

# PATTO PARASOCIALE TRA UNICREDIT S.P.A., INTESA SANPAOLO S.P.A. E NUOVE PARTECIPAZIONI S.P.A.

In data 24 maggio 2014, contestualmente alla sottoscrizione:

- (i) dell'accordo di co-investimento (l'"**Accordo di Co-Investimento**") tra UniCredit S.p.A. ("UC"), Intesa Sanpaolo S.p.A. ("ISP"), Nuove Partecipazioni S.p.A. ("NP") e Long-Term Investments Luxembourg S.A., (l'"**Investitore Strategico**"), che disciplina i reciproci diritti impegni e obblighi delle parti nel quadro di un progetto finalizzato all'attuazione di un programma di sviluppo del business, delle strategie e delle attività di Pirelli & C. S.p.A. ("Pirelli") al fine di favorire l'ulteriore crescita di Pirelli (il "**Programma**");
- (ii) del patto parasociale (il "**Patto Parasociale CF**") e, congiuntamente all'Accordo di Co-Investimento, gli "**Accordi**") tra i medesimi soggetti, che contiene disposizioni relative alla governance di (a) Camfin S.p.A. ("CF"), società utilizzata come veicolo per la realizzazione della *joint venture* tra le parti, nonché, per alcuni profili e nei limiti consentiti dal regime giuridico e dalla natura della partecipata, (b) di Pirelli, società in cui CF è titolare di una partecipazione pari al 26,19% del capitale sociale con diritto di voto,

UC, ISP e NP (congiuntamente, gli "**Investitori Italiani**") hanno altresì sottoscritto un ulteriore patto parasociale (il "**Patto Parasociale**") che regola, come meglio indicato in seguito, i rapporti tra gli Investitori Italiani in relazione e all'esito del perfezionamento degli Accordi e che contiene disposizioni rilevanti ex art. 122, comma primo e comma quinto, lett. a) e b), del d.lgs. 24.2.1998, n. 58.

Si ricorda che, l'Accordo di Co-Investimento prevede il compimento di una serie di attività e operazioni societarie, tra le quali l'acquisto da parte dell'Investitore Strategico (i) dell'intero capitale sociale di Lauro Cinquantaquattro S.p.A. ("**Lauro 54**") detenuto da Clessidra SGR S.p.A. per conto di Clessidra Capital Partners II ("**Clessidra**"), (ii) di una partecipazione pari al 12,97% del capitale sociale di Lauro Sessantuno S.p.A. ("**Lauro 61**") detenuta da ISP e (iii) di una partecipazione pari al 12,97% del capitale sociale di Lauro 61 detenuta da UC. All'esito di dette operazioni, Lauro 61 sarà partecipata come segue:

- da NP, con una partecipazione pari al 39,09% del capitale sociale di Lauro 61;
- da ISP, con una partecipazione pari al 5,46% del capitale sociale di Lauro 61;
- da UC, con una partecipazione pari al 5,46% del capitale sociale di Lauro 61; e
- dall'Investitore Strategico, anche per il tramite di Lauro 54, con una partecipazione pari al 50% del capitale sociale di Lauro 61.

L'Accordo di Co-Investimento prevede inoltre che, non appena possibile e al fine di semplificare la catena societaria e partecipativa di CF, si dia luogo a una operazione di riorganizzazione (la "**Riorganizzazione**"), da realizzarsi mediante il compimento delle seguenti operazioni:

- la fusione per incorporazione di Lauro 61 in CF (la "**Prima Fusione**") e, su richiesta dell'Investitore Strategico, di Lauro 54 in CF (la "**Seconda Fusione**") e congiuntamente alla Prima Fusione, la "**Fusione**");
- la scissione non proporzionale (la "**Scissione**") in una società di nuova costituzione ("**Newco**") - posseduta esclusivamente da NP, ISP e UC - delle attività e passività di CF diverse dalla partecipazione Pirelli (le "**Altre Attività e Passività CF**"), ovvero della partecipazione in Prelios S.p.A. e di altre partecipazioni di minore rilevanza;
- i conferimenti in Newco, da parte di NP, ISP e UC delle rispettive partecipazioni detenute in CF e ricevute in esito a dette operazioni (i "**Conferimenti**"), di talché, ad esito della Prima Fusione, della Scissione e dei Conferimenti e, pertanto, una volta che la Riorganizzazione si sia completata, si prevede che CF e Newco saranno partecipate come segue: (i) quanto a CF: (aa) l'Investitore Strategico sarà titolare di un numero di azioni pari al 50% del capitale sociale di CF e (bb) Newco sarà titolare di un numero di azioni pari al restante 50% del capitale sociale di CF; e (ii) quanto a Newco: (xx) NP sarà titolare di un numero di azioni pari al 76% del capitale sociale di Newco; (yy) ISP sarà titolare di un numero di azioni pari al 12% del capitale sociale di Newco; e (zz) UC sarà titolare di un numero di azioni pari al 12% del capitale sociale di Newco.

Il perfezionamento dell'acquisizione da parte dell'Investitore Strategico dell'intero capitale sociale di Lauro 54 nonché delle partecipazioni pari al 12,97% del capitale sociale detenute, rispettivamente, da ISP e UC in Lauro 61 (il "**Closing**") è sospensivamente condizionato, in particolare, all'espletamento di talune procedure dinanzi alle competenti autorità antitrust, all'avvio delle procedure relative alla Prima Fusione e alla Scissione nell'ambito della Riorganizzazione con l'approvazione da parte dei consigli di amministrazione competenti dei relativi progetti di fusione e di scissione, all'assenza di provvedimenti sanzionatori che impediscano l'esecuzione dell'Operazione e all'ottenimento di alcuni waiver da parte del pool di banche finanziatrici ai sensi dell'attuale contratto di finanziamento di cui è parte CF.

\*\*\*\*\*

Il Patto Parasociale ha a oggetto, tra l'altro, (i) la *corporate governance* di Newco; (ii) la composizione della lista da presentare all'assemblea di CF per la nomina di quei membri del consiglio di amministrazione di CF che devono essere designati da Newco, (iii) l'eventuale uscita da Newco e il disinvestimento da CF e (iv) la gestione ai fini della progressiva e tempestiva liquidazione delle Altre Attività e Passività CF che, ai sensi degli Accordi, passeranno a Newco con la Scissione. Il Patto Parasociale regola infine i rapporti tra gli Investitori Italiani anche prima del completamento della Riorganizzazione in relazione (a) alla loro partecipazione in Lauro 61 fino alla data di efficacia della Fusione e (b) alla loro partecipazione in CF nel periodo compreso tra la data di efficacia della Fusione e la data di efficacia dei Conferimenti.

## SOCIETÀ I CUI STRUMENTI FINANZIARI SONO OGGETTO DEL PATTO PARASOCIALE

Newco, società che deve essere ancora costituita.

Fino al perfezionamento e all'intervenuta efficacia della Prima Fusione, Lauro Sessantuno S.p.A., società per azioni con sede legale in Milano, Via del Lauro 7, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA 08260080968, capitale sociale Euro 8.146.883,00.

Camfin S.p.A., società per azioni con sede legale in Milano, Piazza Borromeo 12, numero di iscrizione, al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA 00795290154, capitale sociale Euro 286.931.948,94.

Pirelli & C. S.p.A., con sede in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli n. 25, capitale sociale di Euro 1.345.380.534,66 i.v., codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano al n. 00860340157, le cui azioni sono quotate sul MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Prelios S.p.A., società per azioni con sede legale in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli 27, numero di iscrizione, al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA 02473170153, capitale sociale sottoscritto Euro 426.441.257,20 ("**Prelios**"), le cui partecipazioni detenute da CF rientrano nelle Altre Attività e Passività CF da trasferire a Newco per mezzo della Scissione.

*Percentuali e numero di strumenti finanziari oggetto del Patto Parasociale.*

### Newco

Newco sarà costituita in occasione della Scissione, essendo la società beneficiaria delle Altre Attività e Passività CF. Con il completamento dei Conferimenti, le azioni rappresentative del 100% del capitale sociale di Newco saranno ripartite tra gli Investitori Italiani nelle percentuali di seguito indicate:

Soci di Newco	Percentuale di partecipazione in Newco (post Riorganizzazione)
NP	76%
ISP	12%
UC	12%
<b>Totale</b>	<b>100%</b>

### Lauro 61 (fino al perfezionamento e all'efficacia della Prima Fusione)

Costituiscono oggetto del Patto Parasociale, le azioni rappresentative del 100% del capitale sociale di Lauro 61. A seguito del perfezionamento e all'intervenuta efficacia della Prima Fusione e della Scissione, costituiranno oggetto del Patto Parasociale le azioni di CF secondo le percentuali indicate nella tabella relativa alle percentuali di partecipazione in CF.

### CF

CF è interamente controllata da Lauro 61. All'esito della Prima Fusione e della Scissione, per effetto dell'incorporazione di Lauro 61 in CF, le Parti deterranno una percentuale di partecipazione in CF pari a:

Soci di CF	Numero di azioni di CF detenute dalle Parti	Percentuale di partecipazione in CF
UniCredit S.p.A.	444.427	5,61%
Intesa Sanpaolo S.p.A.	444.427	5,61%
Nuove Partecipazioni S.p.A.	3.184.587	38,78%
<b>Totale</b>	<b>4.073.441</b>	<b>50%</b>

All'esito della Riorganizzazione, da intendersi almeno come completamento della Prima Fusione, della Scissione e dei Conferimenti, le azioni rappresentative del 100% del capitale sociale di CF saranno detenute, rispettivamente, da (i) Newco per il 50% e (ii) Long-Term Investments Luxembourg S.A. (anche tramite Lauro 54) per il restante 50%.

### Pirelli

Le azioni oggetto del Patto sono costituite dalla partecipazione detenuta, direttamente e indirettamente, da CF in Pirelli pari al 26,19%.

### Prelios

Le azioni oggetto del Patto sono costituite dalla partecipazione detenuta da Newco in Prelios, ad esito della Scissione, pari all'8,111%.

\*\*\*\*\*

Il Patto Parasociale entrerà in vigore contestualmente all'entrata in vigore del Patto Parasociale CF e rimarrà valido ed efficace fino al quinto (5°) anniversario dalla data di entrata in vigore del Patto Parasociale CF e a tale data si rinnoverà automaticamente per un ulteriore periodo di tre anni, salvo che una Parte comunichi per iscritto alle altre Parti di non voler rinnovare il Patto Parasociale, con un preavviso di almeno quattro mesi rispetto alla prevista scadenza.

Il Patto è depositato in data odierna presso il Registro delle Imprese di Milano.

Le informazioni essenziali ex art. 130 Regolamento Consob n. 11971/1999, per una compiuta valutazione del Patto, sono pubblicate nei termini previsti dalla vigente normativa sul sito internet [www.pirelli.com](http://www.pirelli.com).