



## **Pininfarina S.p.A. e gli Istituti finanziatori danno il via agli adempimenti per l'aumento di capitale deliberato e sottoscrivono un accordo modificativo dell'Accordo Quadro del 31/12/2008.**

*Torino, 19 giugno 2009.* Pininfarina S.p.A. comunica di aver sottoscritto in data odierna con l'azionista di maggioranza Pincar S.r.l. e gli enti finanziatori un accordo modificativo dell'Accordo Quadro che disciplina termini e condizioni dell'operazione di ripatrimonializzazione e di riscadenziamento del debito a medio-lungo termine firmato in data 31 dicembre 2008.

L'accordo modificativo dell'Accordo Quadro prevede essenzialmente che:

- la garanzia di sottoscrizione dell'inoptato che, ai sensi dell'Accordo Quadro, Pincar si impegnerà a prestare in relazione all'aumento di capitale di Pininfarina a pagamento, scindibile, per un controvalore massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 70.000.000 (deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 22 maggio 2009 a valere sulla delega conferita il 29 aprile 2008 dall'assemblea straordinaria), verrà rilasciata da Pincar fino a concorrenza di un numero di azioni massimo rappresentativo dell'86% (incluso le partecipazioni di Segi S.r.l., Seglap s.s. e le azioni proprie della società) del capitale di Pininfarina post Aumento di Capitale;
- il termine finale per l'attuazione della seconda fase dell'operazione oggetto dell'Accordo Quadro e il termine per il conferimento a Leonardo & Co. S.p.A. del mandato a vendere la partecipazione detenuta da Pincar in Pininfarina siano differiti al 30 settembre 2009.

Sempre in data odierna, in esecuzione dell'Accordo Quadro, Pincar ha sottoscritto con gli enti finanziatori un contratto di cessione di parte dei crediti vantati dagli enti finanziatori verso Pininfarina per l'importo massimo di Euro 70.000.000, per un corrispettivo complessivo pari al valore nominale dei crediti ceduti, parzialmente rinunciabile a determinate condizioni, ivi previste.

Il contratto prevede che la cessione dei crediti a Pincar avvenga in due tranches:

- quanto alla prima tranche, di importo pari a Euro 35.500.000, con efficacia immediata;
- quanto alla seconda tranche, di importo massimo pari a Euro 34.500.000, subordinatamente (i) alla prestazione, da parte di Pincar, della citata garanzia di sottoscrizione dell'inoptato in relazione al sopra menzionato aumento di capitale e (ii) all'attivazione della predetta garanzia, fermo restando che, in relazione agli importi per i quali tale garanzia non venga attivata, la cessione dei crediti oggetto della seconda tranche si intenderà definitivamente priva di effetto.

Contestualmente alla cessione della prima tranche di crediti, pari a Euro 35.500.000 e in conformità alle previsioni dell'Accordo Quadro, Pincar ha effettuato un versamento in conto aumento capitale di pari importo a Pininfarina mediante rinuncia irrevocabile e incondizionata a tali crediti. Tale versamento in conto aumento capitale sarà utilizzato a liberazione delle azioni spettanti in opzione a Pincar nell'ambito dell'Aumento di Capitale, le cui condizioni definitive - tra le quali il prezzo di sottoscrizione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), il numero di azioni che saranno offerte in opzione e il rapporto di assegnazione in opzione - saranno stabilite da un successivo Consiglio di Amministrazione che si terrà nell'imminenza dell'avvio dell'offerta in opzione.

Si fa presente che, sempre in conformità alle previsioni dell'Accordo Quadro, in caso di attivazione della garanzia sull'inoptato, Pincar effettuerà un nuovo versamento in conto aumento capitale a Pininfarina da utilizzarsi a liberazione delle azioni che dovessero essere sottoscritte in forza di tale garanzia.