



IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO, IN TUTTO O IN PARTE, ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI O DAGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE E SUDAFRICA O IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI TALE PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE POSSA COSTITUIRE UNA VIOLAZIONE DELLE NORMATIVE IVI APPLICABILI.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF THAT JURISDICTION.

COMUNICATO STAMPA

INTESA SANPAOLO ANNUNCIA DI AVER CONCLUSO CON SUCCESSO L'OFFERTA DI AZIONI ORDINARIE DETENUTE IN PIRELLI & C. S.P.A.

Il corrispettivo dell'operazione ammonta a Euro 89,3 milioni, corrispondenti a Euro 12,48 per azione ordinaria Pirelli & C. S.p.A.

Torino, Milano, 6 marzo 2014 - Intesa Sanpaolo annuncia in data odierna di avere concluso con successo la cessione di circa 7 milioni di azioni ordinarie detenute in Pirelli & C. S.p.A. ("Pirelli" o la "Società"), corrispondente a circa l' 1,5% del capitale sociale della Società con diritto di voto e rappresentante l'intera partecipazione detenuta da Intesa Sanpaolo in Pirelli, al prezzo di Euro 12,48 per azione ordinaria, attraverso un *accelerated bookbuilt offering*.

Il corrispettivo complessivo è risultato pari Euro 89,3 milioni e ha comportato per Intesa Sanpaolo un contributo positivo in termini di utile netto su base consolidata di circa Euro 55 milioni.

Per tale operazione, Intesa Sanpaolo si è avvalsa di Banca IMI S.p.A. e di UBS Limited in qualità di *Joint Bookrunners*.

Il presente comunicato non è destinato alla pubblicazione, alla distribuzione o all'emissione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (ivi compresi i relativi territori e possedimenti, qualsiasi Stato degli Stati Uniti e il District of Columbia), in Canada, in Sud Africa, in Australia o in Giappone o in qualsiasi altro Paese in cui tale comunicato sarebbe illegittimo. La distribuzione del presente comunicato potrebbe essere limitata per legge in alcune giurisdizioni e i soggetti che entrino in possesso del presente documento o di altre informazioni in esso contenute sono tenute ad informarsi in merito a ed osservare tali restrizioni, la cui mancata osservanza può costituire una violazione delle leggi in materia di titoli mobiliari vigenti in tali giurisdizioni.

Il presente comunicato non è destinato alla pubblicazione, alla distribuzione o all'emissione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (ivi compresi i relativi territori e possedimenti, qualsiasi Stato degli Stati Uniti e il District of Columbia). I titoli di cui al presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi dell'US Securities Act del 1933 e successive modifiche, e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti senza la registrazione ivi prevista o ai sensi di un'esenzione ivi contemplata. Né il presente documento né le informazioni in esso contenute costituiscono o formano parte di un'offerta di vendita, o la sollecitazione di un'offerta di acquisto, di titoli negli Stati Uniti. Non sarà effettuata alcuna offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione.

Negli Stati membri dello Spazio economico europeo ("SEE"), che hanno recepito la Direttiva Prospetti (ciascuno, uno "Stato Membro Rilevante"), il presente comunicato e qualsiasi offerta se effettuata successivamente sono rivolti esclusivamente a soggetti che sono "investitori qualificati" ai sensi della Direttiva Prospetti ("Investitori Qualificati"). A tal fine, l'espressione "Direttiva Prospetti" indica la Direttiva 2003/71/CE (e successive modifiche, tra cui la 2010 PD Amending Directive che modifica la direttiva, nella misura recepita in qualsiasi Stato Membro Rilevante), ed include qualsiasi provvedimento attuativo adottato nello Stato Membro Rilevante, e l'espressione "2010 PD Amending Directive" indica la Direttiva 2010/73/UE. Nel Regno Unito, il presente comunicato è diretto esclusivamente ad investitori qualificati (i) che abbiano esperienza professionale in materia di investimenti ai sensi dell'articolo 19, quinto comma, del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come modificato (l'"Order") o (ii) che rientrino nella definizione di cui all'articolo 49, secondo comma, lettere da (a) a (d) dell'Order in questione, e (iii) presso i quali può essere comunque divulgato in maniera lecita; qualsiasi altro soggetto nel Regno Unito non dovrà intraprendere alcuna azione sulla base del presente comunicato e non dovrà agire sulla base del medesimo né riporvi affidamento. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di titoli o investimenti destinati alla vendita né una sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli o investimenti destinati alla vendita in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione sia illecita. Non è stata intrapresa alcuna azione volta a favorire l'offerta dei titoli o il possesso o la distribuzione del presente comunicato in qualsiasi giurisdizione in cui sia necessario intraprendere un'azione a tal fine. I soggetti in possesso del presente comunicato sono tenuti ad informarsi in merito a e ad osservare tali restrizioni.

Il presente comunicato è stato emesso da ed è esclusiva responsabilità di Intesa Sanpaolo S.p.A. Nessuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, è o sarà resa da, o in relazione a, e nessuna responsabilità è o sarà accettata da, Banca IMI S.p.A. e da UBS Limited (i "Joint Bookrunner") o da alcuna delle società appartenenti ai rispettivi gruppi o agenti in merito o in relazione all'accuratezza o la completezza del presente comunicato, o qualsiasi altra informazione scritta o orale resa disponibile o pubblicamente disponibile a qualunque parte interessata o ai relativi consulenti, e si declina pertanto espressamente ogni responsabilità al riguardo.

In relazione a qualsiasi offerta relativa alle azioni di Pirelli & C. S.p.A. (le "Azioni"), i Joint Bookrunner e le società appartenenti ai rispettivi gruppi in qualità di investitori per conto proprio potranno assumere la titolarità delle Azioni e in tale veste potranno detenere, acquistare o vendere per conto proprio tali Azioni. Inoltre, i Joint Bookrunner o le società appartenenti ai rispettivi gruppi potranno stipulare accordi di finanziamento e contratti swap con gli investitori in relazione ai quali i Joint Bookrunner (o le società appartenenti ai rispettivi gruppi) potranno di volta in volta acquistare, detenere o cedere le Azioni. I Joint Bookrunner non intendono rivelare l'entità di tali investimenti od operazioni se non in conformità ad un obbligo di legge o regolamentare.

Le informazioni contenute nel presente comunicato rivestono carattere esclusivamente generale e non pretendono di essere complete o esaustive. Nessun affidamento può essere riposto per qualsivoglia motivo sulle informazioni contenute nel presente comunicato o sulla relativa accuratezza o completezza. Il presente comunicato non pretende di individuare o suggerire i rischi (diretti o indiretti) che possono essere associati ad un investimento in Pirelli & C. S.p.A. o nelle Azioni. Qualsiasi decisione di investimento in relazione alle Azioni deve essere assunta esclusivamente in base a tutte le informazioni pubbliche relative a Pirelli & C. S.p.A. e alle Azioni (che non sono state verificate in modo indipendente dai Joint Bookrunner).

I Joint Bookrunner agiscono per conto di Intesa Sanpaolo S.p.A. e nessun altro in relazione a qualsiasi offerta di Azioni e non saranno responsabili nei confronti di altri soggetti di fornire le tutele previste per i clienti dei Joint Bookrunner né di prestare consulenza in merito a qualsiasi offerta avente ad oggetto le Azioni.

This announcement is not for publication, distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States of America (including its territories and possessions, any state of the United States and the District of Columbia), Canada, South Africa, Australia or Japan or any other jurisdiction where such an announcement would be unlawful. The distribution of this announcement may be restricted by law in certain jurisdictions and persons into whose possession this document or other information referred to herein comes should inform themselves about and observe any such restriction. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

This announcement is not for publication, distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and dependencies, any State of the United States and the District of Columbia). The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, and may not be offered or sold in the United States without registration thereunder or pursuant to an available exemption therefrom. Neither this document nor the information contained herein constitutes or forms part of an offer to sell, or the solicitation of an offer to buy, securities in the United States. There will be no public offer of any securities in the United States or in any other jurisdiction.

In member states of the European Economic Area (“EEA”) which have implemented the Prospectus Directive (each, a “Relevant Member State”), this announcement and any offer if made subsequently is directed exclusively at persons who are “qualified investors” within the meaning of the Prospectus Directive (“Qualified Investors”). For these purposes, the expression “Prospectus Directive” means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in a Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in the Relevant Member State and the expression “2010 PD Amending Directive” means Directive 2010/73/EU. In the United Kingdom this announcement is directed exclusively at Qualified Investors (i) who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the “Order”) or (ii) who fall within Article 49(2)(A) to (D) of the Order, and (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated; any other persons in the United Kingdom should not take any action on the basis of this announcement and should not act on or rely on it. This announcement is not an offer of securities or investments for sale nor a solicitation of an offer to buy securities or investments in any jurisdiction where such offer or solicitation would be unlawful. No action has been taken that would permit an offering of the securities or possession or distribution of this announcement in any jurisdiction where action for that purpose is required. Persons into whose possession this announcement comes are required to inform themselves about and to observe any such restrictions.

This announcement has been issued by and is the sole responsibility of Intesa Sanpaolo S.p.A. No representation or warranty, express or implied, is or will be made as to, or in relation to, and no responsibility or liability is or will be accepted by Banca IMI S.p.A. and UBS Limited (the “Joint Bookrunners”) or by any of their affiliates or agents as to, or in relation to, the accuracy or completeness of this announcement or any other written or oral information made available to or publicly available to any interested party or its advisers, and any liability therefore is expressly disclaimed.

In connection with any offering of the shares of Pirelli & C. S.p.A. (the “Shares”), the Joint Bookrunners and any of their affiliates acting as an investor for their own account may take up as a proprietary position any Shares and in that capacity may retain, purchase or sell for their own account such Shares. In addition the Joint Bookrunners or their affiliates may enter into financing arrangements and swaps with investors in connection with which the Joint Bookrunners (or their affiliates) may from time to time acquire, hold or dispose of Shares. The Joint Bookrunners does not intend to disclose the extent of any such investment or transactions otherwise than in accordance with any legal or regulatory obligation to do so.

The information contained in this announcement is for background purposes only and does not purport to be full or complete. No reliance may be placed for any purpose on the information contained in this announcement or its accuracy or completeness. This announcement does not purport to identify or suggest the risks (direct or indirect) which may be associated with an investment in Pirelli & C. S.p.A. or the Shares. Any investment decision in connection with the Shares must be made solely on the basis of all publicly available information relating to Pirelli & C. S.p.A. and the Shares (which has not been independently verified by the Joint Bookrunners).

The Joint Bookrunners are acting on behalf of Intesa Sanpaolo S.p.A. and no one else in connection with any offering of the Shares and will not be responsible to any other person for providing the protections afforded to clients of the Joint Bookrunners nor for providing advice in relation to any offering of the Shares.

Investor Relations
+39.02.87943180
investor.relations@intesasanpaolo.com

Media Relations
+39.02.87963531
stampa@intesasanpaolo.com

group.intesasanpaolo.com