



## **Positivo andamento della trattativa: si delinea una nuova struttura di accordo quadro con le banche. Formalizzazione prevista entro il 2008. Piano di risanamento in via di asseverazione da parte di un professionista incaricato Ability**

Torino, 3 dicembre 2008. Il Consiglio di Amministrazione della Pininfarina S.p.A si è riunito oggi sotto la Presidenza dell'Ing. Paolo Pininfarina per esaminare l'andamento delle trattative con gli istituti di credito volte alla definizione degli interventi di ripatrimonializzazione della Società e di riscadenziamento del debito a medio-lungo termine.

A seguito dell'estensione dell'Accordo di Standstill sino al 31 dicembre 2008, sono infatti proseguiti gli incontri tra i rappresentanti della Società, i loro Advisor e gli istituti di credito volti ad approfondire ed esaminare congiuntamente le proposte formulate dagli Advisor della Società.

Nell'ambito delle negoziazioni in corso, la Società ha inviato ai predetti istituti di credito un Term Sheet non vincolante che descrive sinteticamente le condizioni ed i termini del riscadenziamento del debito in essere e le possibili modalità di ripatrimonializzazione della Società, che saranno oggetto di un accordo quadro che si prevede di stipulare entro il mese di dicembre 2008. In particolare il Term Sheet prevede che la complessiva operazione volta al riequilibrio della situazione patrimoniale e finanziaria di Pininfarina si articoli in due fasi:

- **in una prima fase**, le banche creditrici cederebbero a Pincar, azionista di maggioranza di Pininfarina, parte dei loro crediti - per Euro 180 milioni - verso Pininfarina e Pincar rinunciarebbe integralmente a tali crediti; a fronte della cessione dei crediti verso Pininfarina, Pincar verserebbe alle banche un corrispettivo simbolico e si impegnerebbe a versare un corrispettivo differito, variabile in funzione del prezzo riveniente dalla cessione delle azioni Pininfarina detenute da Pincar; quest'ultima, infatti, conferirebbe contestualmente un mandato a una istituzione di primario standing alla vendita delle stesse azioni; l'attuazione della prima fase, allo stato prevista entro il 31 dicembre 2008, sarebbe peraltro condizionata, fra l'altro, a una due diligence su Pincar e all'ottenimento di un'attestazione circa l'idoneità del piano industriale e finanziario di Pininfarina a consentire il risanamento dell'esposizione debitoria ed il riequilibrio della situazione finanziaria da rilasciarsi da un esperto indipendente; a esito della prima fase avrebbe efficacia il riscadenziamento dell'esposizione debitoria.

- **in una seconda fase**, si potrebbe procedere ad una valorizzazione del marchio Pininfarina, nell'ambito di un più ampio accordo di ristrutturazione dei debiti e/o a un aumento di capitale della Società, in opzione ovvero con esclusione del diritto di opzione.

Allo stato, la Società ha ricevuto dai competenti uffici degli istituti di credito che rappresentano il 99,7% dell'intera esposizione debitoria, ai quali ha trasmesso il Term Sheet, una comunicazione nella quale è precisato che gli stessi lo sottoporranno ai rispettivi competenti organi deliberanti, ferma restando l'insindacabile autonomia decisionale di questi ultimi. La Società ha peraltro già evidenza che i competenti uffici degli istituti di credito, che rappresentano oltre il 90% dell'intera esposizione debitoria, sottoporranno a tali organi il Term Sheet con parere favorevole.

Il Consiglio ha quindi deliberato di convocare, per il 29 gennaio 2009 in prima convocazione e eventualmente per il 30 gennaio 2009 in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per il reintegro del Collegio Sindacale a seguito delle dimissioni, avvenute il 14 novembre per motivi professionali, del Sindaco Effettivo Dott. Pier Vittorio Vietti.

Infine, ma non da ultimo, a fronte di indiscrezioni giornalistiche destituite di ogni fondamento, il Consiglio di Amministrazione riafferma con forza la piena fiducia nel management tutto della Società ed in particolare nell'operato attuale ed in prospettiva futura del dott. Silvio Angori, Direttore Generale e consigliere con deleghe per tutte le attività operative, per tutte le partecipate ad eccezione di Pininfarina Extra e per l'attuazione del piano industriale.

**Contatti:****Pininfarina:**

Gianfranco Albertini, Direttore Finanza e Investor Relations, tel. 0117091429

Francesco Fiordelisi, Responsabile Comunicazione Corporate e Prodotto, tel. 011.9438105/335.7262530

**Studio Mailander:** Carolina Mailander, tel. 011.5527311/335.6555651

sul tema dell'abbattimento della barriere fisiche e culturali.