

## ALLEGATO C - ESTRATTO DEL SINDACATO DI BLOCCO AZIONI PIRELLI & C. SOCIETÀ PER AZIONI

Si riassume qui di seguito l'intero contenuto del Sindacato di Blocco Azioni Pirelli & C. S.p.A. (il "Patto") con aggiornato il dato relativo al numero delle azioni ad esso conferite da ciascun partecipante al 31 dicembre 2010, variato in conseguenza dell'operazione di raggruppamento delle azioni effettuate da Pirelli & C. S.p.A. in data 26 luglio 2010.

### 1. TIPO DI ACCORDO E RELATIVE FINALITÀ

Accordo di blocco avente la finalità di assicurare alla Pirelli & C. la stabilità dell'assetto azionario e unicità di indirizzo nella gestione sociale.

### 2. SOGGETTI ADERENTI ALL'ACCORDO E TITOLI PIRELLI & C. APPORTATI:

	Numero azioni conferite	% sul totale azioni conferite	% sul totale azioni ord. emesse
CAMFIN S.p.A.	96.669.168	43,97	20,32
MEDIOBANCA S.p.A.	21.922.205	9,97	4,61
EDIZIONE S.r.l.	21.921.364	9,97	4,61
FONDIARIA - SAI S.p.A.	21.032.307	9,57	4,42
ALLIANZ S.p.A.	20.977.270	9,54	4,41
ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. (*)	20.977.269	9,54	4,41
INTESA SANPAOLO S.p.A.	7.683.568	3,49	1,62
Massimo MORATTI (**)	5.673.392	2,58	1,19
SINPAR S.p.A.	3.015.320	1,37	0,63
<b>Totale</b>	<b>219.871.863</b>	<b>100</b>	<b>46,22</b>

(\*) di cui n. 5.218.181 azioni tramite Generali Vie S.A. e n. 7.525.388 azioni tramite Ina Assitalia S.p.A.

(\*\*) di cui n. 3.401.850 azioni tramite CMC S.p.A. e n. 1.221.413 azioni fiduciarmente intestate ad Istifid S.p.A.

### 3. EVENTUALE SOGGETTO CHE POSSA, TRAMITE L'ACCORDO, ESERCITARE IL CONTROLLO SULLA SOCIETÀ

Non esiste alcun soggetto che possa, tramite l'accordo, esercitare il controllo su Pirelli & C..

### 4. VINCOLI ALLA CESSIONE DELLE AZIONI CONFERITE, ALLA SOTTOSCRIZIONE E ALL'ACQUISTO DI NUOVE AZIONI

La cessione a terzi delle azioni (e dei diritti di opzione in caso di aumenti di capitale) è vietata; è consentita liberamente o con prelazione, alle società controllate ai sensi dell'art. 2359, primo comma, punto 1 c.c. e alle controllanti nonché agli altri partecipanti al sindacato.

Ciascun partecipante potrà compravendere ulteriori azioni per quantitativi non eccedenti il maggiore tra il 20% di quelle da esso conferite ed il 2% del capitale in azioni ordinarie emesse; acquisti per quantitativi maggiori sono consentiti solo al fine di raggiungere una partecipazione pari al 5% del capitale ordinario emesso a condizione che l'eccedenza rispetto ai suddetti limiti sia vincolata al sindacato. CAMFIN S.p.A. è autorizzata ad acquistare liberamente ulteriori titoli Pirelli & C., essa ha facoltà di apportarli in sindacato, ma in misura tale che la sua quota nel patto sia in ogni momento non superiore al 49,99% del totale dei titoli apportati da tutti i partecipanti: ciò al fine di non assumere una stabile preminenza all'interno del patto o di disporre di uno stabile potere di veto sulle decisioni comuni. Salvo che risultino complessivamente vincolate in sindacato azioni ordinarie Pirelli & C. cui corrisponda la maggioranza dei diritti di voto nell'Assemblea ordinaria, ciascun partecipante (anche per il tramite di società controllanti e/o controllate) che intenda acquistare azioni di tale categoria dovrà previamente informare per iscritto il Presidente che comunicherà allo stesso se, tenuto conto della vigente normativa sulle offerte pubbliche di acquisto, esso potrà procedere, in tutto o in parte, alla prospettata compravendita.

### 5. DISPONIBILITÀ DELLE AZIONI

Le azioni conferite restano nella disponibilità degli aderenti all'accordo.

### 6. ORGANI DELL'ACCORDO, CRITERI E MODALITÀ DI COMPOSIZIONE, CASI IN CUI SE NE PREVEDE LA CONVOCAZIONE E COMPITI ATTRIBUITI

Organo dell'accordo è la direzione del sindacato. La direzione del sindacato è composta dal Presidente e dal Vice Presidente, che saranno il Presidente ed il Vice Presidente di Pirelli & C. più anziano di carica, e da un membro per ciascun partecipante salva la facoltà per il partecipante che abbia apportato azioni in misura superiore al 10% del capitale in azioni ordinarie di designare un altro membro; a tal fine, nel caso abbiano aderito al patto più società legate da un rapporto di controllo ovvero facenti capo ad una medesima controllante, il loro insieme sarà considerato alla stregua di un unico partecipante.

La direzione del sindacato si riunisce per l'esame delle proposte da sottoporre all'assemblea, per l'eventuale risoluzione anticipata dell'accordo e per l'ammissione di nuovi partecipanti; essa si riunisce inoltre, almeno due volte all'anno, per esaminare l'andamento semestrale, i risultati annuali, le linee generali di sviluppo della Società, la politica degli investimenti nonché le proposte di disinvestimenti rilevanti e, più in generale, tutti gli argomenti di competenza dell'assemblea dei soci, sia in sede ordinaria che straordinaria.

#### **7. MATERIE OGGETTO DELL'ACCORDO**

Quelle previste ai punti 4 e 6.

#### **8. MAGGIORANZE PREVISTE PER L'ASSUNZIONE DELLE DECISIONI SULLE MATERIE OGGETTO DELL'ACCORDO**

La direzione del sindacato delibera con il voto favorevole di tanti membri che rappresentino la maggioranza delle azioni conferite; alla direzione del sindacato è riconosciuta la facoltà di designare persone di sua fiducia per rappresentare nelle assemblee della Società i titoli apportati onde esercitare il voto secondo le istruzioni della direzione stessa; ove le decisioni della direzione del sindacato non siano assunte all'unanimità, il partecipante dissenziente avrà facoltà di esercitare liberamente il voto nelle assemblee dei soci.

#### **9. DURATA, RINNOVO E DISDETTA DELL'ACCORDO**

L'accordo avrà durata fino al **15 aprile 2013** e si riterrà tacitamente prorogato di tre anni in tre anni, salvo recesso da esercitarsi tra il 15 dicembre ed il 15 gennaio precedenti la scadenza. In caso di recesso i titoli apportati dal recedente si intenderanno automaticamente offerti pro-quota agli altri partecipanti. L'accordo rimarrà in vigore qualora sia possibile, ad ogni scadenza, rinnovarlo per una quota del capitale ordinario sottoscritto di Pirelli & C. non inferiore al 33%.

#### **10. PENALI PER IL MANCATO ADEMPIMENTO DEGLI OBBLIGHI DERIVANTI DALL'ACCORDO**

Non ne sono previste.

#### **11. DEPOSITO DEL PATTO PRESSO L'UFFICIO DEL REGISTRO DELLE IMPRESE**

Il patto è depositato presso l'ufficio del Registro delle Imprese di Milano.

**Milano, 3 gennaio 2010**

## **ALLEGATO D - ORIENTAMENTO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN MERITO AL NUMERO MASSIMO DI INCARICHI RITENUTO COMPATIBILE CON UN EFFICACE SVOLGIMENTO DELL'INCARICO DI AMMINISTRATORE DELLA SOCIETÀ**

In principio non è considerato compatibile con lo svolgimento dell'incarico di amministratore della Società il ricoprire l'incarico di amministratore o sindaco in più di cinque società, diverse da quelle soggette a direzione e coordinamento di Pirelli & C. S.p.A. ovvero da essa controllate o a essa collegate, quando si tratti (i) di società quotate ricomprese nell'indice FTSE/MIB (o anche in equivalenti indici esteri), ovvero (ii) di società che svolgano attività bancaria o assicurativa; non è inoltre considerato compatibile il cumulo in capo allo stesso amministratore di un numero di incarichi esecutivi superiore a tre in società di cui sub (i) e (ii).

Gli incarichi ricoperti in più società appartenenti ad un medesimo gruppo sono considerati quale unico incarico con prevalenza dell'incarico esecutivo su quello non esecutivo. Resta ferma la facoltà per il Consiglio di Amministrazione di effettuare una diversa valutazione, che sarà resa pubblica nell'ambito della relazione annuale sul governo societario in tale sede congruamente motivata.

## **ALLEGATO E - CRITERI GENERALI PER L'INDIVIDUAZIONE DELLE OPERAZIONI DI MAGGIOR RILIEVO: STRATEGICO, ECONOMICO, PATRIMONIALE O FINANZIARIO**

Fermi restando (i) le competenze e i poteri riservati al Consiglio di Amministrazione di Pirelli & C. S.p.A. (in seguito la "Società") dalla legge e dallo statuto, (ii) l'assetto delle deleghe e (iii) le procedure aziendali interne, spetta al Consiglio di Amministrazione della Società la preventiva approvazione dei seguenti atti e operazioni - non infragruppo - quando effettuati dalla Società stessa ovvero da società, anche estere non quotate, soggette