Estate Fund.



## **DAVID MICHAEL BRUSH**

Born in New York in 1960.

He earned his degree in Economics and International Relations from the University of Pennsylvania in 1982.

In 1987 he began his career in the real estate banking group of Bankers Trust as an associate in the New York office.

From 1989 to 1994 he was Vice President of the Los Angeles office; from 1994 to 1998 he was Managing Director of the New York office.

Since 1998 he has been Managing Director of Bankers Trust/Deutsche Bank, in the London office

He was head of Real Estate Opportunities Funds and Europe of RREEF, the real estate and infrastructure investments management branch of Deutsche Asset Management, a division of the Deutsche Bank AG Group.

He meets the requirements established by Law and the Self-Governance Code for companies listed on the market to be qualified as independent.

**DICHIARAZIONE****PER VALUTAZIONE INDIPENDENZA CARICA DI AMMINISTRATORE NON ESECUTIVO**

(Art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate – edizione marzo 2006 – e combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58)

Il sottoscritto DAVID M. BRUSH nato a NEW YORK, USA il giorno 2 MARZO 1960, invitato a far parte della Lista per la proposta di nomina alla carica di Amministratore che Pirelli & C. S.p.A. intende presentare alla Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Pirelli & C. Real Estate S.p.A. (la "Società") convocata per il giorno 14 aprile 2008 in prima convocazione e per il giorno 16 aprile 2008 in seconda convocazione, al fine di deliberare – tra l'altro – in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società, preso atto del contenuto dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (il cui testo è in calce alla presente, insieme all'art. 3.C.2) ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA** di essere di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

\* \* \*

Il sottoscritto, inoltre, preso atto anche del contenuto del combinato disposto di cui agli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, i quali prevedono che non possono essere qualificati "indipendenti":

"... omissis...:

- coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382(\*) del codice civile;
- il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori della società, gli amministratori, il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;
- coloro che sono legati alla società od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza."

(\*) ART. 2382 c.c.: "Non può essere nominato amministratore, e se nominato decade dal suo ufficio, l'interdetto, l'inabilitato, il fallito, o chi è stato condannato ad una pena che importa l'interdizione, anche temporanea, dai pubblici uffici o l'incapacità ad esercitare uffici direttivi"

ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA** di essere di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dalle richiamate disposizioni di cui al D. Lgs. 58/98.

Con riferimento a quanto sopra, il sottoscritto si impegna ad informare tempestivamente la Società nell'eventualità di qualsiasi variazione rispetto a quanto dichiarato con la presente.

 il 20 MARZO 2008



## **CARLO EMILIO CROCE**

Member of the Board of Directors of Pirelli & C. Real Estate S.p.A..

Born in Genova in 1945.

He earned a degree in Political Science in 1969 and another one in 1970 in Business and Economics from the University of Genoa.

During his career, he has held several positions and gained specific experience in the real estate sector.

From 1970 to 1985, he served as the Director of Lloyd Italice and Ancora S.p.A., managing that company's sizable real estate holdings;

Since 1991 he has been a member of the board of directors of Pria S.p.A., a trading and real estate development company;

Since 1995 he has been a member of the Board of Directors of Sistemi S.r.l., a company active in real estate development and brokerage.

His is the Presidente of the Genoa Italian Yacht Club.

He meets the requirements established by Law and the Self-Governance Code for companies listed on the market to be qualified as independent.

**DICHIARAZIONE**

**PER VALUTAZIONE INDIPENDENZA CARICA DI AMMINISTRATORE NON ESECUTIVO**

(Art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate – edizione marzo 2006 – e combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58)

Il sottoscritto CROCE CARLO EMILIO nato a GENOVA il giorno 08/09/1945, invitato a far parte della Lista per la proposta di nomina alla carica di Amministratore che Pirelli & C. S.p.A. intende presentare alla Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Pirelli & C. Real Estate S.p.A. (la "Società") convocata per il giorno 14 aprile 2008 in prima convocazione e per il giorno 16 aprile 2008 in seconda convocazione, al fine di deliberare – tra l'altro – in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società, preso atto del contenuto dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (il cui testo è in calce alla presente, insieme all'art. 3.C.2) ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

di essere

di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

\* \* \*

Il sottoscritto, inoltre, preso atto anche del contenuto del combinato disposto di cui agli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, i quali prevedono che non possono essere qualificati "indipendenti":

"... omissis...:

- a) *coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382(\*) del codice civile;*
- b) *il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori della società, gli amministratori, il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;*
- c) *coloro che sono legati alla società od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza."*

(\*) ART. 2382 c.c.: "Non può essere nominato amministratore, e se nominato decade dal suo ufficio, l'interdetto, l'inabilitato, il fallito, o chi è stato condannato ad una pena che importa l'interdizione, anche temporanea, dai pubblici uffici o l'incapacità ad esercitare uffici direttivi".

ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

di essere

di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dalle richiamate disposizioni di cui al D. Lgs. 58/98.

Con riferimento a quanto sopra, il sottoscritto si impegna ad informare tempestivamente la Società nell'eventualità di qualsiasi variazione rispetto a quanto dichiarato con la presente.

GENOVA, li 26/03/2008

IN FEDE







## **CLAUDIO RECCHI**

Member of the Board of Directors of Pirelli & C. Real Estate S.p.A..

Born in Turin in 1955.

He earned a Degree in Economics from the University of Turin in 1981.

He was the Chairman of the Comitato Nazionale Imprese Generali [National Committee on Corporations] and Vice President of Associazione Nazionale Costruttori Edili [National Builders Association] (ANCE).

He has served on the Boards of Directors of various companies listed on the stock market, such as: Olivetti, Mondadori, Buitoni, Tecnost, Acquedotto De Ferrari e Galliera and Banca Cuneese Lamberti e Meinardi.

He is President of the Recchi Group, which operates in the infrastructure building and engineering sectors in Italy and around the world.

Currently he serves in the position of:

President and Chief Executive Officer of Recchi Ingegneria e Partecipazioni S.p.A.; Member of the Board of Directors of CIR S.p.A. where he serves on the Committee for Internal Oversight; Member of the Board of Directors of AON Italia S.p.A.; Member of the Board of Directors of Banca Albertini SYZ; Chairman of the Board of Directors of PROGER S.p.A..

He meets the requirements established by Law and the Self-Governance Code for companies listed on the market to be qualified as independent.

**DICHIARAZIONE**

**PER VALUTAZIONE INDIPENDENZA CARICA DI AMMINISTRATORE NON ESECUTIVO**

(Art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate – edizione marzo 2006 – e combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58)

Il sottoscritto RECCHI CLAUDIO nato a TORINO il giorno 20.03.1955, invitato a far parte della Lista per la proposta di nomina alla carica di Amministratore che Pirelli & C. S.p.A. intende presentare alla Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Pirelli & C. Real Estate S.p.A. (la "Società") convocata per il giorno 14 aprile 2008 in prima convocazione e per il giorno 16 aprile 2008 in seconda convocazione, al fine di deliberare – tra l'altro – in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società, preso atto del contenuto dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (il cui testo è in calce alla presente, insieme all'art. 3.C.2) ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

di essere

di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

\* \* \*

Il sottoscritto, inoltre, preso atto anche del contenuto del combinato disposto di cui agli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, i quali prevedono che non possono essere qualificati "indipendenti":

"... omissis...:

- a) coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382(\*) del codice civile;
- b) il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori della società, gli amministratori, il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;
- c) coloro che sono legati alla società od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza."

(\*) ART. 2382 c.c.: "Non può essere nominato amministratore, e se nominato decade dal suo ufficio, l'interdetto, l'inabilitato, il fallito, o chi è stato condannato ad una pena che importa l'interdizione, anche temporanea, dai pubblici uffici o l'incapacità ad esercitare uffici direttivi".

ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

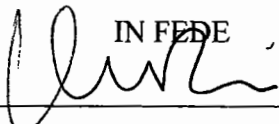
di essere

di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dalle richiamate disposizioni di cui al D. Lgs. 58/98.

Con riferimento a quanto sopra, il sottoscritto si impegna ad informare tempestivamente la Società nell'eventualità di qualsiasi variazione rispetto a quanto dichiarato con la presente.

Gowmo, li 25.03.2008

IN FEDE  


**DARIO TREVISAN**

Member of the Board of Directors of Pirelli & C. Real Estate S.p.A..

Born in Milan in 1964..

He earned his degree in Law and he practices the profession of attorney with a specialization in business, banking, European Community and international law. In particular, his professional practice is oriented towards providing legal consulting and assistance to Italian issuers and private and institutional investors both in Italy and abroad, also in terms of the aspects associated with the structure of issuer "governance" and application and protection of recognized international principles.

He is an honorary international member of the Council of institutional investors, an association of institutional investors and American pension funds with offices in Washington, and of the International Corporate Governance Network, an association of major institutional investors, where he also served on the management committee.

Since 2003 he has been a member of the Board of Directors of Pirelli & C. Real Estate S.p.A., and Chairman of the Audit Committee and the Oversight Body. From 1996 to 2003, he served as member of the Board of Directors of Ing. Olivetti S.p.A. (now Telecom Italia S.p.A.) and he was a member of that company's Auditing Committee. Since 2007, he is the common representative of convertible investment shareholders at Marzotto & Figli S.p.A. and he was the common representative of the shareholders of non-convertible investments for that company. In 2005, he was common representative of investing shareholders at Valentino S.p.A..

In 1999, he served as a member of the Board of Directors of SNIA S.p.A. and he was a member of the Remuneration Committee. Since May 2000 he has been the common representative of investing shareholders at Banca Nazionale dell'Agricoltura. Since 2006 he has been President of Intra Private Bank S.p.A., a bank in the Veneto Banca Group. A former writer for Il Sole 24 Ore, he is the author of "Current trends in regulating Corporate Governance by the European Community" Euromoney Book and a member of a group of experts (with Prof Jaap Winter) named by the Dutch Department of Justice to study the theme "Cross Border Proxy Voting" in Europe.

He participates as a presenter in numerous conventions – both national and international – on law, with particular emphasis on corporate governance issues.

He meets the requirements established by Law and the Self-Governance Code for companies listed on the market to be qualified as independent.

DICHIARAZIONE

PER VALUTAZIONE INDIPENDENZA CARICA DI AMMINISTRATORE NON ESECUTIVO

(Art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate – edizione marzo 2006 – e combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58)

Il sottoscritto DARVOTRUBIAN nato a RECANO il giorno 4/5/08, invitato a far parte della Lista per la proposta di nomina alla carica di Amministratore che Pirelli & C. S.p.A. intende presentare alla Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Pirelli & C. Real Estate S.p.A. (la "Società") convocata per il giorno 14 aprile 2008 in prima convocazione e per il giorno 16 aprile 2008 in seconda convocazione, al fine di deliberare – tra l'altro – in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società, preso atto del contenuto dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (il cui testo è in calce alla presente, insieme all'art. 3.C.2) ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

di essere

di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

\* \* \*

Il sottoscritto, inoltre, preso atto anche del contenuto del combinato disposto di cui agli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, i quali prevedono che non possono essere qualificati "indipendenti":

"... omissis...:

- a) coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382(\*) del codice civile;
- b) il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori della società, gli amministratori, il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;
- c) coloro che sono legati alla società od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza."

(\*) ART. 2382 c.c.: "Non può essere nominato amministratore, e se nominato decade dal suo ufficio, l'interdetto, l'inabilitato, il fallito, o chi è stato condannato ad una pena che importa l'interdizione, anche temporanea, dai pubblici uffici o l'incapacità ad esercitare uffici direttivi".

ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

di essere

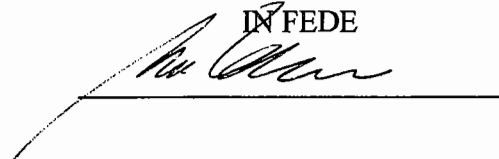
di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dalle richiamate disposizioni di cui al D. Lgs. 58/98.

Con riferimento a quanto sopra, il sottoscritto si impegna ad informare tempestivamente la Società nell'eventualità di qualsiasi variazione rispetto a quanto dichiarato con la presente.

RECANO, li 26/3/08

IN FEDE





**REGINALD BARTHOLOMEW**

Member of the Board of Directors of Pirelli & C. Real Estate S.p.A..

Born in Portland (USA) in 1936.

U.S. Undersecretary of Foreign Affairs for Political – Military Affairs from 1979-1981.

U.S. Ambassador to Lebanon from 1983 to 1986.

U.S. Ambassador to Spain from 1986 to 1989.

U.S. Undersecretary of Foreign Affairs for international security from 1989 to 1992.

U.S. Ambassador to NATO in 1992 - 1993.

U.S. Ambassador to Italy from 1993 to 1997.

In 1997 he became part of Senior Management of Merrill Lynch Europe as Vice President; he has served as President of Merrill Lynch Italia since 1998.

Member of the Board of Directors of Benetton Group S.p.A. from 1999 to 2005.

Appointed to the Board of Directors of Pirelli & C. Real Estate S.p.A. in 2002.

He is also a member of the Board of Directors of Atlantic Council, the Advisory Council of the Bologna Center of Johns Hopkins University Nitze School of Advanced International Studies, and the US Council on Foreign Relations.

He meets the requirements established by Law and the Self-Governance Code for companies listed on the market to be qualified as independent.

**DICHIARAZIONE**

**PER VALUTAZIONE INDIPENDENZA CARICA DI AMMINISTRATORE NON ESECUTIVO**

(Art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate – edizione marzo 2006 – e combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58)

Il sottoscritto Reginald Bartholomew nato a MAINE (USA) il giorno 14 Febbraio 1936, invitato a far parte della Lista per la proposta di nomina alla carica di Amministratore che Pirelli & C. S.p.A. intende presentare alla Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Pirelli & C. Real Estate S.p.A. (la "Società") convocata per il giorno 14 aprile 2008 in prima convocazione e per il giorno 16 aprile 2008 in seconda convocazione, al fine di deliberare – tra l'altro – in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società, preso atto del contenuto dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (il cui testo è in calce alla presente, insieme all'art. 3.C.2) ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

di essere

di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

\* \* \*

Il sottoscritto, inoltre, preso atto anche del contenuto del combinato disposto di cui agli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, i quali prevedono che non possono essere qualificati "indipendenti":

"... omissis ...:

- a) *coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382(\*) del codice civile;*
- b) *il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori della società, gli amministratori, il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;*
- c) *coloro che sono legati alla società od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza."*

(\*) ART. 2382 c.c.: "Non può essere nominato amministratore, e se nominato decade dal suo ufficio, l'interdetto, l'inabilitato, il fallito, o chi è stato condannato ad una pena che importa l'interdizione, anche temporanea, dai pubblici uffici o l'incapacità ad esercitare uffici direttivi".

ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

di essere

di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dalle richiamate disposizioni di cui al D. Lgs. 58/98.

Con riferimento a quanto sopra, il sottoscritto si impegna ad informare tempestivamente la Società nell'eventualità di qualsiasi variazione rispetto a quanto dichiarato con la presente.

Roma, li 25 Marzo 2008

IN FEDE



## **DOLLY PREDOVIC**

Born in Zagreb (Croatia) in 1966.

She earned her degree in Corporate Economics at Università Bocconi in Milan in 1989.

Among the principal positions she has held are the following:

Instructor of Corporate Finance and Real Estate at SDA Bocconi School of Management.

Scientific Director for the Master in Corporate Finance at SDA Bocconi School of Management.

From 2005 to 2007 she was Scientific Director for the Executive Master in Corporate Finance and Banking at SDA Bocconi School of Management.

From 1991 to 1997 she was a Researcher in Corporate Finance at the University of Trieste.

She has held several teaching positions at foreign universities, among which:

Instructor of courses on financial and derivative markets at the Stern School of Business, New York University.

Instructor of Corporate Finance at IMISP in St. Petersburg and at the Business School of the University of Maribor (Slovenia).

From 1997 to 2002 she was Director of the International Executive Education project at SDA Bocconi School of Management.

She is a member of the Board of Directors of the Zagreb School of Economics and Management.

She is a writer for economic and financial journals and the author of numerous treatises, articles, and books on economics and finance.

She is a graduate accountant and a Senior Partner at Estia Partners.

Currently, she is on the board of directors of the Podravska Banka in Croatia.

She meets the requirements established by Law and the Self-Governance Code for companies listed on the market to be qualified as independent.

DICHIARAZIONE

PER VALUTAZIONE INDIPENDENZA CARICA DI AMMINISTRATORE NON ESECUTIVO

(Art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate – edizione marzo 2006 – e combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58)

Il sottoscritto Dolly Predovic nato a Zagabria HR il giorno 20/6/1966, invitato a far parte della Lista per la proposta di nomina alla carica di Amministratore che Pirelli & C. S.p.A. intende presentare alla Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Pirelli & C. Real Estate S.p.A. (la "Società") convocata per il giorno 14 aprile 2008 in prima convocazione e per il giorno 16 aprile 2008 in seconda convocazione, al fine di deliberare – tra l'altro – in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società, preso atto del contenuto dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (il cui testo è in calce alla presente, insieme all'art. 3.C.2) ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

di essere

di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

\* \* \*

Il sottoscritto, inoltre, preso atto anche del contenuto del combinato disposto di cui agli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, i quali prevedono che non possono essere qualificati "indipendenti":

"... omissis...:

- a) coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382(\*) del codice civile;
- b) il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori della società, gli amministratori, il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;
- c) coloro che sono legati alla società od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza."

(\*) ART. 2382 c.c.: "Non può essere nominato amministratore, e se nominato decade dal suo ufficio, l'interdetto, l'inabilitato, il fallito, o chi è stato condannato ad una pena che importa l'interdizione, anche temporanea, dai pubblici uffici o l'incapacità ad esercitare uffici direttivi".

ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

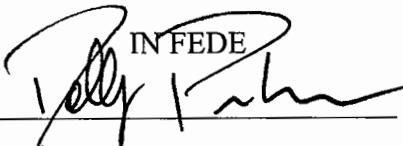
di essere

di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dalle richiamate disposizioni di cui al D. Lgs. 58/98.

Con riferimento a quanto sopra, il sottoscritto si impegna ad informare tempestivamente la Società nell'eventualità di qualsiasi variazione rispetto a quanto dichiarato con la presente.

Milano \_\_\_\_\_, li 27/3/2008

IN FEDE  






## **WILLIAM DALE CRIST**

Member of the Board of Directors of Pirelli & C. Real Estate S.p.A..

Born in Kansas (USA) in 1938.

Earned a B.S. in Business Administration, a Masters in Economics and a Ph.D. in Economics from the University of Nebraska.

He is Professor Emeritus at California State University - Stanislaus.

From 1969 to 2003 he was Professor of Economics at California State University – Stanislaus, where he served as Chairman of the Department of Economics from 1986 to 1990.

He was President and Founder of the California Faculty Association, where he held the position of CEO and Chairman of the Board of Directors from 1976 to 1985.

From 2000 to 2003 he served as corporate and foreign liaison for instruction at California State University.

From 1987 to 2003 he was a member of the Board of Directors of the California Public Employees' Retirement System (CalPERS).

From 1992 to 2003 he was President and Chairman of CalPERS, where he conducted activities for all Board permanent commissions.

He was Co-Chairman of the US Council of Institutional Investors and a member of the Executive Committee.

He was one of the founders and subsequently a member of the Board of Directors of the International Corporate Governance Network. He was Chairman of the FTSE/ISS Global Corporate Governance Index Advisory Committee and Chairman of the Board of Directors of Pacific Pension Institute.

He also served on several Advisory Boards in both the public and the private sectors.

He has also served on numerous Boards of Directors.

He is currently Vice President and Executive Vice President of Governance for Owners USA, Inc., a subsidiary of Governance for Owners Group LLP .

He meets the requirements established by Law and the Self-Governance Code for companies listed on the market to be qualified as independent.

**DICHIARAZIONE**

**PER VALUTAZIONE INDIPENDENZA CARICA DI AMMINISTRATORE NON ESECUTIVO**

(Art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate – edizione marzo 2006 – e combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58)

Il sottoscritto WILLIAM DALE CRIST nato a KANSAS USA il giorno 29-11-1938, invitato a far parte della Lista per la proposta di nomina alla carica di Amministratore che Pirelli & C. S.p.A. intende presentare alla Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Pirelli & C. Real Estate S.p.A. (la "Società") convocata per il giorno 14 aprile 2008 in prima convocazione e per il giorno 16 aprile 2008 in seconda convocazione, al fine di deliberare – tra l'altro – in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società, preso atto del contenuto dell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (il cui testo è in calce alla presente, insieme all'art. 3.C.2) ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

di essere

di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

\* \* \*

Il sottoscritto, inoltre, preso atto anche del contenuto del combinato disposto di cui agli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, i quali prevedono che non possono essere qualificati "indipendenti":

"... *omissis* ...:

- a) *coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382(\*) del codice civile;*
- b) *il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori della società, gli amministratori, il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;*
- c) *coloro che sono legati alla società od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza."*

(\*) ART. 2382 c.c.: "Non può essere nominato amministratore, e se nominato decade dal suo ufficio, l'interdetto, l'inabilitato, il fallito, o chi è stato condannato ad una pena che importa l'interdizione, anche temporanea, dai pubblici uffici o l'incapacità ad esercitare uffici direttivi".

ed esaminata la propria posizione,

**DICHIARA**

di essere

di non essere

in possesso dei requisiti di "indipendenza", così come definiti e previsti dalle richiamate disposizioni di cui al D. Lgs. 58/98.

Con riferimento a quanto sopra, il sottoscritto si impegna ad informare tempestivamente la Società nell'eventualità di qualsiasi variazione rispetto a quanto dichiarato con la presente.

TURLOCK, CA USA, il 22-3-2008

IN FEDE  
William Dale Crist