

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 e 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 e 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

CONSOB approva il Prospetto Informativo

Offerta Pubblica e Collocamento Istituzionale dal 18 settembre 2017 al 28 settembre 2017, salvo proroga, o chiusura anticipata

Milano 15 settembre 2017 – Facendo seguito a quanto comunicato in data 14 settembre 2017, Pirelli & C. S.p.A. ("Pirelli" ovvero l'"**Emittente**") comunica che in data odierna Consob ha approvato il documento di registrazione, la nota informativa sugli strumenti finanziari e la nota di sintesi (congiuntamente, il "**Prospetto Informativo**") relativi all'offerta di vendita (l'"**Offerta di Vendita**") e ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni Pirelli, promossa da Marco Polo International Italy S.p.A. (l'"**Azionista Venditore**").

L'Offerta di Vendita consiste in:

- un'offerta pubblica di un minimo di n. 35.000.000 azioni, pari al 10% dell'Offerta di Vendita, rivolta al pubblico indistinto in Italia (l'**"Offerta Pubblica"**); e
- un contestuale collocamento istituzionale di massime n. 315.000.000 azioni, pari al 90% dell'Offerta di Vendita, 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 degli altri paesi, salvo che nei limiti consentiti dalle leggi e dai regolamenti del Paese interessato (il **"Collocamento Istituzionale"**).

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, corrispondenti 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, corrispondenti a circa il 14,3% delle azioni oggetto dell'Offerta di Vendita ai fini di un'eventuale sovrallocazione nell'ambito del Collocamento Istituzionale.

L'Offerta Pubblica avrà inizio alle ore 09:00 del 18 settembre 2017 e terminerà alle ore 13:30 del 28 settembre 2017, salvo proroga o chiusura anticipata.

Il Collocamento Istituzionale avrà inizio il 18 settembre 2017 e terminerà il giorno 28 settembre 2017, salvo proroga o chiusura anticipata.

Non saranno ricevibili, né validi, i moduli di adesione che perverranno ai Collocatori dal pubblico indistinto in Italia prima delle ore 09:00 del 18 settembre 2017 e dopo le ore 13:30 del 28 settembre 2017 salvo proroga o chiusura anticipata.

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.

Il Prospetto Informativo sarà depositato presso Consob e reso disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli n. 25, presso Banca IMI S.p.A.

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN

(Responsabile del Collocamento) e presso i collocatori, nonché sul sito *internet* dell'Emittente (www.pirelli.com). Della pubblicazione del Prospetto Informativo verrà data notizia mediante apposito avviso che sarà pubblicato in data 16 settembre 2017 sul quotidiano "IlSole24Ore" e su "Milano Finanza".

Il presente comunicato costituisce anche comunicazione ai sensi dell'art. 6 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052. J.P. Morgan, quale agente per la stabilizzazione, si riserva la facoltà di effettuare attività di stabilizzazione sulle azioni Pirelli in ottemperanza alla normativa vigente. Tale attività potrà essere svolta dalla data di avvio delle negoziazioni sul MTA (attesa per il 4 ottobre 2017) fino ai 30 giorni successivi a tale data. Non vi è comunque certezza che l'attività di stabilizzazione venga effettivamente esercitata. Tale attività, peraltro, potrà essere interrotta in qualsiasi momento. Le operazioni di stabilizzazione, se intraprese, potrebbero determinare un prezzo di mercato superiore al prezzo che verrebbe altrimenti a prevalere. Le operazioni di stabilizzazione mirano a sostenere il prezzo di mercato delle azioni Pirelli durante il periodo di stabilizzazione e si svolgeranno sul MTA.

Ufficio Stampa Pirelli – Tel. [+39 02 64424270](tel:+390264424270) – pressoffice@pirelli.com
Investor Relations Pirelli – Tel. [+39 02 64422949](tel:+390264422949) – ir@pirelli.com
www.pirelli.com