

**Offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria
sulle azioni ordinarie di Pirelli & C. S.p.A.**

e

**Offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria
sulle azioni di risparmio di Pirelli & C. S.p.A.**

promosse da Marco Polo Industrial Holding S.p.A.

Comunicato

**ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14
maggio 1999, come successivamente modificato**

RISULTATI DEFINITIVI DELLE OFFERTE AL TERMINE DEL PERIODO DI ADESIONE

Milano, 19 ottobre 2015 – Ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti**"), facendo seguito a quanto già comunicato in data 13 ottobre 2015, Marco Polo Industrial Holding S.p.A. (l'**Offerente**"), società indirettamente controllata da China National Chemical Corporation per il tramite di China National Tire & Rubber Co, Ltd., rende noti i risultati definitivi al termine del relativo periodo di adesione (il "**Periodo di Adesione**") di:

- l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria (l'**Offerta Obbligatoria**"), promossa dall'Offerente, ai sensi degli artt. 106 e 109 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "**TUF**"), sulle azioni ordinarie di Pirelli & C. S.p.A. ("**Pirelli**" o l'**Emittente**"), quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., e
- l'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'**Offerta Volontaria**"), promossa dall'Offerente, ai sensi dell'art. 102 del TUF, sulle azioni di risparmio Pirelli, quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

I termini utilizzati con lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel relativo documento di offerta approvato da Consob con delibera n. 19341 del 4 settembre 2015 e pubblicato in data 8 settembre 2015 (il "**Documento di Offerta**").

Risultati definitivi dell'Offerta Obbligatoria – Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria

Sulla base dei risultati definitivi comunicati dagli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rende noto che al termine del Periodo di Adesione sono state portate in adesione all'Offerta Obbligatoria n. 257.250.517 Azioni Ordinarie Pirelli, pari al 54,074% del capitale sociale ordinario dell'Emittente, al 52,716% dell'intero capitale sociale dell'Emittente e al 70,610% delle Azioni Ordinarie oggetto dell'Offerta Obbligatoria.

Il controvalore complessivo dell'Offerta Obbligatoria, calcolato sulla base del numero di Azioni Ordinarie portate in adesione durante il Periodo di Adesione, è pari a Euro 3.858.757.755.

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta Obbligatoria (pari a Euro 15,00 per ogni Azione Ordinaria) ai titolari delle Azioni Ordinarie portate in adesione durante il Periodo di Adesione, a fronte del contestuale trasferimento di proprietà di tali Azioni Ordinarie all'Offerente, avverrà domani, 20 ottobre 2015.

Si ricorda che l'Offerente deteneva, alla Data del Documento di Offerta, n. 96.779.841 azioni ordinarie Pirelli (pari al 20,343% del capitale sociale ordinario dell'Emittente e al 19,832% dell'intero capitale sociale

dell'Emittente) e ha acquistato al di fuori dell'Offerta Obbligatoria, nel periodo intercorrente tra la Data del Documento di Offerta e il 13 ottobre 2015 (ultimo giorno del Periodo di Adesione), in conformità alla normativa applicabile, ulteriori n. 59.784.094 azioni ordinarie Pirelli (pari al 12,567% del capitale sociale ordinario dell'Emittente e al 12,251% dell'intero capitale sociale dell'Emittente), tutte a un prezzo di Euro 15,00 ciascuna.

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, le Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta Obbligatoria non detengono alla data odierna (né detenevano al 13 ottobre 2015, ultimo giorno del Periodo di Adesione) alcuna ulteriore azione ordinaria Pirelli, né direttamente né a mezzo di società fiduciarie o per interposta persona, fatta eccezione (i) per UniCredit S.p.A., che detiene ancora in proprietà, indirettamente, tramite la società controllata UniCredit Bank AG, n. 32.923 azioni ordinarie Pirelli, pari allo 0,007% del capitale sociale ordinario dell'Emittente, e (ii) per n. 698.197 azioni ordinarie Pirelli, pari allo 0,147% del capitale sociale ordinario dell'Emittente, complessivamente detenute da alcuni esponenti aziendali del Gruppo Intesa Sanpaolo e rimaste invariate rispetto a quanto rappresentato nella Sezione D, Paragrafo D.1, del Documento di Offerta.

Alla luce degli acquisti effettuati e sulla base dei risultati definitivi dell'Offerta Obbligatoria al termine del Periodo di Adesione, l'Offerente giungerà a detenere complessivamente n. 413.814.452 azioni ordinarie Pirelli, pari all' 86,983% del capitale sociale ordinario dell'Emittente e all'84,800% dell'intero capitale sociale dell'Emittente.

Conseguentemente, in conformità a quanto indicato nell'Avvertenza A.7 e nella Sezione F, Paragrafo F.1.1, del Documento di Offerta, ai sensi dell'articolo 40-bis, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti, i termini per aderire all'Offerta Obbligatoria saranno riaperti per un ulteriore periodo di cinque Giorni di Borsa Aperta a decorrere dal Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento, ovvero per i giorni 21, 22, 23, 26 e 27 ottobre 2015 (la "**Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria**").

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta Obbligatoria relativamente alle Azioni Ordinarie che saranno portate in adesione durante il periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria (sempre pari a Euro 15,00 per ogni Azione Ordinaria), a fronte del contestuale trasferimento della proprietà di tali Azioni Ordinarie all'Offerente, avverrà il 3 novembre 2015 (per ogni ulteriore informazione sulle modalità di adesione durante la Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria, si rinvia alla Sezione F, Paragrafo F.1.2, del Documento di Offerta).

Avendo l'Offerente già dichiarato, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, di non voler ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni, si ricorda che, nel caso in cui, all'esito della Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria, si verificassero i presupposti dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie ex art. 108, comma 2, del TUF (ovverosia l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto - congiuntamente considerate ai sensi dell'art. 109 del TUF - venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale sociale ordinario dell'Emittente) e/o dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie ex art. 108, comma 1, del TUF e del Diritto di Acquisto delle Azioni Ordinarie ex art. 111 del TUF (ovverosia l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto - congiuntamente considerate ai sensi dell'art. 109 del TUF - venissero a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale ordinario dell'Emittente), l'Offerente darà corso ai relativi adempimenti (con modalità che saranno concordate con Consob e Borsa Italiana e rese note non appena possibile nei termini di legge) e conseguentemente Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, disporrà la revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie Pirelli.

Si precisa che, ai fini del calcolo delle soglie previste dagli artt. 108 e 111 del TUF, le azioni proprie ordinarie detenute da Pirelli (alla data odierna, n. 351.590 azioni ordinarie, pari allo 0,074% del capitale sociale ordinario dell'Emittente) saranno computate nella partecipazione dell'Offerente (numeratore) senza essere sottratte dal capitale sociale ordinario dell'Emittente (denominatore).

Con apposito comunicato, che sarà diffuso dall'Offerente entro il 3 novembre 2015, saranno resi noti i risultati complessivi dell'Offerta Obbligatoria all'esito della Riapertura dei Termini e l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie ex art. 108, comma 2, del TUF ovvero dei

presupposti per l'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie ex art. 108, comma 1, del TUF e del Diritto di Acquisto delle Azioni Ordinarie.

Risultati definitivi dell'Offerta Volontaria

Sulla base dei risultati definitivi comunicati dagli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rende noto che al termine del Periodo di Adesione sono state portate in adesione all'Offerta Volontaria n. 10.070.257 Azioni di Risparmio Pirelli, pari all'82,197% del capitale sociale di risparmio dell'Emittente e delle Azioni di Risparmio oggetto dell'Offerta Volontaria, nonché al 2,064% dell'intero capitale sociale dell'Emittente.

Si precisa che l'Offerente ha acquistato al di fuori dell'Offerta Volontaria, nel periodo intercorrente tra la Data del Documento di Offerta e il 13 ottobre 2015 (ultimo giorno del Periodo di Adesione), in conformità alla normativa applicabile, n. 190.307 Azioni di Risparmio Pirelli (pari all'1,553% del capitale sociale di risparmio dell'Emittente e allo 0,039% dell'intero capitale sociale dell'Emittente), tutte a un prezzo di Euro 15,00 ciascuna.

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, le Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta Volontaria non detengono alla data odierna (né detenevano al 13 ottobre 2015, ultimo giorno del Periodo di Adesione) alcuna ulteriore azione di risparmio Pirelli, né direttamente né a mezzo di società fiduciarie o per interposta persona.

Si ricorda che l'Offerta Volontaria era condizionata a che il numero delle Azioni di Risparmio portate in adesione all'Offerta Volontaria, unitamente alle Azioni di Risparmio eventualmente acquistate dall'Offerente e dalle Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerati ai sensi dell'art. 109 del TUF) al di fuori dell'Offerta Volontaria, fosse tale da consentire all'Offerente e alle Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerati ai sensi dell'art. 109 del TUF) di detenere, entro il termine del Periodo di Adesione, tante azioni di risparmio Pirelli che rappresentino almeno il 30% del capitale sociale dell'Emittente rappresentato da azioni di risparmio.

Alla luce degli acquisti effettuati e sulla base dei risultati definitivi dell'Offerta Volontaria al termine del Periodo di Adesione, l'Offerente giungerà a detenere complessivamente n. 10.260.564 azioni di risparmio Pirelli, pari all'83,751% del capitale sociale di risparmio dell'Emittente e al 2,103% dell'intero capitale sociale dell'Emittente.

La Condizione dell'Offerta Volontaria si è pertanto avverata.

Il controvalore complessivo dell'Offerta Volontaria, calcolato sulla base del numero di Azioni di Risparmio portate in adesione durante il Periodo di Adesione, è pari a Euro 151.053.855.

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta Volontaria (pari a Euro 15,00 per ogni Azione di Risparmio) ai titolari delle Azioni di Risparmio portate in adesione durante il Periodo di Adesione, a fronte del contestuale trasferimento di proprietà di tali Azioni di Risparmio all'Offerente, avverrà domani, 20 ottobre 2015.

Si segnala infine che l'Offerta Volontaria non è soggetta alla riapertura dei termini di cui all'art. 40-*bis* del Regolamento Emittenti.

Inoltre, l'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie ex art. 108, comma 2, del TUF, l'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie ex art. 108, comma 1, del TUF e il Diritto di Acquisto delle Azioni Ordinarie ex art. 111 del TUF, non sono applicabili alle Azioni di Risparmio. Tuttavia, a seguito del verificarsi dei relativi presupposti, ai sensi dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana potrà disporre la contestuale revoca dalla quotazione della Azioni di Risparmio, tenuto conto del controvalore complessivo del loro flottante residuo all'esito dell'Offerta Volontaria.

*o*o*

Il presente comunicato è diffuso da Pirelli & C. S.p.A. (l'Emittente) su richiesta di Marco Polo Industrial Holding S.p.A. (l'Offerente).

~~*

Contatti:

ChemChina Finance Co., Ltd.

Chen, Junwei

Tel. +86 10 82677522

Email: chenjunwei@finance.chemchina.com

Brunswick Group

Lidia Fornasiero/Michele Osta

Tel. +3902 92886200

Email: lfornasiero@brunswickgroup.com; mosta@brunswickgroup.com

~~*

AVVERTENZA PER I DETENTORI DELLE AZIONI RESIDENTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA

L'offerta pubblica di acquisto obbligatoria e l'offerta pubblica di acquisto volontaria di cui al presente comunicato (le "Offerte") sono promosse sulle azioni di Pirelli & C. S.p.A. ("Pirelli"), una società italiana con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., e sono soggette agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano, che differiscono rispetto a quelli previsti dal diritto statunitense. Il presente comunicato non costituisce né un'offerta di acquisto né una sollecitazione a vendere le azioni di Pirelli. Prima dell'inizio del periodo di adesione, come richiesto dalla normativa applicabile, l'Offerente ha diffuso il documento di offerta, che gli azionisti di Pirelli dovrebbero esaminare con cura.

Le Offerte sono promosse negli Stati Uniti d'America ai sensi della *Section 14(e)* dello *U.S. Securities Exchange Act* e della *Regulation 14E* adottata ai sensi dello *U.S. Securities Exchange Act*, e comunque sempre in conformità al diritto italiano. Di conseguenza, le Offerte sono soggette a obblighi di comunicazione e altri adempimenti procedurali, inclusi quelli relativi all'esercizio di eventuali diritti di recesso, al calendario delle Offerte, alle modalità e i tempi di pagamento, che differiscono rispetto a quelli previsti dalla normativa statunitense in materia di offerte pubbliche di acquisto domestiche.

Nei limiti consentiti dalla disciplina applicabile, in conformità alla normale prassi italiana e ai sensi della *Rule 14e-5* dello *U.S. Securities Exchange Act*, l'Offerente e le sue affiliate o intermediari e consulenti finanziari (che agiscono su incarico dell'Offerente o delle sue affiliate, a seconda dei casi) hanno acquistato a partire dal 22 marzo 2015 (come indicato in seguito) e potranno acquistare (o far acquistare) successivamente alla data odierna, anche al di fuori delle Offerte, direttamente o indirettamente, azioni di Pirelli o qualsiasi altro titolo convertibile o scambiabile con azioni di Pirelli ovvero diritti di opzione sulle stesse. Dopo il 22 marzo 2015 e prima della data odierna, gli unici dei predetti acquisti effettuati dall'Offerente e le sue affiliate e loro intermediari finanziari (che agiscono su incarico dell'Offerente o delle sue affiliate, a seconda dei casi) sono l'acquisto di cui al comunicato pubblicato dall'Offerente in data 12 ottobre 2015 (cui si rinvia e che è anche disponibile sul sito *internet* di Pirelli http://www.pirelli.com/corporate/en/investors/tender_offer/documentation/default.html), eseguito ai sensi della *Rule 14-e5(b)(7)*, l'acquisto di cui al comunicato pubblicato dall'Offerente in data 29 settembre 2015 (cui si rinvia e che è anche disponibile sul sito *internet* di Pirelli http://www.pirelli.com/corporate/en/investors/tender_offer/documentation/default.html), eseguito ai sensi della *Rule 14-e5(b)(12)*, nonché l'acquisto della "Partecipazioni Iniziale" da parte dell'Offerente e gli unici impegni all'acquisto sottoscritti dai soggetti di cui sopra sono l'"Accordo di Compravendita e Co-Investimento" e il "Contratto Edizione" (tutti come definiti e descritti, tra l'altro, nel comunicato stampa pubblicato dall'Offerente in data 11 agosto 2015 ai sensi dell'art. 102, comma 1, del TUF, cui si rinvia e che è anche disponibile sul sito *internet* di Pirelli

http://www.pirelli.com/corporate/en/investors/tender_offer/documentation/default.html). Inoltre, dopo il 22 marzo 2015, Banca IMI S.p.A., una controllata di Intesa Sanpaolo S.p.A., ha eseguito irrilevanti acquisti di azioni ordinarie di Pirelli in conformità alla normale prassi italiana e ai sensi della *Rule 14-e5(b)(5)*. Non sarà effettuato dall'Offerente, sue affiliate, consulenti o intermediari finanziari o persone che agiscono di concerto alcun acquisto di azioni ordinarie o azioni di risparmio di Pirelli a un prezzo maggiore di Euro 15 per ogni Azione, pari al corrispettivo delle Offerte, a meno che tale corrispettivo, secondo il caso, non venga conseguentemente aumentato ovvero che a tale acquisto sia applicabile una eccezione alla *Rule 14-e5*.

Nei limiti in cui informazioni relative a tali acquisti o accordi finalizzati all'acquisto siano rese pubbliche in Italia, tali informazioni saranno diffuse in conformità al diritto italiano per mezzo di un comunicato stampa, ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c) del Regolamento Emittenti, o altro mezzo ragionevolmente idoneo a informare gli azionisti statunitensi di Pirelli.

Né la *Security & Exchange Commission* statunitense né alcuna autorità competente in qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America in materia di mercati finanziari hanno (a) approvato le Offerte o negato l'approvazione alle stesse, (b) espresso alcun giudizio sul merito o sulla correttezza delle Offerte, ovvero (c) espresso alcun giudizio sull'adeguatezza o sull'accuratezza delle informazioni contenute nel documento di offerta. Qualsiasi dichiarazione contraria è un reato ai sensi del diritto statunitense.