

# SCHEMATRENTAQUATTRO S.P.A.

**NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF.**

**IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRECTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI**

## COMUNICATO STAMPA

### **Avvio dell'offerta di un prestito obbligazionario *exchangeable* in azioni ordinarie Pirelli & C. S.p.A. (le "Azioni") per 200 milioni di Euro**

Treviso, 20 novembre 2013 - Schematrentaquattro S.p.A. ("Emittente" o "Schematrentaquattro"), società interamente controllata da Edizione S.r.l. ("Edizione" o la "Società"), annuncia l'avvio in data odierna di un'offerta di obbligazioni *unsecured exchangeable* in azioni ordinarie Pirelli & C. S.p.A. (le "Obbligazioni"), per un importo di Euro 200 milioni, garantite in via diretta ed incondizionata da Edizione ("Offerta").

L'Offerta è rivolta esclusivamente ad investitori qualificati italiani ed esteri, ad esclusione degli Stati Uniti d'America (ai sensi della Regulation S del Securities Act del 1933, come modificato), Canada, Giappone e con esclusione di qualsiasi offerta al pubblico in qualunque giurisdizione inclusa l'Italia.

Le Obbligazioni saranno emesse al 100% del loro valore nominale nella denominazione di Euro 100.000 per ciascuna Obbligazione e, salvo che siano state precedentemente convertite, rimborsate o cancellate, le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari il 29 novembre 2016. In caso di richiesta di conversione delle Obbligazioni, l'Emittente avrà facoltà di corrispondere all'obbligazionista, in luogo della consegna delle Azioni, un importo pecuniario determinato in conformità al regolamento del titolo. A scadenza Schematrentaquattro potrà esercitare l'opzione di consegnare una combinazione di Azioni e denaro, così come descritto nel regolamento delle Obbligazioni.

Le Obbligazioni saranno a tasso fisso, con cedola annua compresa tra lo 0.25% e lo 0.75%, pagabile posticipatamente su base annuale il 29 novembre di ogni anno.

Il prezzo di conversione iniziale delle Obbligazioni sarà fissato con un premio compreso tra il 25% ed il 30% del prezzo medio ponderato per i volumi delle Azioni registrato sulla Borsa Italiana nell'arco temporale compreso tra il lancio e la determinazione dei termini finali dell'emissione.

Il prezzo e i termini definitivi dell'Offerta saranno resi noti al mercato una volta conclusa l'attività di *bookbuilding*.

La data di regolamento delle Obbligazioni è prevista per il 29 novembre 2013 ("Data di Chiusura dell'Offerta").

**NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF.**

**IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRECTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI**

Schematrentaquattro S.p.A.  
(Società avente unico socio)

Calmaggiore, 23 - 31100 Treviso Telefono 0422.5995 Telefax 0422.412176

Cod.Fisc., P.IVA e n° iscriz. Reg.Imprese TV 03914040260 - R.E.A. CCIAA TV 308308 - Cap. Soc. Euro 100.000.000,00 i.v.

# SCHEMATRENTAQUATTRO S.P.A.

Edizione e Schematrentaquattro saranno soggette a vincoli di *lock-up* per un periodo di 90 giorni dalla Data di Chiusura dell'Offerta con riferimento alle azioni Pirelli & C. S.p.A..

Le Obbligazioni sono destinate alla quotazione sul segmento *Third Market* (MTF) della Borsa di Vienna a partire dalla data di emissione.

BNP Paribas e BofA Merrill Lynch agiranno in qualità di Joint Bookrunners nell'ambito dell'Offerta.

\* \* \*

## AVVERTENZE

*This press release is published for information purposes only pursuant to Italian law and shall not be meant to be an investment proposal and, in any case, it may not be used as or deemed to be a sale offer or an invitation to offer or purchase or sell securities to the public.*

*No communication and no information in respect of the offering of the Bonds may be distributed to the public in any jurisdiction where a registration or approval is required.*

*The documentation relating to the offer of the Bonds will not be submitted to CONSOB (the Italian Securities Exchange Commission) for approval pursuant to the applicable laws and regulations. Therefore, the Bonds may not be offered, sold or distributed to the public in the territory of the Republic of Italy other than to qualified investors, as defined by article 100 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended (the "**Financial Services Act**"), and pursuant to article 34-ter, paragraph 1(b) of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as amended from time to time (the "**CONSOB Regulation**").*

*This press release shall not be distributed, whether directly or indirectly, in the United States of America (as defined in Regulation S contained in the US Securities Act of 1933, as subsequently amended - the "**US Securities Act**"), in Canada, Japan or in any other country where the offer or the sale would be forbidden by the law. This press release is not, and is not part of, an offer or sale of securities to the public or a solicitation to sell securities, and there will be no offer of securities or solicitation to sell securities in any jurisdiction where such offer or solicitation would be forbidden by the law. The securities mentioned in this press release have not been and will not be registered under the US Securities Act and may not be offered or sold in the United States of America or for the account or benefit of U.S. persons (as defined in the US Securities Act) without a registration or a specific exemption from registration under the US Securities Act. No offers of the securities to the public or solicitation to sell or purchase securities shall be made in the United States of America or in any other country.*

*This press release was not and shall not be mailed or otherwise given, distributed or sent to or from the United States of America or to or from any other country in which such mailing would be forbidden, or to publications with wide circulation within such countries, and the recipients of such press release (including any depositaries, delegated persons and trustees) shall refrain from mailing or otherwise forwarding, distributing or mailing the press release to or from the United States of America or to or from any other country where such sending would be forbidden, or to publications with a general circulation within such countries.*

*In connection with the offering of the Bonds, each of BNP Paribas and Merrill Lynch International (together, the "**Joint Bookrunners**") and their respective affiliates, acting as investors for their own account, may*  
**NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF.**

**IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI**

Schematrentaquattro S.p.A.  
(Società avente unico socio)

Calmaggiore, 23 - 31100 Treviso Telefono 0422.5995 Telefax 0422.412176

Cod.Fisc., P.IVA e n° iscriz. Reg.Imprese TV 03914040260 - R.E.A. CCIAA TV 308308 - Cap. Soc. Euro 100.000.000,00 i.v.

## SCHEMATRENTAQUATTRO S.P.A.

subscribe the Bonds or ordinary shares of Pirelli & C. S.p.A. and for such reason hold in their portfolios, purchase or sell such securities or any security of the Issuer or Pirelli & C. S.p.A. or make any related investment; furthermore, they may also offer or sell such securities or make investments other than in the context of the offering of the Bonds. The Joint Bookrunners do not intend to disclose the amount of such investments or transactions other than to the extent required by the applicable laws and regulations.

None of BNP Paribas and Merrill Lynch International or any of their respective directors, officers, employees, advisers or agents accepts any responsibility or liability whatsoever for or makes any representation or warranty, express or implied, as to the truth, accuracy or completeness of the information in this announcement (or whether any information has been omitted from the announcement) or any other information relating to the Company, the Issuer or Pirelli & C. S.p.A. or their respective subsidiaries or associated companies, whether written, oral or in a visual or electronic form, and howsoever transmitted or made available or for any loss howsoever arising from any use of this announcement or its contents or otherwise arising in connection therewith.

The Joint Bookrunners are acting on behalf of the Company and the Issuer and no one else in connection with the Bonds, and will not be responsible to any other person for providing the protections afforded to clients of the Joint Bookrunners, or for providing advice given in relation to the securities.

No action has been taken by the Company, the Issuer, the Joint Bookrunners or any of their respective affiliates that would permit an offering of the securities or possession or distribution of this press release or any publicity material relating to the securities in any jurisdiction where action for such purposes is required. Persons into whose possession this press release comes are required to inform themselves about and to observe any such restrictions.

This press release, the offering of the Bonds, once made, are only addressed to and directed, in Member States of the European Economic Area which have implemented Directive 2003/71/EC, amended, as the case may be, by Directive 2010/73/EU (the "**Prospectus Directive**") (each of them, a "**Relevant Member State**"), at persons who are "qualified investors" within the meaning of article 2(1)(e) of the Prospectus Directive and pursuant to the relevant implementing rules and regulations adopted by each relevant member state (the "**Qualified Investors**"). Each initial purchaser of the Bonds or each person to whom the offer may be addressed will be deemed to have represented, acknowledged and agreed that it is a Qualified Investor as defined above.

Furthermore, in the United Kingdom this press release is being distributed only to, and is directed only 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, paragraphs 2(a) to (d) of the Order, and (iii) to whom this press release may otherwise be lawfully communicated (all such persons together being referred to as "**Relevant Persons**"). This press release must not be acted or relied on: (i) in the United Kingdom, by persons who are not Relevant Persons, and (ii) in any Member State of the European Economic Area other than the United Kingdom, by persons who are not Qualified Investors.

Should the offering of the Bonds be addressed to an investor in its capacity as a financial intermediary as that term is used in article 3(2) of the Prospectus Directive, such investor shall be deemed to have represented and agreed that the securities acquired by it in the offering have not been acquired on behalf of any persons in the European Economic Area other than Qualified Investors, or persons in the United Kingdom or other Member States (where equivalent legislation exists) for whom such investor has authority to make decisions on a wholly discretionary basis, nor have the securities been acquired with a view to their offer or resale in the European Economic Area where this would result in a requirement for publication by the Company, the Issuer, the Joint Bookrunners or other manager of a prospectus pursuant to article 3 of the Prospectus Directive.

**NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF.**

**IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI**

Schematrentaquattro S.p.A.  
(Società avente unico socio)

Calmaggiore, 23 - 31100 Treviso Telefono 0422.5995 Telefax 0422.412176

Cod.Fisc., P.IVA e n° iscriz. Reg.Imprese TV 03914040260 - R.E.A. CCIAA TV 308308 - Cap. Soc. Euro 100.000.000,00 i.v.

# SCHEMATRENTAQUATTRO S.P.A.

*Il presente comunicato è pubblicato a fini meramente informativi ai sensi della legge italiana e non deve essere inteso quale proposta di investimento né, in alcun caso, potrà essere utilizzato o considerato come un'offerta di vendita né come un invito volto offrire o ad acquistare o vendere al pubblico strumenti finanziari.*

*Nessuna informazione o comunicazione riguardante l'offerta delle Obbligazioni potrà essere diretta al pubblico in una giurisdizione ove sia richiesta una registrazione o un'approvazione.*

*Tutti i soggetti che verranno a conoscenza di questo comunicato saranno tenuti ad informarsi circa, e ad osservare, qualsiasi restrizione normativa.*

*La documentazione relativa all'offerta delle Obbligazioni non sarà sottoposta all'approvazione della CONSOB ai sensi della normativa applicabile. Pertanto, le Obbligazioni non potranno essere offerte, vendute o distribuite al pubblico nel territorio della Repubblica Italiana, tranne che ad investitori qualificati, come definiti ai sensi dell'articolo 100 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (di seguito il "**Testo Unico della Finanza**"), nonché ai sensi dell'articolo 34-ter, primo comma, lettera b) Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come di volta in volta modificato (di seguito, il "**Regolamento CONSOB**").*

*Il presente comunicato non deve essere distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (come definiti nella Regulation S contenuta nello US Securities Act del 1933 e successive modifiche - "**US Securities Act**"), Canada, Giappone o in qualsiasi altro Paese nel quale l'offerta o la vendita sarebbero vietate ai sensi di legge. Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta di vendita al pubblico di strumenti finanziari, né vi sarà alcuna offerta di strumenti finanziari in giurisdizioni nelle quali tale offerta sarebbe vietata ai sensi di legge. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello US Securities Act e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America o in nome di U.S. persons (come definite nel US Securities Act) in mancanza di registrazione o di un'apposita esenzione dalla registrazione ai sensi dello US Securities Act. Non verrà effettuata alcuna offerta al pubblico degli strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America ovvero in qualsiasi altro Paese.*

*Il presente comunicato non è stato, e non sarà, spedito o altrimenti inoltrato, distribuito o inviato negli o dagli, Stati Uniti d'America ovvero in, o da, qualsiasi altro Paese nel quale detto invio sarebbe vietato, o a pubblicazioni a larga diffusione all'interno di tali Paesi, e i destinatari di tale comunicato (ivi inclusi eventuali soggetti depositari, delegati e trustee) dovranno astenersi dallo spedire o altrimenti inoltrare, distribuire o inviare il comunicato medesimo negli, o dagli, Stati Uniti d'America ovvero in, o da, qualsiasi altro Paese nel quale detto invio sarebbe vietato, ovvero a pubblicazioni a larga diffusione all'interno di tali Paesi.*

*Nell'ambito dell'offerta delle Obbligazioni, BNP Paribas e Merrill Lynch International (i "**Joint Bookrunners**") e le rispettive società controllate o collegate, in qualità di investitori per proprio conto, potranno sottoscrivere le Obbligazioni o azioni ordinarie Pirelli & C. S.p.A. e a tale titolo detenere in portafoglio, acquistare o vendere tali strumenti finanziari ovvero qualsivoglia strumento finanziario della Società o Pirelli & C. S.p.A. & C. S.p.A. o porre in essere qualsiasi investimento correlato e potranno, altresì, offrire o vendere tali strumenti finanziari o porre in essere investimenti anche al di fuori dell'ambito dell'offerta delle Obbligazioni. I Joint Bookrunner non intendono divulgare l'entità di tali investimenti o operazioni se non nei limiti di quanto richiesto dalle leggi e dai regolamenti applicabili.*

*BNP Paribas e Merrill Lynch International nonché i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, consulenti o agenti non accettano alcuna responsabilità o rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in relazione alla veridicità, accuratezza o completezza delle informazioni di cui al presente*  
**NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF.**

**IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI**

Schematrentaquattro S.p.A.  
(Società avente unico socio)

Calmaggiore, 23 - 31100 Treviso Telefono 0422.5995 Telefax 0422.412176

Cod.Fisc., P.IVA e n° iscriz. Reg.Imprese TV 03914040260 - R.E.A. CCIAA TV 308308 - Cap. Soc. Euro 100.000.000,00 i.v.

## SCHEMATRENTAQUATTRO S.P.A.

comunicato stampa (o in relazione all'eventuale omissione di informazioni) o a qualunque altra informazione relativa alla Società, all'Emittente o a Pirelli & C. S.p.A. o alle rispettive società controllate o associate, sia in forma scritta sia in forma orale o in formato elettronico e in qualunque modo trasmessa o resa disponibile o in relazione a qualunque perdita derivante dall'utilizzo del presente comunicato stampa o del suo contenuto o altrimenti derivante dallo stesso.

Con riferimento all'emissione delle Obbligazioni, i Joint Bookrunner agiscono unicamente ed esclusivamente in nome e per conto della Società e dell'Emittente e non saranno ritenuti responsabili nei confronti dei terzi per il sostegno fornito ai propri clienti o per la consulenza prestata in relazione agli strumenti finanziari.

Non è stata intrapresa alcuna azione dalla Società, dall'Emittente, dai Joint Bookrunners o da loro controllate finalizzata a consentire l'offerta, il possesso o la distribuzione del presente comunicato stampa o la pubblicazione di materiale relativo agli strumenti finanziari in qualsiasi giurisdizione ove sia richiesto l'espletamento di qualsiasi azione a tal fine. I soggetti che ricevono il presente comunicato sono tenuti a informarsi e a osservare le suddette restrizioni. Il presente comunicato, l'offerta delle Obbligazioni, una volta effettuato, sono destinati unicamente, negli Stati membri dello Spazio Economico Europeo che abbiano implementato la Direttiva 2003/71/CE, se del caso come modificata dalla Direttiva 2010/73/UE ("**Direttiva Prospetto**") (ciascuno di essi, uno "**Stato Membro Rilevante**"), a soggetti definiti come "investitori qualificati" ai sensi dell'articolo 2(1)(e) della Direttiva Prospetto, ed in conformità alle leggi e ai regolamenti di implementazione rispettivamente adottati da ciascuno degli Stati Rilevanti (gli "**Investitori Qualificati**").

Ciascun acquirente iniziale delle Obbligazioni ovvero ciascun soggetto al quale l'offerta possa essere rivolta, si intenderà che abbia dichiarato, riconosciuto e concordato di essere un Investitore Qualificato come sopra definito. Inoltre, nel Regno Unito, il presente comunicato è distribuito esclusivamente, nonché diretto unicamente ad Investitori Qualificati: (i) aventi esperienza professionale in materie relative a investimenti finanziari ai sensi dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come modificato (l'"**Order**") o (ii) rientranti nella definizione dell'articolo 49, secondo comma, lettere dalla a) alla d) dell'Order o (iii) ai quali questo comunicato può essere legittimamente trasmesso ai sensi delle leggi vigenti (collettivamente, i "**Soggetti Rilevanti**").

Il presente comunicato non potrà essere azionato o sullo stesso non si potrà far alcun affidamento: (i) nel Regno Unito, da parte di soggetti diversi dai Soggetti Rilevanti, e (ii) negli altri Stati membri dello Spazio Economico Europeo, da soggetti diversi dagli Investitori Qualificati. Qualora l'offerta delle Obbligazioni sia rivolto a un investitore in qualità di intermediario finanziario, come definito ai sensi dell'articolo 3(2) della Direttiva Prospetto, tale investitore si intenderà che abbia dichiarato e accettato di non acquistare le Obbligazioni in nome e per conto di soggetti all'interno dello Spazio Economico Europeo diversi dagli Investitori Qualificati, ovvero di soggetti nel Regno Unito o in altri Stati membri (nei quali sia in vigore una normativa analoga) nei confronti dei quali l'investitore medesimo abbia il potere di assumere decisioni in maniera totalmente discrezionale, nonché di non acquistare le Obbligazioni allo scopo di offrirli o rivenderli all'interno dello Spazio Economico Europeo, ove detta circostanza richiederebbe la pubblicazione, da parte della Società, dell'Emittente, dei Joint Bookrunners o di qualsiasi altro soggetto, di un prospetto ai sensi dell'articolo 3 della Direttiva Prospetto.

Contatti:

Federico Sartor

Mob. +39 335298292

**NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF.**

**IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI**

Schematrentaquattro S.p.A.  
(Società avente unico socio)

Calmaggiore, 23 - 31100 Treviso Telefono 0422.5995 Telefax 0422.412176

Cod.Fisc., P.IVA e n° iscriz. Reg.Imprese TV 03914040260 - R.E.A. CCIAA TV 308308 - Cap. Soc. Euro 100.000.000,00 i.v.