



**Pirelli & C. S.p.A.**

Estratto del verbale del Consiglio di  
Amministrazione del 11 maggio 2023  
(primo punto all'ordine del giorno - parte notarile)

N. 17060 di rep.

N. 9119 di racc.

**Verbale del Consiglio di Amministrazione**

**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2023 (duemilaventitre)

il giorno 12 (dodici)

del mese di maggio

in Milano, Via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo del Dott. Marco Tronchetti Provera, Vice Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato - della società per azioni quotata denominata:

**"Pirelli & C. S.p.A."**

con sede legale in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli n. 25, capitale sociale Euro 1.904.374.935,66 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Milano-Monza-Brianza-Lodi 00860340157, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1055 (di seguito, anche: la "Società" o "Pirelli" o "Emittente"), procedo alla redazione e sottoscrizione, per quanto concerne il primo punto (lett. b) dell'ordine del giorno, del verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione della Società stessa, riunitasi presso la sede della Società (quale luogo di convocazione) in data

**11 (undici) maggio 2023 (duemilaventitre)**

giusta l'avviso di convocazione di cui *infra*, per discutere e deliberare, *inter alia*, sul primo punto (lett. b) dell'ordine del giorno, infra riprodotto.

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta riunione, per la trattazione del primo punto (lett. b) dell'ordine del giorno, alla quale io notaio ho assistito, è quello di seguito riportato.

\*\*\*

Presiede la riunione, con il consenso unanime degli intervenuti e ai sensi di Statuto, il Vice Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato Marco Tronchetti Provera (adeguatamente identificato), il quale, alle ore 11,05 nella sua predetta veste ed ai sensi di statuto, incarica me notaio della redazione del verbale, per quanto concerne il primo punto (lett. b) dell'ordine del giorno, richiamando quanto constatato in sede di apertura dei lavori:

- la presente riunione è stata convocata in questi luogo, giorno e ore, mediante avviso di convocazione inviato in data 5 maggio 2023 a tutti gli amministratori e sindaci, a mezzo e-mail ai sensi di statuto, per deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

**1. Attività di re-financing:**

- a) **aggiornamento del programma "Euro Medium Term Note" (EMTN), e, in tale ambito,**
- b) **autorizzazione all'emissione di prestiti obbligazionari da**

*parte della Società eventualmente garantiti da Pirelli Tyre S.p.A., destinati ad essere sottoscritti esclusivamente da investitori qualificati; deliberazioni inerenti e conseguenti; Omissis;*

- il Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, recante "Misure di potenziamento del servizio sanitario e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", all'art. 106 (come successivamente prorogato) prevede, tra l'altro, che le società per azioni possono prevedere, anche in deroga ad eventuali diverse disposizioni statutarie, che le riunioni consiliari si svolgano, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e deliberazione, ai sensi e per gli effetti di legge, senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo, ove previsti, il presidente, il segretario o il notaio;

- oltre al Vice Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato, assistono alla riunione, presenti o collegati in audio o video-conferenza ai sensi di legge e di statuto, i Consiglieri di Amministrazione Giovanni Lo Storto, Domenico de Sole, Giovanni Tronchetti Provera, Marisa Pappalardo, Xiaohua Fan, Yintao Wei, Haisu Tao, Paola Boromei, Roberto Diacetti, Giorgio Luca Bruno, Haitao Zhang, Wang Feng e i sindaci Riccardo Foglia Taverna (Presidente), Teresa Naddeo, Francesca Meneghel e Antonella Carù, assenti giustificati il Presidente del Consiglio di Amministrazione Fanrong Li, il Consigliere di Amministrazione Shihao Yang e il sindaco Alberto Villani;

- assistono inoltre il Direttore Generale Operations Andrea Casaluci, l'Executive Vice President Investor Relations, Competitive, Business and Value Insight, Micromobility Solutions Valeria Leone, l'Executive Vice President and Chief Human Resources Officer Davide Sala, lo Strategic Advisor and Executive Vice President Technology and Innovation Maurizio Boiocchi, l'Executive Vice President Region Europe Francesco Sala, l'Executive Vice President Strategic Planning, Controlling and Administration Fabio Bocchio, l'Executive Vice President Research and Development & Cyber Pierangelo Misani l'Executive Vice President Corporate Affairs, Compliance, Audit and Company Secretary Alberto Bastanzio e l'Executive Vice President Finance & Services Antonio Paccioretti.

Il Presidente accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti, conferma pertanto la riunione validamente costituita, stante la convocazione come sopra fatta, ed atta a deliberare sul primo punto (lett. b) dell'ordine del giorno sopra riprodotto.

\*\*\*

Il Presidente, passando alla trattazione dello stesso, ricorda, anzitutto, che l'art. 2410 del codice civile attribuisce all'organo amministrativo, in caso di mancata diversa dispo-

sizione dello statuto sociale, la competenza a deliberare l'emissione di obbligazioni non convertibili.

Il Presidente rileva in proposito che l'articolo 6 dello statuto sociale vigente non dispone diversamente e ne fissa espressamente la competenza in capo al Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, l'art. 2412 del codice civile (i) prevede che possano essere emesse obbligazioni per una somma complessivamente non eccedente il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato e (ii) esclude, tra l'altro, l'applicazione dei suddetti limiti in caso di emissione di obbligazioni destinate ad essere quotate su mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione ovvero di obbligazioni che danno il diritto di acquisire ovvero di sottoscrivere azioni.

Il Presidente cede quindi la parola al Deputy-CEO della Società che espone ai presenti le ragioni che rendono opportuno sottoporre all'odierno Consiglio di Amministrazione la proposta di autorizzare l'emissione, a valere sul (e pertanto nell'ambito del) programma Euro Medium Term Notes ("**Programma EMTN**") (i) deliberato nella riunione del Consiglio di Amministrazione tenutasi in data 23 febbraio 2022 e (ii) il cui aggiornamento e modifica sono stati deliberati nella riunione del Consiglio di Amministrazione tenutasi in data odierna, anche in più emissioni ed ognuna in più *tranches*, di prestiti obbligazionari non convertibili e non subordinati, a decorrere dalla data di codesta riunione consiliare e fino allo scadere del periodo di validità del prospetto di base attualmente in corso di aggiornamento (*i.e.* 12 mesi dalla data di approvazione dell'aggiornamento annuale dello stesso da parte della competente autorità), per un controvalore massimo complessivo di Euro 1 miliardo, avente le caratteristiche di seguito sintetizzate:

- forma: titoli al portatore rappresentati da un titolo obbligazionario globale (c.d. *globalnote*), in forma temporanea o permanente;
- articolazione: anche in più emissioni e ognuna anche in più *tranches*;
- emittente: Pirelli & C S.p.A.;
- destinatari: investitori qualificati secondo i termini e le modalità del Programma EMTN;
- durata: la durata delle singole emissioni e *tranches* sarà definita in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non superiore a 12 anni, salva la facoltà di rimborso anticipato in base ai termini e alle condizioni del Programma EMTN;
- valuta di emissione: Euro o altra valuta;
- taglio: minimo di Euro 100,000 (centomila/00), corrispondente al valore nominale (o equivalente se in altra valu-

ta);

- prezzo di emissione: il prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni o *tranches*, sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto ai sottoscrittori alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e non potrà risultare inferiore al 97%;

- diritti attribuiti: diritti economici legati al pagamento degli interessi e al rimborso in linea capitale del prestito e diritti amministrativi connessi alla gestione del credito;

- saggio degli interessi: il saggio degli interessi, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni o *tranches*, potrà essere fisso, in misura non superiore al 5% per anno oltre il tasso base di riferimento (intendendosi per tasso base di riferimento - in ciascuna divisa e prescindendo dalle modalità di *pricing* tipiche di ciascun mercato - il tasso della curva cosiddetta *swap*, cc.dd. Tasso Midswap, prevalente sul mercato e rilevante sulla scadenza dell'operazione), ovvero variabile, in misura non superiore al 4% oltre il relativo tasso *benchmark* di riferimento per ciascun prestito o *tranche*. Sarà possibile altresì fissare clausole di *step-up* anche legate al mancato raggiungimento di determinati obiettivi di sostenibilità. Le cedole potranno essere corrisposte con periodicità trimestrale, semestrale o annuale;

- diritto applicabile: diritto italiano o diritto inglese e, in quest'ultimo caso, eccezione fatta per le norme inderogabili di diritto italiano. Le assemblee degli obbligazionisti saranno regolate dalla disciplina italiana o comunque in quanto non in conflitto con la legge italiana;

- quotazione: Borsa del Lussemburgo e/o altro mercato regolamentato o sistema multilaterale di negoziazione;

- rimborso: in un'unica soluzione a scadenza o in più *tranches* di pari ammontare, fatta salva la facoltà dell'Emitente di procedere al rimborso anticipato secondo le condizioni e i termini contenuti nello stesso titolo obbligazionario e nel Programma EMTN;

- grado di subordinazione e garanzie personale: obbligazioni non subordinate con eventuale garanzia personale emessa dalla controllata Pirelli Tyre S.p.A..

Interviene il Presidente del Collegio Sindacale, il quale, a nome dell'intero Collegio e ai sensi dell'art. 2412 del codice civile, attesta, per quanto occorrer possa, che in ragione della quotazione dei titoli obbligazionari presso un mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione, trova applicazione la deroga di cui all'art. 2412, comma 1 codice civile prevista dal successivo comma 5 del medesimo articolo.

Il Consiglio di Amministrazione, quindi,

- preso atto della disciplina in materia di emissione di

obbligazioni e concessione di garanzie in relazione ad emissioni di obbligazioni destinate a quotazione nei mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, di cui agli artt. 2410 e 2412 del codice civile;

- udita la relazione del Presidente;
- subordinatamente al rispetto di ogni adempimento e condizione previsti dalla normativa applicabile e con impegno di riferire al Consiglio sullo stato di esecuzione delle operazioni di cui *infra*;

**delibera unanime**

**In primo luogo**

di autorizzare l'emissione, a valere sul (e pertanto nell'ambito del) Programma EMTN, anche in più emissioni ed ognuna in più *tranches*, di prestiti obbligazionari non convertibili e non subordinati, a decorrere dalla data di codesto Consiglio e fino allo scadere del periodo di validità del prospetto di base attualmente in corso di aggiornamento (*i.e.* 12 mesi dalla data di approvazione dell'aggiornamento annuale dello stesso da parte della competente autorità), per un controvalore massimo complessivo di Euro 1 miliardo, avente le caratteristiche di seguito sintetizzate:

- forma: titoli al portatore rappresentati da un titolo obbligazionario globale (c.d. *globalnote*), in forma temporanea o permanente;
- articolazione: anche in più emissioni e ognuna anche in più *tranches*;
- emittente: Pirelli & C S.p.A.;
- destinatari: investitori qualificati secondo i termini e le modalità del Programma EMTN;
- durata: la durata delle singole emissioni e *tranches* sarà definita in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non superiore a 12 (dodici) anni, salva la facoltà di rimborso anticipato in base ai termini e alle condizioni del Programma EMTN;
- valuta di emissione: Euro o altra valuta;
- taglio: minimo di Euro 100,000 (centomila/00), corrispondente al valore nominale (o equivalente se in altra valuta);
- prezzo di emissione: il prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni o *tranches*, sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto ai sottoscrittori alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e non potrà risultare inferiore al 97% (novantasette per cento);
- diritti attribuiti: diritti economici legati al pagamento degli interessi e al rimborso in linea capitale del prestito e diritti amministrativi connessi alla gestione del credito;
- saggio degli interessi: il saggio degli interessi, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni o

*tranches*, potrà essere fisso, in misura non superiore al 5% (cinque per cento) per anno oltre il tasso base di riferimento (intendendosi per tasso base di riferimento - in ciascuna divisa e prescindendo dalle modalità di *pricing* tipiche di ciascun mercato - il tasso della curva cosiddetta *swap*, il cc.dd. Tasso Midswap, prevalente sul mercato e rilevante sulla scadenza dell'operazione), ovvero variabile, in misura non superiore al 4% (quattro per cento) oltre il relativo tasso *benchmark* di riferimento per ciascun prestito o *tranche*. Sarà possibile altresì fissare clausole di *step-up* anche legate al mancato raggiungimento di determinati obiettivi di sostenibilità. Le cedole potranno essere corrisposte con periodicità trimestrale, semestrale o annuale;

- diritto applicabile: diritto italiano o diritto inglese e, in quest'ultimo caso, eccezione fatta per le norme inderogabili di diritto italiano. Le assemblee degli obbligazionisti saranno regolate dalla disciplina italiana o comunque in quanto non in conflitto con la legge italiana;

- quotazione: Borsa del Lussemburgo e/o altro mercato regolamentato o sistema multilaterale di negoziazione;

- rimborso: in un'unica soluzione a scadenza o in più *tranches* di pari ammontare, fatta salva la facoltà dell'Emitente di procedere al rimborso anticipato secondo le condizioni e i termini contenuti nello stesso titolo obbligazionario e nel Programma EMTN;

- grado di subordinazione e garanzie personale: obbligazioni non subordinate con eventuale garanzia personale emessa dalla controllata Pirelli Tyre S.p.A..

#### In secondo luogo

di conferire mandato e firma sociale ai sensi dello statuto al Vice Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato Marco Tronchetti Provera nonché al Deputy-CEO Giorgio Luca Bruno, anche disgiuntamente e con facoltà di sub-delega, con esclusione di qualsiasi responsabilità ed espressa autorizzazione ai sensi degli artt. 1394 e 1395 del codice civile, per dare attuazione alla delibera sopradescritta, con ogni più ampia e opportuna facoltà al riguardo, ivi inclusa la firma sociale ai sensi dello Statuto, comprese quelle di:

- determinare nei limiti massimi deliberati l'ammontare delle singole emissioni o *tranches*, stabilendo, sempre nei limiti deliberati, gli ulteriori termini dell'emissioni, ivi inclusi durata, prezzo di emissione, saggio e modalità di corresponsione degli interessi, eventuale scarto di emissione o premio al rimborso e la percentuale delle commissioni di collocamento;

- determinare, entro i limiti sopra deliberati, le condizioni delle singole emissioni o *tranches* in cui potrà essere articolata l'operazione ai sensi del suddetto Programma EMTN, definendone i regolamenti nonché la concessione e l'estensione della garanzia a valere sugli stessi;

- procedere al collocamento e alla quotazione delle obbligazioni, stipulando ogni negozio e accordo a ciò funzionale, anche con intermediari e agenti;
- procedere a ogni adempimento, anche informativo, presso ogni competente Autorità, italiana o estera, comunque preventivo e/o strumentale, connesso e conseguente all'emissione del prestito, al suo collocamento e alla sua eventuale quotazione, anche in termini di pubblicazione documentale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli adempimenti connessi alla definizione e pubblicazione del Prospetto di Base di quotazione delle emittende obbligazioni);
- negoziare e sottoscrivere tutti i contratti, gli atti, gli accordi e i documenti necessari, utili, opportuni, strumentali o connessi alla emissione e al collocamento dei titoli, identificando gli intermediari finanziari e/o gli investitori, con pieno potere di determinarne gli specifici termini e condizioni e con facoltà di apportare ai medesimi tutte le modifiche, integrazioni o variazioni che si rendessero necessarie, utili, opportune, strumentali e/o connesse per il buon esito dell'operazione di emissione, quotazione e di collocamento;
- compiere le formalità necessarie affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte che fossero allo scopo opportune e/o richieste dalle competenti Autorità anche in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese;
- autorizzare la concessione della garanzia da parte di Pirelli Tyre S.p.A. a valere sulle emissioni ai sensi del Programma EMTN, definirne i termini e compiere le formalità necessarie al fine di consentire il rilascio della garanzia stessa, nonché sottoscrivere, eseguire e perfezionare tutti gli atti, contratti, documenti, certificati, e dichiarazioni inerenti, conseguenti, connessi, correlati, utili e/o opportuni (nessuno escluso o altrimenti limitato) per il perfezionamento della garanzia;
- compiere in genere tutto quanto necessario, utile od opportuno per il buon esito dell'emissione del prestito, del suo collocamento e della sua quotazione.

Il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità.

Il Presidente proclama il risultato e passa a trattare i restanti punti, oggetto di separato verbale. Sono le ore 11,15.

\*\*\*

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 10,30.

Consta di quattro fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine quattordici e della quindicesima sin qui.

F.to Carlo Marchetti notaio

Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento cartaceo  
a sensi dell'art. 22 D.Lgs. 7 marzo 2005 n.82, in termine utile di registrazione  
per il Registro Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi

Firmato Carlo Marchetti

Milano, 12 maggio 2023

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione n. 108375/2017 del 28 luglio 2017 A.E. Dir. Reg. Lombardia