



pininfarina

PININFARINA S.P.A.

Sede legale in Torino, via Bruno Buozzi n.6

Capitale sociale di Euro 30.166.652 i.v.

Iscritta al Registro delle Imprese di Torino

Numero di Codice Fiscale 00489110015

**Proposta di approvazione del Piano di Stock Option 2016 – 2023 riservato a dipendenti.
Deliberazioni inerenti e conseguenti**

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

Siete stati convocati in assemblea in sede ordinaria per deliberare in merito alla proposta di approvazione, ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, di un Piano di incentivazione (il "**Piano di Stock Option**" o il "**Piano**") che prevede l'attribuzione gratuita di diritti di opzione ("**Opzioni**") per la sottoscrizione di azioni ordinarie ("**Azioni**") a dipendenti della Società (i "**Beneficiari**"), nel rapporto di un'azione per ogni diritto di opzione, al fine di incentivarne il conseguimento degli obiettivi aziendali e di aumentare la fidelizzazione nei confronti della Società.

Con l'implementazione del Piano la Società si prefigge di (i) focalizzare il *management* sulla creazione di valore nel medio/lungo termine in particolare sotto forma di crescita del valore dell'azione della Società; (ii) creare le condizioni per una maggiore convergenza di interessi del *management* e degli azionisti e (iii) rafforzare la politica di fidelizzazione della Società.

La proposta di Piano prevede che il numero complessivo massimo di Azioni da assegnare ai Beneficiari per l'esecuzione del Piano sia pari a 2.225.925 e che l'esercizio delle Opzioni sarà soggetto al pagamento del prezzo di esercizio delle Azioni, pari ad Euro 1,10 ciascuna (prezzo a cui PF Holdings BV ha acquisito le azioni Pininfarina il 30.05.2016). La durata del Piano è prevista in 7 anni (2016-2023).

Per quant'altro si fa rinvio al relativo Documento Informativo redatto ai sensi del predetto art. 114-bis del TUF e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successivamente modificato.

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto precede, qualora concordiate con quanto sopra proposto, Vi invitiamo ad approvare il predetto Piano di Stock Option.

Cambiano, 17 ottobre 2016


Il Presidente

Del Consiglio di Amministrazione
(Ing. Paolo Pininfarina)