

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

FISSATO IL PREZZO DELL'OFFERTA GLOBALE DI VENDITA

Prezzo di offerta fissato in Euro 6,50 per Azione

Offerta Globale di Vendita di n. 350.000.000 di Azioni per un ricavato complessivo pari ad Euro 2.275.000.000 (Euro 2.600.000.000 in caso di integrale esercizio dell'Opzione Greenshoe)

Data di pagamento e di avvio delle negoziazioni prevista per il 4 ottobre 2017

Milano, 29 settembre 2017 – Marco Polo International Italy S.p.A. (l' "**Azionista Venditore**") e Pirelli & C. S.p.A. ("**Pirelli**" ovvero la "**Società**") comunicano l'avvenuta conclusione dell'offerta globale di vendita (l' "**Offerta di Vendita**") di azioni ordinarie Pirelli (le "**Azioni**") finalizzata all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**").

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

L'Offerta di Vendita ha avuto ad oggetto un quantitativo massimo di n. 350.000.000 Azioni, corrispondenti al 35% del capitale sociale di Pirelli e si è realizzata attraverso:

- 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**”).

A conclusione del periodo di offerta, il prezzo dell'Offerta di Vendita (identico sia per l'Offerta Pubblica sia per il Collocamento Istituzionale) è stato fissato in Euro 6,50 per Azione (il “**Prezzo di Offerta**”).

Il ricavato complessivo derivante dall'Offerta Globale e di spettanza esclusiva dell'Azionista Venditore, riferito al Prezzo di Offerta, senza tenere conto dell'eventuale esercizio dell'Opzione *Greenshoe*, sarà pari a Euro 2.275.000.000. Tale importo potrà incrementarsi fino a Euro 2.600.000.000 in caso di integrale esercizio dell'Opzione *Greenshoe* riconosciuta in favore dei *Joint Global Coordinators*, anche per conto dei membri del consorzio per il Collocamento Istituzionale.

Sulla base del Prezzo di Offerta, la capitalizzazione di Pirelli corrisponde ad Euro 6.500.000.000.

E' inoltre previsto l'esercizio dell'opzione concessa dall'Azionista Venditore a favore dei *Joint Global Coordinators*, anche per conto dei membri del consorzio per il Collocamento Istituzionale, di chiedere in prestito ulteriori azioni ai fini di una sovrallocazione nell'ambito del Collocamento Istituzionale (l' “**Opzione di Sovrallocazione**”), per ulteriori massime n. 50.000.000 Azioni, corrispondenti a circa il 14,3% dell'ammontare dell'Offerta di Vendita. Le Azioni così prese a prestito verranno collocate, al Prezzo di Offerta, nell'ambito del Collocamento Istituzionale.

Nell'ambito del Collocamento Istituzionale è stata altresì concessa un'opzione c.d. *greenshoe* (l'“**Opzione 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.

La data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie Pirelli è prevista per il 4 ottobre 2017, subordinatamente al rilascio del relativo provvedimento da parte di Borsa Italiana ai

sensi del vigente “Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana”. Per lo stesso giorno è previsto il pagamento delle Azioni.

Nell’ambito dell’Offerta di Vendita, Banca IMI, J.P. Morgan e Morgan Stanley hanno agito 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 hanno agito 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 hanno agito in qualità di *Co-Managers*. Lazard ha agito in qualità di *advisor* finanziario.

Il Prezzo di Offerta sarà altresì reso noto con apposito avviso ai sensi dell’art. 7 del Regolamento CONSOB del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato e integrato, ad integrazione di quanto indicato nella Nota di Sintesi e nel Capitolo V, Paragrafo 5.3.2 della Nota Informativa, che sarà pubblicato il 30 settembre 2017 su “*IlSole24Ore*” e “*MilanoFinanza*” nonché sul sito *Internet* di Pirelli (www.pirelli.com) .

I risultati definitivi dell’Offerta di Vendita saranno resi noti con apposito avviso ai sensi dell’art. 13, comma 2 del Regolamento CONSOB del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato e integrato.

Si ricorda che, 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