

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

CONCLUSO L'OFFERTA GLOBALE DI VENDITA DI AZIONI ORDINARIE DI PIRELLI & C. S.P.A.

Milano, 2 ottobre 2017 – Marco Polo International Italy S.p.A. (l'**"Azionista Venditore"**) e Pirelli & C. S.p.A. ("Pirelli" ovvero la **"Società"**) comunicano i risultati definitivi dell'offerta globale di vendita (l'**"Offerta di Vendita"**) delle azioni ordinarie della Società (le **"Azioni"**) finalizzata all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana").

Nell'ambito dell'Offerta di Vendita, conclusasi in data 28 settembre 2017, sono pervenute richieste per complessive n. 824.268.217 Azioni; in base alle richieste pervenute nell'ambito dell'Offerta 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.

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.

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 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.

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 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 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.

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 circa Euro 2.275.000.000. Tale importo potrà incrementarsi fino ad 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.

Ad esito dell'Offerta di Vendita: (i) la capitalizzazione della Società, calcolata sulla base del Prezzo di Offerta, sarà pari ad Euro 6.500.000.000 e (ii) Marco Polo deterrà n. 650.000.000 Azioni corrispondenti al 65% del capitale sociale totale (ovvero n. 600.000.000 Azioni corrispondenti al 60% del capitale sociale in caso di integrale esercizio dell'Opzione *Greenshoe*).

L'inizio delle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario è stato fissato con provvedimento di Borsa Italiana per il 4 ottobre 2017.

I risultati definitivi dell'Offerta di Vendita saranno altresì resi noti con apposito avviso ai sensi dell'articolo 13, comma 2 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 5.1.9 della Nota Informativa, che sarà pubblicato in data 3 ottobre 2017, su "IlSole24Ore" e "MilanoFinanza" nonché sul sito *Internet* di Pirelli (www.pirelli.com).

Banca IMI S.p.A., J.P. Morgan Securities plc, Morgan Stanley & Co. International plc agiscono quali Joint Global Coordinators.

Banca IMI S.p.A. agisce 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.

I Joint Bookrunners del collocamento istituzionale sono: 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 e UniCredit Corporate & Investment Banking

Lazard agisce in qualità di advisor finanziario.

ING Bank N.V., BANCA AKROS S.p.A. Gruppo Banco BPM e Natixis agiscono in qualità di Co-Managers.

Chiomenti e Pedersoli Studio Legale agiscono in qualità di advisor legali di Pirelli e dell'Azionista Venditore, Linklaters agisce in qualità di advisor legale di Pirelli, Clifford Chance in qualità di advisor legale dei Joint Global Coordinators e dei Joint Bookrunners. La società incaricata della revisione legale dei conti di Pirelli è PricewaterhouseCoopers S.p.A.