

La presente comunicazione non potrà essere divulgata, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti (compresi i suoi territori e dipendenze, gli Stati degli Stati Uniti e il Distretto di Columbia), Canada, Australia o Giappone o qualsiasi altra giurisdizione in cui la divulgazione non sia permessa). La presente comunicazione non costituisce né fa parte di offerte o sollecitazioni all'acquisto o alla sottoscrizione di titoli negli Stati Uniti né in qualsiasi altra giurisdizione. I titoli menzionati nella presente non sono stati né saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act of 1933 come modificato (il "Securities Act"). I titoli non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti, fatte salve le eccezioni previste in materia di registrazione dal Securities Act. Non vi sarà un'offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti, né in Canada, Australia o Giappone e in qualsiasi altra giurisdizione in cui l'offerta non sia permessa. Il presente comunicato è destinato unicamente a (i) soggetti che si trovano fuori dal Regno Unito o (ii) soggetti che sono dotati di esperienza professionale in materie relative ad investimenti che ricadono nell'ambito di applicazione dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (come modificato, il "Financial Promotion Order"), o (iii) soggetti ai quali il presente comunicato può essere legittimamente trasmesso ai sensi delle leggi vigenti che rientrano nella definizione di cui all'Articolo 49(2) da (a) a (d) del Financial Promotion Order (collettivamente, i "Soggetti Rilevanti"). Qualsiasi investimento o attività di investimento a cui il presente comunicato si riferisce è disponibile esclusivamente per i Soggetti Rilevanti e impegnerà solo i Soggetti Rilevanti. Il presente comunicato non deve essere utilizzato, né deve essere fatto affidamento sullo stesso da parte di soggetti che non siano Soggetti Rilevanti. Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi della Direttiva Prospetti. Un prospetto preparato ai sensi della Direttiva Prospetti sarà oggetto di pubblicazione. Gli investitori dovranno sottoscrivere gli strumenti finanziari indicati nel presente comunicato esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel prospetto. L'espressione "Direttiva Prospetti" indica la Direttiva 2003/71/CE (e le relative modifiche, inclusa la Direttiva 2010/73/EU nella misura in cui detta direttiva sia stata implementata nel relativo Stato membro) e include qualsiasi misura di implementazione adottata nel relativo Stato membro.



COMUNICATO STAMPA

Definiti l'intervallo di valorizzazione indicativo e la struttura dell'Offerta di Vendita

Intervallo di valorizzazione indicativa compreso tra un prezzo minimo di Euro 6,30 per azione ed un prezzo massimo vincolante di Euro 8,30 per azione

Azioni ordinarie Pirelli ammesse a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana

Milano 14 settembre 2017 – Pirelli & C. S.p.A. ("Pirelli" ovvero l'"Emittente") e Marco Polo International Italy S.p.A. (l'"Azionista Venditore"), comunicano che in data odierna è stato individuato, subordinatamente al rilascio da parte di Consob dell'autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo, l'intervallo di valorizzazione indicativo del prezzo dell'offerta globale di vendita promossa dall'Azionista Venditore (l'"Offerta di Vendita") e finalizzata alla quotazione delle azioni Pirelli sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), in misura compresa tra un

minimo non vincolante di Euro 6,30 per azione ed un massimo vincolante di Euro 8,30 per azione (corrispondente ad un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società compreso tra un minimo di Euro 6,3 miliardi e un massimo di Euro 8,3 miliardi).

L'Offerta di Vendita avrà ad oggetto un massimo di n. 350.000.000 azioni ordinarie, corrispondenti al 35% del capitale sociale di Pirelli, di cui (i) una percentuale minima del 10% da destinare all'offerta pubblica, rivolta al pubblico indistinto in Italia (l'**"Offerta Pubblica"**) e (ii) una percentuale massima del 90% da destinare al collocamento istituzionale riservato ad investitori qualificati in Italia e ad investitori istituzionali all'estero ai sensi della *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato (il **"Securities Act"**) e negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai *"Qualified Institutional Buyers"* ai sensi della *Rule 144A* del *Securities Act*, con esclusione dei paesi nei quali l'offerta di strumenti finanziari non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti Autorità, salvo che nei limiti consentiti dalle leggi e dai regolamenti del Paese interessato (il **"Collocamento Istituzionale"**).

Nell'ambito dell'Offerta Pubblica è previsto un lotto minimo di adesione pari a n. 500 azioni e un lotto minimo di adesione maggiorato pari a n. 5.000 azioni.

Nell'ambito del Collocamento Istituzionale è prevista la concessione di un'opzione c.d. *greenshoe* in favore dei *Joint Global Coordinators*, anche per conto dei membri del consorzio per il Collocamento Istituzionale, per l'acquisto, al prezzo di offerta, di massime n. 50.000.000 azioni, pari a circa il 14,3% delle azioni oggetto dell'Offerta di Vendita.

Inoltre è prevista la concessione di un'opzione c.d. *over-allotment* in favore dei *Joint Global Coordinators* per prendere in prestito massime n. 50.000.000 azioni, pari a circa il 14,3% delle azioni oggetto dell'Offerta di Vendita e al 5% del capitale sociale, ai fini di un'eventuale sovrallocazione nell'ambito del Collocamento Istituzionale.

La determinazione del Prezzo dell'Offerta di Vendita (identico sia per l'Offerta Pubblica sia per il Collocamento Istituzionale) sarà effettuata dall'Azionista Venditore, sentiti i *Joint Global Coordinators*, al termine del periodo di Offerta, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato mobiliare domestico e internazionale, della quantità e qualità delle manifestazioni d'interesse ricevute dagli investitori istituzionali e della quantità della domanda ricevuta nell'ambito dell'Offerta Pubblica. Il prezzo dell'Offerta di Vendita sarà reso noto mediante pubblicazione di apposito avviso su "IlSole24Ore" e/o su "Milano Finanza" e sul sito *internet* dell'Emittente (www.pirelli.com).

Infine, in data odierna, Borsa Italiana ha rilasciato il provvedimento di ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario (MTA) delle azioni Pirelli.

L'Offerta di Vendita sarà avviata compatibilmente con le condizioni di mercato e subordinatamente all'approvazione del Prospetto da parte della Consob.

È previsto che l'avvio della negoziazione delle Azioni possa avvenire nella prima metà del mese di ottobre, compatibilmente con le condizioni di mercato e subordinatamente al rilascio del provvedimento di inizio delle negoziazioni disposto da Borsa Italiana previa verifica della sufficiente diffusione tra il pubblico delle azioni ordinarie della Società a seguito dell'Offerta di Vendita.

Nell'ambito dell'Offerta di Vendita, Banca IMI, J.P. Morgan e Morgan Stanley agiscono in qualità di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner*, mentre BNP PARIBAS, BofA Merrill Lynch, Goldman Sachs International, HSBC, Mediobanca e UniCredit Corporate & Investment Banking agiscono in qualità di *Joint Bookrunner*. Banca IMI agisce inoltre in qualità di Sponsor ai fini della quotazione delle Azioni sul Mercato Telematico Azionario, nonché in qualità di Responsabile del Collocamento nell'ambito dell'Offerta Pubblica. ING Bank N.V., BANCA AKROS S.p.A. GRUPPO BANCO BPM e Natixis agiscono in qualità di *Co-Managers*. Lazard agisce in qualità di *advisor* finanziario.

Le informazioni contenute nel presente comunicato non devono essere poste a fondamento della decisione di aderire alla prospettata Offerta di Vendita, in relazione alla quale occorrerà fare riferimento esclusivamente al prospetto informativo che sarà pubblicato dall'Emittente a seguito dell'approvazione dello stesso da parte di Consob, il cui procedimento è, alla data odierna, ancora in corso. Una volta approvato da Consob, il prospetto informativo, al quale si rinvia per ogni valutazione relativa all'Emittente e all'Offerta di Vendita, sarà pubblicato nei modi di legge e reso disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli n. 25, presso Banca IMI S.p.A. (Responsabile del Collocamento) e presso i collocatori, nonché sul sito *internet* dell'Emittente (www.pirelli.com).

Ufficio Stampa Pirelli – Tel. +39 02 64424270 – pressooffice@pirelli.com
Investor Relations Pirelli – Tel. +39 02 64422949 – ir@pirelli.com
www.pirelli.com