



Società per Azioni

Sede in Milano - Viale Piero e Alberto Pirelli n. 25

Capitale sociale Euro 1.904.374.935,66 i.v.

Registro delle Imprese di Milano, Codice fiscale e Partita I.V.A. n. 00860340157

OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA E AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DI AZIONI ORDINARIE PIRELLI & C. S.P.A.

EMITTENTE	AZIONISTA VENDITORE	JOINT GLOBAL COORDINATORS	JOINT BOOKRUNNERS	SPONSOR E RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO	CO-MANAGERS
Pirelli & C. S.p.A.	Marco Polo International Italy S.p.A.	Banca IMI S.p.A., J.P. Morgan Securities plc, Morgan Stanley & Co. International plc	Banca IMI S.p.A., J.P. Morgan Securities plc, Morgan Stanley & Co. International plc, BNP Paribas, Goldman Sachs International, HSBC Bank plc, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Merrill Lynch International, UniCredit Corporate & Investment Banking	Banca IMI S.p.A.	ING Bank N.V., Banca Akros Gruppo Banco BPM, Natixis

AVVISO INTEGRATIVO

al prospetto informativo relativo all'Offerta Pubblica di Vendita e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie di Pirelli & C. S.p.A. ("Pirelli" ovvero l'"Emittente"), costituito dal Documento di Registrazione, dalla Nota Informativa e dalla Nota di Sintesi (congiuntamente, il "Prospetto Informativo") depositati presso la CONSOB in data 15 settembre 2017, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio da parte di CONSOB del provvedimento di approvazione del Documento di Registrazione con nota del 15 settembre 2017, protocollo n. 0106982/17 e del provvedimento di approvazione della Nota Informativa e della Nota di Sintesi con nota del 15 settembre 2017, protocollo n. 0106983/17.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi. I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi.

Ai sensi dell'articolo 13, comma 2, del Regolamento Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato e integrato, e ad integrazione di quanto indicato nella Nota di Sintesi e nel Capitolo V, Paragrafo 5.1.9 della Nota Informativa, si rende noto che:

- nell'ambito dell'Offerta Globale di Vendita sono pervenute richieste per complessive n. 824.268.217 Azioni;
- in base alle richieste pervenute nell'ambito dell'Offerta Globale di Vendita sono state assegnate n. 400.000.000 Azioni a n. 33.329 richiedenti, al prezzo di offerta fissato in Euro 6,50 per Azione (il "Prezzo di Offerta"). Tali Azioni sono rivenienti per n. 350.000.000 da quelle offerte in vendita da parte dell'Azionista Venditore, e per n. 50.000.000 dall'esercizio dell'Opzione di Sovrallocazione concessa dall'Azionista Venditore ai fini di over-allotment nell'ambito del Collocamento Istituzionale, così come descritta nella Nota Informativa, Paragrafo 5.2.5.

Si segnala che la ripartizione delle Azioni tra le richieste pervenute nell'ambito del Collocamento Istituzionale e quelle pervenute nell'ambito dell'Offerta Pubblica, così come di seguito descritta, è stata effettuata dall'Azionista Venditore e Pirelli - sentiti i Coordinatori dell'Offerta di Vendita - tenuto conto della quantità delle accettazioni pervenute al Consorzio per l'Offerta Pubblica e della quantità e qualità delle accettazioni pervenute al Consorzio per il Collocamento Istituzionale, nel rispetto di quanto indicato al Capitolo V, Paragrafo 5.2 della Nota Informativa. Pertanto n. 365.000.000 Azioni sono state assegnate agli Investitori Istituzionali e n. 35.000.000 Azioni sono state assegnate al pubblico indistinto.

Tali Azioni sono state coi ripartite:

COLLOCAMENTO ISTITUZIONALE

Nell'ambito del Collocamento Istituzionale:

(i) sono pervenute richieste per n. 775.321.217 Azioni da investitori qualificati in Italia e investitori istituzionali all'estero pari a circa 2,4 volte il quantitativo massimo riservato al Collocamento Istituzionale (90% dell'Offerta Globale di Vendita) e a circa 2,1 volte includendo altresì le azioni ordinarie Pirelli oggetto dell'Opzione Greenshoe da parte di n. 243 richiedenti così ripartite:

- n. 42.235.714 Azioni da parte di n. 48 Investitori Qualificati in Italia;
- n. 733.085.503 Azioni da parte di n. 195 Investitori Istituzionali all'estero;

(ii) sono state assegnate n. 365.000.000 Azioni a n. 205 richiedenti nelle seguenti proporzioni:

- n. 27.862.846 Azioni a n. 40 Investitori Qualificati in Italia;
- n. 337.137.154 Azioni a n. 165 Investitori Istituzionali all'estero.

OFFERTA PUBBLICA

Nell'ambito dell'Offerta Pubblica:

(i) sono pervenute richieste per n. 48.947.000 Azioni dal pubblico indistinto pari a circa 1,4 volte il quantitativo minimo ad esso destinato (10% dell'Offerta Globale di Vendita) da parte di n. 33.124 richiedenti così ripartite:

- n. 29.422.000 Azioni da parte di n. 30.465 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto per adesioni al Lotto Minimo;
- n. 19.525.000 Azioni da parte di n. 2.659 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto per adesioni al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato;

(ii) sono state assegnate n. 35.000.000 Azioni a n. 33.124 richiedenti nelle seguenti proporzioni:

- n. 15.475.000 Azioni a n. 30.465 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto per adesioni al Lotto Minimo;
- n. 19.525.000 Azioni a n. 2.659 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto per adesioni al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato.

Infine, la domanda complessiva di n. 824.268.217 Azioni è risultata pari a circa 2,35 volte il quantitativo massimo oggetto dell'Offerta Globale di Vendita e a circa 2,1 volte includendo altresì le azioni ordinarie Pirelli oggetto dell'Opzione Greenshoe.

Nessuna Azione è stata sottoscritta dai membri del Consorzio per l'Offerta Pubblica e/o dai membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale in conseguenza degli impegni assunti.