



COMUNICATO STAMPA

PIRELLI: PERFEZIONATO SIGNING LINEA BANCARIA ESG DA 1,6 MILIARDI DI EURO A 5 ANNI

SOSTITUISCE DEBITO IN SCADENZA ALLUNGANDONE E MIGLIORANDONE I TERMINI

Milano, 21 febbraio 2022 – Pirelli, in linea con quanto anticipato al mercato lo scorso 11 novembre, rende noto di aver perfezionato il signing di una linea bancaria multicurrency a 5 anni da 1,6 miliardi di euro con un pool di primarie banche nazionali e internazionali.

La nuova linea - parametrata a obiettivi ESG del gruppo - consentirà principalmente di:

- rimborsare debito in scadenza nel giugno 2022 (circa 950 milioni di euro al 31 dicembre 2021) utilizzando per 600 milioni di euro la nuova linea e per la parte restante la liquidità della società;
- Sostituire 700 milioni di euro di una linea disponibile e non utilizzata in scadenza nel giugno 2022 con 1 miliardo di euro della nuova linea, aumentando quindi la flessibilità finanziaria di 300 milioni di euro.

L'operazione, conclusa a condizioni migliorative - in linea con quanto previsto nei piani della società - rispetto a quelle delle linee che saranno sostituite, permette di ottimizzare il profilo del debito allungandone le scadenze.

PRESS RELEASE

PIRELLI: FINALIZED SIGNING OF 5-YEAR ESG BANK LINE OF 1.6 BILLION EURO

REPLACES MATURING DEBT EXTENDING AND IMPROVING TERMS

Milan, 21 February 2022 – Pirelli, in line with the announcement to the market of 11 November, announces that it has finalized the signing of a 5-year multi-currency bank line of 1.6 billion euro, with a pool of primary national and international banks.

The new line – benchmarked to the group's ESG targets – will mainly enable:

- reimbursing debt maturing in June 2022 (around 950 million euro on 31 December 2021) using the new line for 600 million euro and drawing on the company's liquidity for the remainder;
- replace 700 million euro of an available and not utilized line maturing in June 2022 with 1 billion euro of the new line, thus increasing financial flexibility by 300 million euro.

The operation, concluded with better conditions - as foreseen in the company's plans - compared with the substituted lines, enables the optimization of the debt profile, extending maturities.

Ufficio Stampa Pirelli – Tel. +39 02 64424270 – pressoffice@pirelli.com

Investor Relations Pirelli – Tel. +39 02 64422949 – ir@pirelli.com

www.pirelli.com