Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Pirelli & C. S.p.A.

Estratto del verbale del Consiglio di Amministrazione del 5 novembre 2026

(primo punto all'ordine del giorno – parte notarile)

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

MARCHETTI

Via Agnello n. 18 - 20121 - Milano
www.marchettilex.it
02 72021846

N. 22599 di rep. N. 12715 di racc.

Verbale del Consiglio di Amministrazione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2026 (duemilaventisei)
il giorno 10 (dieci)
del mese di novembre
in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto ***Andrea De Costa***, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta – a mezzo del Dott. Marco Tronchetti Provera, *Presidente Esecutivo del Consiglio di Amministrazione* – 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 2.065.650.608,36 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese 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 lettera b) all'ordine del giorno, del verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione della Società stessa, tenutasi nelle modalità di cui *infra*, in data

5 (cinque) novembre 2026 (duemilaventisei)

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

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta riunione, per la trattazione del primo punto lettera b) all'ordine del giorno, alla quale io Notaio ho assistito presso la sede della Società, è quello di seguito riportato.

***

Presiede la riunione, ai sensi dello statuto sociale, il Presidente Esecutivo del Consiglio di Amministrazione Marco Tronchetti Provera, presente presso la sede della Società, il quale, alle ore 10:15, nella sua predetta veste ed ai sensi dello statuto sociale, incarica me Notaio della redazione del verbale, per quanto concerne il primo punto lettera b) all'ordine del giorno, constatando che:

- la presente riunione è stata convocata mediante avviso di convocazione inviato in data 29 ottobre 2026 a tutti gli amministratori e sindaci, a mezzo di *e-mail* ai sensi dello statuto sociale e messa a disposizione dell'avviso di convocazione sull'apposito applicativo informatico, per deliberare sul seguente

ordine del giorno

[OMISSIS]

b) Nell'ambito del nuovo programma "Euro Medium Term Note" (EMTN), autorizzazione all'emissione di prestiti

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

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];

- assistono alla riunione tutti i Consiglieri di Amministrazione, Marco TRONCHETTI PROVERA (Presidente Esecutivo), Giovanni TRONCHETTI PROVERA (Vice Presidente), Andrea CASALUCI (Amministratore Delegato), Alessia CARNEVALE, Moroello DIAZ della VITTORIA PALLAVICINI, Costanza ESCLAPON de VILLENEUVE, Claudia PARZANI, Luca ROVATI, Veronica SQUINZI, Xiaohong XI, Michela ZEME, Haitao ZHANG, presenti presso la sede della Società, Michele CARPINELLI, Roberto DIACETTI, Kun WANG, collegati in audio-video conferenza ai sensi di legge e dello statuto sociale; assistono, inoltre, presenti presso la sede della Società, tutti i membri del Collegio Sindacale, Riccardo FOGLIA TAVERNA, Maura CAMPRA, Francesca MENEGHEL, Teresa NADDEO e Riccardo PEROTTA;
- assistono inoltre, tutti presenti presso la sede della Società, l'Executive Vice President and Chief Corporate Affairs, Audit, Compliance, Corporate Security Officer and Company Secretary Alberto Bastanzio, l'*Executive Vice President & Chief Financial Officer* e dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Fabio Bocchio (il "**CFO**"), nonché gli ulteriori *key manager* e *manager* Pierangelo Misani, Davide Sala, Francesco Sala, Aimone Di Savoia Aosta, Mattia Bussacchini, Maurizio Abet, Francesco Tanzi, Maurizio Boiocchi, Maria Claudia Ansaldo.

Il Presidente Esecutivo, 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 lettera b) all'ordine del giorno sopra riportato.

***

Il Presidente Esecutivo, in via preliminare e ai sensi dell'art. 2391 c.c., segnala che l'Amministratore Delegato ricopre la carica di Presidente nella società controllata Pirelli Tyre S.p.A., che adotterà la relativa deliberazione ai sensi dell'art. 2497 codice civile, sulla base delle direttive della capogruppo.

Passando alla trattazione dello stesso, il Presidente Esecutivo ricorda, anzitutto, che l'art. 2410 del codice civile attribuisce all'organo amministrativo, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza a deliberare l'emissione di obbligazioni non convertibili. Il Presidente Esecutivo 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

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

obbligazioni per una somma complessivamente non eccedente il doppio del capitale sociale risultante dall'ultima delle iscrizioni di cui all'art. 2444, primo comma del codice civile, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio 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.
Il Presidente Esecutivo rammenta che in data 11 gennaio 2023 sono stati emessi prestiti obbligazionari non convertibili e non subordinati per 600 milioni di euro (seicento milioni/00) a valere sul Programma *Euro Medium Term Note Programme* (EMTN) approvato dal Consiglio di Amministrazione del 23 febbraio 2022, con scadenza 18 gennaio 2028, e che in data 25 giugno 2024 sono stati emessi prestiti obbligazionari non convertibili e non subordinati per lo stesso importo a valere sul medesimo Programma EMTN come aggiornato dal Consiglio di Amministrazione dell'11 maggio 2023, con scadenza 2 luglio 2029. Trattandosi di obbligazioni quotate in mercati regolamentati, l'emissione dei predetti prestiti obbligazionari non risultano rilevanti per il rispetto dei limiti quantitativi di cui all'art. 2412 del codice civile.
Il Presidente Esecutivo cede quindi la parola al CFO 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) nuovo programma Euro Medium Term Note (**"Nuovo Programma EMTN"**) precedentemente deliberato come argomento posto alla lett. a) del presente punto dell'ordine del giorno dell'odierna riunione del Consiglio di Amministrazione, anche in più emissioni ed ognuna in più *tranche*, di prestiti obbligazionari non convertibili e non subordinati, eventualmente anche in formato *sustainability-linked*, *green* e *European Green Bond* a decorrere dalla data di approvazione del prospetto di base dalla competente autorità sino allo scadere del periodo di 12 mesi da tale data, per un controvalore massimo complessivo di Euro 1 miliardo, avente le caratteristiche di seguito sintetizzate:
- forma: titoli al portatore dematerializzati o rappresentati da un titolo obbligazionario globale (c.d. *globalnote*), in forma temporanea o permanente;
- articolazione: anche in più emissioni e ognuna anche in più *tranche*;
- emittente: Pirelli & C S.p.A.;
- destinatari: investitori qualificati e professionali secondo i termini e le modalità del Nuovo Programma EMTN;
- durata: la durata delle singole emissioni e *tranche* sarà definita in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non superiore a 12

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(dodici) anni, salva la facoltà di rimborso anticipato in base ai termini e alle condizioni del Nuovo 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 *tranche*, 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 *tranche*, potrà essere fisso, in misura non superiore al 3% (tre 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 cosìddetta *swap*, il cc.dd. Tasso Midswap, prevalente sul mercato e rilevante sulla scadenza dell'operazione), ovvero variabile, in misura non superiore al 3% oltre il relativo tasso *benchmark* di riferimento per ciascun prestito o *tranche*. Sarà possibile altresì fissare clausole di variazione del rendimento sulla base del mancato raggiungimento ovvero del 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: mercato regolamentato o sistema multilaterale di negoziazione;
- rimborso: in un'unica soluzione a scadenza o in più *tranche* di pari ammontare, fatta salva la facoltà dell'emittente di procedere al rimborso anticipato secondo le condizioni e i termini contenuti nello stesso titolo obbligazionario e nel Nuovo Programma EMTN;
- grado di subordinazione e garanzie personali: 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 c.c., attesta, per quanto occorrer possa, che in ragione della quotazione dei titoli obbligazionari presso un mercato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione, trova applicazione la deroga di cui all'art. 2412, comma 1 c.c. 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 c.c.;
- preso atto delle dichiarazioni rese ai sensi dell'art. 2391 cod. civ.;
- udita la relazione del Presidente Esecutivo e dell'*Executive Vice President & Chief Financial Officer*;
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

In primo luogo

1.) di autorizzare l'emissione, a valere sul (e pertanto nell'ambito del) Nuovo Programma EMTN, anche in più emissioni ed ognuna in più *tranche*, di prestiti obbligazionari non convertibili e non subordinati, eventualmente anche in formato *sustainability-linked*, *green* e *European Green Bond*, a decorrere dalla data di approvazione del prospetto di base da parte della competente autorità sino allo scadere del periodo di validità dello stesso (i.e. 12 mesi da tale data), per un controvalore massimo complessivo di Euro 1 miliardo, avente le caratteristiche di seguito sintetizzate:
- forma: titoli al portatore dematerializzati o rappresentati da un titolo obbligazionario globale (c.d. *globalnote*), in forma temporanea o permanente;
- articolazione: anche in più emissioni e ognuna anche in più *tranche*;
- emittente: Pirelli & C S.p.A.;
- destinatari: investitori qualificati e professionali secondo i termini e le modalità del Nuovo Programma EMTN;
- durata: la durata delle singole emissioni e *tranche* 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 Nuovo 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 *tranche*, sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto ai sottoscrittori alle condizioni di mercato vigenti

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

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 *tranche*, potrà essere fisso, in misura non superiore al 3% (tre 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 cosìddetta *swap*, il cc.dd. Tasso Midswap, prevalente sul mercato e rilevante sulla scadenza dell'operazione), ovvero variabile, in misura non superiore al 3% (tre per cento) oltre il relativo tasso *benchmark* di riferimento per ciascun prestito o *tranche*. Sarà possibile altresì fissare clausole di variazione del rendimento sulla base del mancato raggiungimento ovvero del 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: mercato regolamentato o sistema multilaterale di negoziazione;
- rimborso: in un'unica soluzione a scadenza o in più *tranche* di pari ammontare, fatta salva la facoltà dell'emittente di procedere al rimborso anticipato secondo le condizioni e i termini contenuti nello stesso titolo obbligazionario e nel Nuovo Programma EMTN;
- grado di subordinazione e garanzie personali: obbligazioni non subordinate con eventuale garanzia personale emessa dalla controllata Pirelli Tyre S.p.A.;

In secondo luogo

2.) di conferire mandato e firma sociale ai sensi dello Statuto al Presidente Esecutivo nonché all'Amministratore Delegato *pro tempore* in carica, 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 *tranche*, stabilendo, sempre nei limiti deliberati, gli ulteriori termini delle emissioni, ivi inclusi durata, prezzo di emissione, saggio e modalità di

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

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 *tranche* in cui potrà essere articolata l'operazione ai sensi del Nuovo 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 collocamento;
- compiere le formalità necessarie affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurvi 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 Nuovo 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 Esecutivo proclama il risultato e passa a

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

trattare i restanti punti, oggetto di separato verbale. Sono le ore 10:25.

***

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 17,05

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 Andrea De Costa notaio

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

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 Andrea De Costa

Milano, 11/11/2026

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

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited