

DELIBERAZIONI

PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO E DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Signori Azionisti,

L'esercizio al 31 dicembre 2018 chiude con un utile di Euro 262.362.043,00.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone, tenuto conto che a seguito delle deliberazioni assembleari assunte nel corso del 2017 la riserva legale è stata completata e ha raggiunto il limite previsto dall'art. 2430 c.c., la distribuzione di un dividendo, al lordo delle ritenute di legge, di Euro 0,177 per ciascuna delle n. 1.000.000.000 azioni ordinarie in circolazione e di riportare a nuovo il restante utile, pari a Euro 85.362.043.

La suddetta proposta è in linea con la politica dei dividendi adottata dalla Società in occasione dell'ammissione a quotazione che prevede, a partire dall'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, la distribuzione in media del 40% del risultato netto consolidato nel triennio 2017-2020.

Se siete d'accordo sulla nostra proposta, Vi invitiamo ad assumere le seguenti

DELIBERAZIONI

“L'Assemblea degli Azionisti,

- esaminata la relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2018;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale;
- preso atto della relazione della Società di Revisione;

DELIBERA

- a) di approvare il bilancio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso, nelle singole appostazioni e con gli stanziamenti proposti, che evidenzia un utile di Euro 262.362.043,00;
- b) di distribuire agli azionisti un dividendo, al lordo delle ritenute di legge, di Euro 0,177 per ciascuna delle n. 1.000.000.000 azioni ordinarie in circolazione, per complessivi Euro 177.000.000,00;
- c) di riportare a nuovo il restante utile, pari a Euro 85.362.043,00;
- d) di autorizzare gli amministratori a imputare a utili portati a nuovo il saldo degli arrotondamenti che si dovessero determinare in sede di pagamento del dividendo.

Il dividendo dell'esercizio 2018 sarà posto in pagamento a partire dal 22 maggio 2019, con “stacco” cedola in data 20 maggio 2019 (“record date” in data 21 maggio 2019).”

NOMINA DI UN CONSIGLIERE DI AMMINISTRAZIONE E DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

- in data 30 luglio 2018, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Ren Jianxin si è dimesso da tutte le cariche ricoperte nel Consiglio di Amministrazione della Società in ragione delle annunciate dimissioni dalla carica di Presidente di China National Chemical Corporation - società che controlla indirettamente Pirelli & C. S.p.A. - per raggiunti limiti di età;
- in data 7 agosto 2018, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Vice Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato Marco Tronchetti Provera, ha provveduto, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, alla nomina per cooptazione a Consigliere di Amministrazione di Ning Gaoning e alla sua successiva nomina a Presidente del Consiglio di Amministrazione, in sostituzione di Ren Jianxin.

Ning Gaoning – che ha dichiarato di non essere in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi del D.lgs. 58/1998 (“Testo Unico della Finanza”) e del Codice di autodisciplina di Borsa Italiana in quanto, tra l'altro, Presidente di China National Chemical Corporation - è stato qualificato dal Consiglio di Amministrazione quale amministratore non esecutivo e al medesimo è stata attribuita la rappresentanza legale della Società ai sensi di statuto⁵⁴.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì nominato Ning Gaoning quale componente del Comitato Nomine e Successioni, sempre in sostituzione di Ren Jianxin.

Nel procedere alla cooptazione del nuovo Amministratore il Consiglio di Amministrazione ha tenuto conto in particolare (i) del profilo di professionalità e competenze in possesso di Ning Gaoning, (ii) del numero di incarichi ricoperti dal medesimo in altre società o enti nonché (iii) del fatto che l'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione di Pirelli & C. S.p.A. (“Pirelli” o la “Società”) rispetta la vigente normativa in tema di equilibrio tra i generi e di presenza di amministratori indipendenti nel Consiglio stesso⁵⁵.

Ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del codice civile, il Presidente e Consigliere Ning Gaoning scade con l'odierna Assemblea, che, pertanto, è chiamata a deliberare in merito alla conferma del Consigliere cooptato (o alla nomina di

⁵⁴ L'art. 13.1 dello Statuto prevede quanto segue: “La rappresentanza della società di fronte ai terzi e in giudizio spetta congiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, nei limiti dei poteri attribuiti dal Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Delegato” (l'art. 11.5 dello Statuto prevede che i poteri per la gestione ordinaria della Società siano attribuiti all'Amministratore Delegato).

⁵⁵ Per ulteriori dettagli si rimanda alla Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari contenuta nel fascicolo di bilancio 2018 consultabile sul sito internet della Società www.pirelli.com.

un nuovo Consigliere di Amministrazione) nonché alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione⁵⁶.

Al riguardo si ricorda che l'assemblea ordinaria degli azionisti, tenutasi in data 1 agosto 2017, nell'ambito del processo di nuova quotazione in Borsa della Società (“IPO”), ha dato corso al rinnovo del Consiglio di Amministrazione di Pirelli, determinando in quattordici il numero dei componenti e fissando in tre esercizi la durata del relativo mandato, che scadrà dunque all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2019⁵⁷. Durante la citata assemblea del 1 agosto 2017 l'azionista di controllo della Società si era impegnato a far sì che successivamente alla quotazione in Borsa, le c.d. “minoranze” avrebbero potuto procedere alla nomina di un ulteriore amministratore indipendente. Conseguentemente, in data 15 maggio 2018, alla prima occasione utile, l'assemblea degli azionisti ha deliberato l'aumento a 15 del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e nominato quale ulteriore Amministratore indipendente il Dott. Giovanni Lo Storto⁵⁸.

La composizione attuale del Consiglio di Amministrazione riflette quanto rappresentato in sede di IPO nonché gli accordi parasociali esistenti tra azionisti della Società⁵⁹, ai sensi dei quali il Consiglio di Amministrazione di Pirelli è previsto sia composto da 15 componenti, 8 dei quali indipendenti⁶⁰.

Si precisa che, ai fini dell'adozione delle prescritte deliberazioni assembleari, non trova applicazione nell'occasione la procedura statutaria del voto di lista, non trattandosi di ipotesi di rinnovo integrale del Consiglio di Amministrazione. Pertanto, come previsto dall'art. 10 dello Statuto Sociale, per la nomina degli Amministratori per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento del voto di lista l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

Si rammenta, altresì, che:

- a ciascun componente del Consiglio di Amministrazione spetta un compenso annuo lordo per la carica pari ad Euro 60 migliaia, oltre agli eventuali ulteriori compensi fissati dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del codice civile o nel caso di partecipazione a comitati consiliari⁶¹;

⁵⁶ L'art. 2380-bis, comma 5, del codice civile, prevede quanto segue: “Il Consiglio di Amministrazione sceglie tra i suoi componenti il presidente, se questi non è nominato dall'assemblea”.

⁵⁷ La nomina ha avuto efficacia in data 31 agosto 2018.

⁵⁸ Lo Statuto della Società (articolo 10.1) prevede quanto segue: “La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto fino a quindici membri che durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili”.

⁵⁹ I patti parasociali sono consultabili al seguente indirizzo internet della Società: <https://corporate.pirelli.com/corporate/it-it/governance/patti>.

⁶⁰ Alla data della presente Relazione il Consiglio di Amministrazione di Pirelli risulta composto dai seguenti quindici Amministratori: Ning Gaoning (Presidente), Marco Tronchetti Provera (Vice Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato), Yang Xingqiang, Bai Xiping, Giorgio Luca Bruno, Laura Cioli (Indipendente), Domenico De Sole (Indipendente), Ze'ev Goldberg, Tao Haisu (Indipendente), Marisa Pappalardo (Indipendente), Cristina Scocchia (Indipendente), Giovanni Tronchetti Provera, Fan Xiaohua (Indipendente), Wei Yintao (Indipendente) e Giovanni Lo Storto (Indipendente).

⁶¹ Cfr. Resoconto sulle remunerazioni per l'esercizio 2018 contenuto nell'Annual Report 2018.

- il nuovo Amministratore scadrà insieme a quelli attualmente in carica, e quindi alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2019.

PROPOSTE DI DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

In ragione di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le seguenti deliberazioni:

- A) di confermare in quindici il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione di Pirelli & C. S.p.A. e di confermare nella carica di Consigliere di Amministrazione il Sig. Ning Gaoning, nato a Binzhou (Repubblica Popolare Cinese) il 9 novembre 1958, il quale resterà in carica sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2019,**

e, qualora approvata dall'Assemblea la proposta di cui al precedente punto A)

- B) di nominare il Consigliere di Amministrazione Ning Gaoning Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pirelli & C. S.p.A..**

Si informano sin d'ora gli azionisti che l'Assemblea sarà chiamata ad esprimersi sulle proposte di deliberazione di cui ai precedenti punti A) e B) con separate votazioni.

Il curriculum vitae aggiornato del Consigliere Ning Gaoning è disponibile sul sito Internet della Società all'indirizzo www.pirelli.com.

* * *

CONSULTAZIONE SULLA POLITICA DEL GRUPPO PIRELLI IN MATERIA DI REMUNERAZIONE

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art.123-ter commi 3 e 6 del Testo Unico della Finanza ("TUF"), Vi abbiamo convocato anche per sottoporre al Vostro voto consultivo la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione che illustra la Politica in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategica, alla quale Pirelli fa riferimento per la definizione della remunerazione dei *Senior Manager* e degli *Executive* di Pirelli.

La Politica sottoposta al Vostro voto è stata elaborata basandosi sulla Politica dello scorso anno e sulle relative esperienze applicative e tiene conto delle prescrizioni regolamentari adottate dalla Consob, nonché dell'adozione nel 2018 di un nuovo Piano *Long Term Incentive Cash* per il periodo 2018-2020 ("**Piano LTI**") - approvato dall'Assemblea degli Azionisti dello scorso anno in quanto prevede, tra l'altro, che parte dell'incentivo sia determinato sulla base di obiettivi di *Total Shareholder Return* calcolati come *performance* Pirelli nonché rispetto a un indice composto da selezionati "*peers*" del settore Tyre - a sostegno del nuovo Piano Industriale 2017-2020, reso noto al mercato in occasione della quotazione avvenuta in data 4 ottobre 2017.

Come previsto dall'art.123-ter del TUF, la Relazione sulla Remunerazione che Vi sottoponiamo è articolata in due distinte sezioni:

- I. la prima sezione illustra:
 - a. la Politica in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategica e alla quale Pirelli fa riferimento anche per la definizione della remunerazione dei *Senior Manager* e degli *Executive*;
 - b. le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale Politica.
- II. la seconda sezione, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, per il Direttore Generale *Operations*, nonché, in forma aggregata, per i Dirigenti con responsabilità strategica illustra:
 - a. le voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro;
 - b. i compensi corrisposti nell'esercizio 2018 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando,

altresi, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

Così come previsto dal Testo Unico della Finanza, Vi chiediamo di esprimere il Vostro voto consultivo sulla parte della Relazione sulla Remunerazione di cui alla prima sezione.