

Onorevole  
**Commissione Nazionale per le Società e la Borsa**  
Via G.B. Martini, 3  
00198 Roma  
*Alla cortese attenzione della*  
**DIVISIONE CORPORATE GOVERNANCE**  
*Ufficio OPA e Assetti Proprietari*  
Trasmesso a mezzo pec a: [consob@pec.consob.it](mailto:consob@pec.consob.it)

Spettabile  
**Pirelli & C. S.p.A.**  
Viale Piero e Alberto Pirelli n. 25  
20126 Milano  
Trasmesso a mezzo pec a: [pirelli.pecri@pec.pirelli.it](mailto:pirelli.pecri@pec.pirelli.it)

e p.c.

Spettabile  
**Camfin S.p.A.**  
Via Bicocca degli Arcimboldi, 3  
20126 Milano  
Trasmesso a mezzo pec a: [camfin.ri@pec.gruppocamfin.it](mailto:camfin.ri@pec.gruppocamfin.it)

Milano, 8 agosto 2018

**Dichiarazione ai sensi del comma 4-bis dell'articolo 120 del decreto legislativo n. 58/2008 ("TUF") relativa a Pirelli & C. S.p.A.**

Egregi Signori,

in qualità di soggetto controllante la società di diritto italiano Camfin S.p.A., con sede in Milano, Via Bicocca degli Arcimboldi, 3 ("**Camfin**") per il tramite di Marco Tronchetti Provera & C. S.p.A. ("**MTP SpA**") e MGPM Società Semplice (congiuntamente, le "**Società Controllate**"), provvedo a trasmettere, anche per conto delle predette società, la dichiarazione di intenzioni resa dal Sottoscritto (il "**Dichiarante**") ai sensi dell'art. 120, comma 4-bis, del D.Lgs. n. 58/1998 in relazione all'avvenuta assegnazione in favore di Camfin di n. 113.491.546 azioni ordinarie di Pirelli & C. S.p.A. ("**Pirelli**"), pari al 11,35% del capitale sociale di Pirelli, per effetto della scissione totale non proporzionale di Marco Polo International Italy S.p.A. ("**Marco Polo**" o la "**Società Scissa**"), divenuta efficace in data 8 agosto 2018 (la "**Scissione**", come meglio descritta *infra*).

Ai fini di quanto precede, si premette quanto segue:

1. La Scissione era stata disciplinata dal patto parasociale del 28 luglio 2017 (il "**Nuovo Patto Parasociale**") sottoscritto tra MTP SpA, Camfin, Long-Term Investments Luxembourg S.A. ("**LTI**"), China National Chemical Corporation ("**ChemChina**"), China National Tire & Rubber Ltd. ("**CNRC**") e Silk Road Fund Co. Ltd. ("**SRF**") nel quadro del processo di quotazione sul MTA delle azioni Pirelli (la "**Nuova Quotazione**") perfezionatosi in data 4 ottobre 2017.
2. Antecedentemente alla data di efficacia della Scissione:

MARCO TRONCHETTI PROVERA

- Marco Polo deteneva, tra l'altro, n. 631.095.164 azioni Pirelli, rappresentative del 63,11% del relativo capitale sociale con diritto di voto (la "**Partecipazione Pirelli Marco Polo**");
  - il capitale sociale di Marco Polo era detenuto dai seguenti soci:
    - o quanto al 65% dell'intero capitale sociale, da Fourteen Sundew S.à r.l. ("**SPV Lux**"), società di diritto lussemburghese, indirettamente controllata da ChemChina, per il tramite di CNRC e di CNRC International (HK) Limited ("**SPV HK1**"), posseduta al 100% da CNRC e di CNRC International Holding (HK) Limited ("**SPV HK2**"), quest'ultima partecipata al 75% da SPV HK1 e al 25% da SRF;
    - o quanto al 22,40% dell'intero capitale sociale, da Camfin;
    - o quanto al 12,60% dell'intero capitale sociale, da LTI, società di diritto lussemburghese indirettamente controllata dal Signor Sergey Sudarikov per il tramite delle società Long-Term Investments LLC e WHPA Ltd.
3. Per effetto della Scissione, Marco Polo ha cessato di esistere e l'intero suo patrimonio è stato assegnato in favore di tre società beneficiarie e, in particolare, di (i) Marco Polo International Italy S.r.l. ("**MPI Italy**") società di nuova costituzione interamente detenuta da SPV Lux, (ii) di Camfin e (iii) di LTI Italy S.r.l. ("**LTI Italy**"), società di nuova costituzione interamente detenuta da LTI.
4. In particolare, per effetto della Scissione sono state assegnate a Camfin complessive n. 113.491.546 azioni Pirelli, pari al 11,35% del capitale sociale di Pirelli ("**Partecipazione Camfin in Pirelli**"). La restante parte della Partecipazione Pirelli Marco Polo è stata suddivisa come segue: (i) a MPI Italy sono state assegnate n. 455.212.508 azioni Pirelli, pari al 45,52% del relativo capitale sociale; e (ii) a LTI Italy sono state assegnate n. 62.391.110 azioni Pirelli, pari al 6,24% del relativo capitale sociale.

\* \* \*

Tutto ciò premesso, ai sensi del comma 4-bis dell'articolo 120 del TUF il Dichiarante, anche per conto delle Società Controllate, dichiara quanto segue con riferimento agli obiettivi che si intendono perseguire nel corso dei sei mesi successivi al perfezionamento della Scissione (il "**Periodo di Riferimento**"), seguendo a tal fine lo schema previsto dalla predetta disposizione.

- A. La Partecipazione Camfin in Pirelli è stata assegnata, come innanzi illustrato, a Camfin nell'ambito della Scissione di Marco Polo, secondo quanto previsto nel relativo progetto e come indicato nell'Atto di Scissione e pertanto non ha richiesto specifici finanziamenti volti a finanziare l'acquisizione mediante Scissione.

Per mera completezza, si segnala che la Scissione fa seguito al preventivo rimborso dei finanziamenti che Marco Polo ha ottenuto per supportare la Nuova Quotazione; tale rimborso, comprensivo anche del pagamento dei relativi oneri finanziari, è avvenuto mediante utilizzo dei proventi derivanti a Marco Polo dalla vendita delle azioni Pirelli nel contesto della Nuova Quotazione.

- B. La Scissione, come evidenziato nelle premesse, è contemplata e disciplinata dal Nuovo Patto Parasociale, le cui informazioni essenziali sono pubblicate e aggiornate ai sensi della normativa vigente.

La Partecipazione Camfin in Pirelli è conferita al Nuovo Patto Parasociale e soggetta alle disposizioni ivi contenute, cui è fatto rinvio. Complessivamente le azioni conferite al Nuovo Patto Parasociale ad esito della Scissione sono le seguenti:

Azionista	Numero azioni ordinarie Pirelli conferite	% sul totale azioni ordinarie Pirelli emesse	% sul totale azioni ordinarie Pirelli conferite
Marco Polo International Italy S.r.l.	455.212.508	45,52	80,04
Camfin S.p.A.	113.491.546	11,35	19,06
<b>Totale</b>	<b>568.704.054</b>	<b>56,87</b>	<b>100,00</b>

C. Come innanzi detto, la Partecipazione Camfin in Pirelli è stata acquisita dal Dichiarante, in via indiretta per il tramite delle Società Controllate, a seguito della Scissione che ha portato all'estinzione di Marco Polo.

Ad esito della Scissione, come previsto dal Nuovo Patto Parasociale, ChemChina, tramite MPI Italy (anch'essa beneficiaria della Scissione) continuerà a controllare Pirelli.

Nel corso del Periodo di Riferimento il Dichiarante continuerà ad esercitare le prerogative di *governance* sulla Società ad esso spettanti già prima della Scissione, in conformità con quanto previsto dal Nuovo Patto Parasociale, rispettando tra l'altro le limitazioni ai trasferimenti contenute nel predetto patto.

A tal proposito, e fermo il rinvio alle informazioni essenziali pubblicate ai sensi della normativa vigente, si ricorda che ai sensi del Nuovo Patto Parasociale, MTP SpA e CNRC hanno riconosciuto che gli assetti di *governance* hanno quale obiettivo quello di preservare la cultura imprenditoriale di Pirelli facendo leva sul mantenimento a lungo termine del *management*. Per tale motivo, MTP SpA e CNRC hanno condiviso e concordato che il compito di gestire Pirelli è prerogativa dell'attuale *top management*, con un ruolo fondamentale, a questo riguardo, del Dichiarante, che ricopre la carica di Amministratore Delegato e Vice Presidente Esecutivo di Pirelli e che guiderà il *top management* fino alla data di approvazione del bilancio di Pirelli al 31 dicembre 2019, garantendo la continuità nella cultura d'impresa di Pirelli. Tutto ciò anche attraverso l'attribuzione allo stesso Dichiarante di un ruolo di primo piano nella procedura d'individuazione del suo successore come amministratore delegato di Pirelli.

All'Amministratore Delegato e Vice Presidente Esecutivo di Pirelli sono delegati i poteri per la gestione ordinaria di Pirelli e del Gruppo in via esclusiva, ferma restando la competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione in relazione alle materie allo stesso riservate, nonché il potere di proporre al Consiglio di Amministrazione l'adozione delle seguenti delibere: (i) approvazione del *business plan* e del *budget annuale* di Pirelli e del Gruppo così come ogni modifica significativa ai medesimi; e (ii) qualunque delibera concernente *partnership* industriali o *joint venture* strategiche di Pirelli e/o di qualunque società affiliata di Pirelli, in ogni caso previo esame e discussione nel Comitato Strategico di Pirelli.

Il Nuovo Patto Parasociale prevede inoltre che il Consiglio di Amministrazione di Pirelli sia composto da 15 membri, 8 dei quali indipendenti, come segue:

(i) 8 amministratori designati da CNRC, ivi incluso il Presidente di Pirelli, 4 dei quali indipendenti e uno dei quali di genere femminile;

(ii) 4 amministratori designati da MTP SpA - ivi incluso il Dichiarante - uno dei quali indipendente, scelti tra professionisti con un solido *background* nella gestione di imprese industriali e/o esperienza professionale nel settore, e

(iii) 2 amministratori, entrambi indipendenti e di genere femminile, designati congiuntamente da CNRC e MTP SpA, tenendo in considerazione anche le indicazioni dei coordinatori dell'offerta globale nominati nel contesto della Nuova Quotazione (gli "Amministratori Nominati Congiuntamente");

(iv) 1 amministratore indipendente di minoranza.

Il Consiglio di Amministrazione così composto è previsto rimanga in carica fino alla data di approvazione del bilancio Pirelli al 31 dicembre 2019.

Qualora dovesse essere necessario, per qualsivoglia ragione, nominare un nuovo Consiglio di Amministrazione nel corso della vigenza del Nuovo Patto Parasociale, CNRC si è impegnata a depositare e a votare una lista che rifletta la stessa composizione prevista ai precedenti punti (i) e (ii). In tale ipotesi, i 3 rimanenti componenti del Consiglio di Amministrazione verranno tratti dalle liste di minoranza ai sensi dello statuto sociale di Pirelli.

Sul piano dei trasferimenti, il Nuovo Patto Parasociale prevede tra l'altro che, ad esito della Scissione, ChemChina, CNRC, SRF, SPV HK1, SPV HK2, SPV Lux, Camfin e MTP SpA siano obbligati a non vendere, cedere, trasferire o comunque disporre in qualsiasi altro modo, in forma diretta o indiretta (fatti salvi alcuni trasferimenti consentiti, come descritti nelle informazioni essenziali del patto pubblicate ai sensi della vigente normativa cui è fatto rinvio) le loro rispettive partecipazioni direttamente o indirettamente detenute in Pirelli (così come ogni diritto o strumento finanziario connesso) fino alla data del 4 ottobre 2018.

Per completezza si rammenta che, in relazione a Camfin, è altresì vigente un patto parasociale, originariamente sottoscritto in data 11 agosto 2015 da MTP SpA, Nuove Partecipazioni S.p.A. (fusa per incorporazione in Camfin con effetto dalla data del 13 luglio 2018), UniCredit S.p.A, Manzoni S.r.l. e Intesa Sanpaolo S.p.A. e poi aggiornato dai predetti soggetti in data 4 maggio 2017 in occasione del completamento della fusione della società Coinv S.p.A. in Camfin, che ha avuto effetto dal 12 giugno 2017 (il "**Patto Parasociale Camfin**"). Pur non essendo stato aggiornato successivamente alla Nuova Quotazione, il Patto Parasociale Camfin – pubblicato ai sensi della normativa vigente – contiene una serie di previsioni che sono tuttora applicabili in relazione al previsto disinvestimento da Camfin da parte degli attuali soci, cui si fa rinvio.

In particolare, il Patto Parasociale Camfin prevede che nel caso in cui, a seguito della Scissione, Camfin risulti assegnataria (come avvenuto), in via diretta o indiretta, del pro-quota di azioni quotate di Pirelli, ciascun socio titolare di azioni con diritto di voto avrà il diritto di richiedere ed ottenere la liquidazione di Camfin o, subordinatamente all'approvazione da parte dei competenti organi sociali di tutte le deliberazioni richieste, la scissione non proporzionale di Camfin medesima, con l'assegnazione a detto socio (ovvero ad una società dal medesimo interamente controllata) della rispettiva e proporzionale quota di azioni Pirelli (e del relativo indebitamento di Camfin).

Sul punto si precisa che, ai sensi degli impegni di *lock-up* assunti da Camfin nel Nuovo Patto Parasociale la scissione / liquidazione di Camfin e la relativa assegnazione ai soci di Camfin di azioni quotate di Pirelli non potrà essere completata prima della scadenza del relativo periodo di *lock-up* (4 ottobre 2018).

D. NUOVO PATTO PARASOCIALE

Come descritto in precedenza il Nuovo Patto Parasociale è entrato in vigore in data 4 ottobre 2017 e sarà valido ed efficace fino alla data di approvazione, da parte dell'assemblea dei soci di Pirelli, del bilancio della società al 31 dicembre 2019 e in ogni caso non oltre il 30 giugno 2020.

PATTO PARASOCIALE CAMFIN

Come descritto in precedenza il Patto Parasociale Camfin è entrato in vigore il 12 giugno 2017 e rimarrà valido ed efficace fino all'11 agosto 2020, e a tale data si rinnoverà automaticamente per un ulteriore periodo di due anni (il termine iniziale e l'eventuale termine aggiuntivo, congiuntamente, il "Termine"), salvo che una Parte comunichi per iscritto alle altre parti di non voler rinnovare il Patto Parasociale Camfin, con un preavviso di almeno quattro mesi rispetto alla scadenza del relativo Termine.

- E. Il Dichiarante, anche per il tramite di società dal medesimo controllate, è parte di accordi parasociali afferenti Pirelli come in precedenza illustrato ai punti C. e D. Nel corso del Periodo di Riferimento, ferme le predette pattuizioni parasociali e i connessi eventuali

MARCO TRONCHETTI PROVERA

adempimenti in ordine alla nomina di componenti degli organi amministrativi e di controllo, il Dichiarante non intende proporre l'integrazione o la revoca degli organi amministrativi o di controllo di Pirelli.

Con osservanza.

  
Marco Tronchetti Provera