

RELAZIONE SEMESTRALE SUL GOVERNO SOCIETARIO

1. INTRODUZIONE

Pirelli & C. S.p.A. (“**Pirelli**” o la “**Società**”) adotta il sistema di amministrazione e controllo tradizionale. Il sistema di *corporate governance* di Pirelli si fonda su: (i) centralità del Consiglio di Amministrazione (composto da 15 Amministratori), cui compete la guida strategica e la supervisione della complessiva attività di impresa; (ii) ruolo centrale degli Amministratori indipendenti (che rappresentano la maggioranza del Consiglio); (iii) efficace sistema di controllo interno; (iv) sistema di gestione dei rischi in modo proattivo; (v) sistema di remunerazione, in generale, e di incentivazione, in particolare, dei *manager* legato a obiettivi economici di medio e lungo termine così da allineare gli interessi del *management* con quelli degli azionisti, perseguendo l’obiettivo prioritario della creazione di valore sostenibile nel medio-lungo periodo; (vi) saldi principi di comportamento per l’effettuazione di operazioni con parti correlate. Pirelli è consapevole che un efficiente sistema di *corporate governance*, allineato alle *best practices* internazionali, rappresenta uno degli elementi essenziali per il conseguimento degli obiettivi della creazione di valore sostenibile. Pirelli aderisce al Codice di Autodisciplina delle società quotate¹. Il sistema di *governance* della Società è formalizzato nel Codice etico, nello Statuto Sociale, nel Regolamento delle assemblee e in una serie di principi e procedure, periodicamente aggiornati in ragione delle *best practices* nazionali e internazionali.

La Società, in via volontaria, nella Relazione finanziaria semestrale dà evidenza degli aggiornamenti e delle integrazioni apportate al proprio sistema di governo societario rispetto a quanto contenuto nella Relazione finanziaria annuale.

(i) Nomina di un Consigliere di Amministrazione e del Presidente del Consiglio di Amministrazione

L’assemblea ordinaria degli azionisti tenutasi in data 15 maggio 2019 ha approvato, con una percentuale pari a circa l’87% del capitale rappresentato in assemblea, la nomina di Ning Gaoning – in scadenza all’assemblea in quanto cooptato dal Consiglio di Amministrazione

¹ Approvato dal Comitato per la Corporate Governance istituito ad opera delle Associazioni di impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria) e di investitori professionali (Assogestioni), nonché di Borsa Italiana S.p.A.. L’adesione è avvenuta con deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione nell’ambito del processo di *relisting* della Società conclusosi nell’ottobre 2017. Si rammenta che Pirelli ha aderito al Codice sin dalla sua prima emanazione (ottobre 1999) e che nel periodo 26 febbraio 2016 – 3 ottobre 2017 la Società non era quotata in Borsa.

Pirelli & C. S.p.A.

del 7 agosto 2018 *ex art.* 2386, comma 1, cod. civ. - quale Amministratore e Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società. Il Presidente è stato altresì nominato dal Consiglio quale componente del Comitato Nomine e Successioni, in continuità con il precedente mandato.

Ning Gaoning scadrà, unitamente ai restanti Consiglieri, con l'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019.

Per completezza, si segnala che la composizione attuale del Consiglio di Amministrazione riflette gli accordi parasociali esistenti tra i principali azionisti di Pirelli².

* * *

Alla data della presente relazione, il Consiglio di Amministrazione di Pirelli risulta dunque essere composto da 15 Consiglieri, in maggioranza indipendenti e segnatamente da: Ning Gaoning (Presidente), Marco Tronchetti Provera (Vice Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato), Yang Xingqiang, Bai Xinping, Giorgio Luca Bruno, Laura Cioli (Amministratore Indipendente), Domenico De Sole (Amministratore Indipendente), Ze'ev Goldberg, Giovanni Lo Storto (Amministratore Indipendente), Tao Haisu (Amministratore Indipendente), Marisa Pappalardo (Amministratore Indipendente), Cristina Scocchia (Amministratore Indipendente), Giovanni Tronchetti Provera, Fan Xiaohua (Amministratore Indipendente) e Wei Yintao (Amministratore Indipendente).

(ii) Amministratore incaricato delle tematiche di sostenibilità

In data 26 febbraio 2019, il Consiglio di Amministrazione ha individuato quale amministratore incaricato della sostenibilità il Vice Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato Marco Tronchetti Provera.

(iii) Politica in materia di remunerazione: consultazione

Nella citata riunione del 15 maggio 2019, l'Assemblea degli azionisti è stata altresì chiamata ad esprimersi in relazione alla Politica in materia di remunerazione della Società.

La definizione di tale politica è il risultato di un processo chiaro e trasparente nel quale rivestono un ruolo centrale il Comitato per la Remunerazione e il Consiglio di Amministrazione della Società. La politica, sottoposta al volto consultivo dell'Assemblea, è

² Consultabili al seguente link <https://corporate.pirelli.com/corporate/it-it/governance/patti>

Pirelli & C. S.p.A.

stata elaborata basandosi anche sulle precedenti esperienze applicative e tiene conto delle prescrizioni regolamentari adottate dalla Consob. Inoltre, la Politica, fondata sul principio del *pay for performance*, è definita in maniera tale da allineare gli interessi del Management con quelli degli Azionisti, perseguendo l'obiettivo prioritario della creazione di valore sostenibile nel medio-lungo periodo, attraverso la creazione di un legame effettivo e verificabile tra retribuzione, da un lato, e *performance* di Pirelli, dall'altro.

L'Assemblea ha espresso voto favorevole consultivo alla Politica in materia di remunerazione con una percentuale pari a circa il 79% del capitale rappresentato in Assemblea.

(iv) Politiche in materia di diversità tra i generi

In data 14 febbraio 2019, il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato Controllo, Rischi, Sostenibilità e Corporate Governance e del Comitato Nomine e Successioni, ha adottato uno *statement* in materia di diversità e indipendenza (cd. *Diversity and Independence Statement*) in relazione alla composizione del Consiglio stesso e del Collegio Sindacale. Tale *statement* è disponibile sul sito www.pirelli.com.

(v) Limiti al cumulo di incarichi

In data 14 febbraio 2019, il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato Controllo, Rischi, Sostenibilità e Corporate Governance e del Comitato per le Nomine e Successioni, ha deliberato di ridurre da cinque a quattro il numero massimo di incarichi considerato compatibile con l'incarico di amministratore della Società. Tale orientamento è disponibile sul sito www.pirelli.com.

Resta ferma la facoltà per il Consiglio di Amministrazione di effettuare una diversa e motivata valutazione, da rendersi pubblica nell'ambito della Relazione e in tale sede congruamente motivata.

* * *

Per ulteriori approfondimenti sul sistema di Corporate Governance della Società si rinvia all'apposita sezione del sito internet Pirelli e all'annuale Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari inclusa nell'Annual Report.