

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

**APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012 E DELIBERAZIONI
RELATIVE**

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE


Signori Azionisti,

Siete stati convocati in assemblea per deliberare in merito all'approvazione del bilancio della Pininfarina S.p.A. al 31 dicembre 2012 e per la destinazione del risultato di esercizio.

Vi precisiamo che, nei termini di legge, provvederemo a depositare presso la sede legale, la Borsa Italiana ed il sito internet della Società il fascicolo del bilancio della Società e del Gruppo, corredati con le relative relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Torino, 5 aprile 2013

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione
(Ing. Paolo 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

**RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE E DELIBERAZIONI DI CUI ALL'ART. 123
TER DEL D. LGS. 58/1998**

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

Siete stati convocati in assemblea ordinaria per deliberare in merito alla Relazione sulla remunerazione prevista dall'art. 123 ter del D.Lgs 58/1998.

Vi precisiamo che, nei termini di legge, provvederemo a depositare tale Relazione presso la sede legale, la Borsa Italiana ed il sito internet della Società.

Torino, 5 aprile 2013

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione
(Ing. Paolo 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

**CONFERIMENTO INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER IL
NOVENNIO 2013 – 2021**

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

con il rilascio della relazione sul bilancio al 31 dicembre 2012 scade l'incarico di revisione conferito alla PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. dall'Assemblea dell'11 maggio 2007. Il suddetto incarico, ai sensi di legge, non è più rinnovabile.

Sottoponiamo quindi all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata del Collegio Sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2013 – 2021, di seguito riportata:

**‘PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE DI PININFARINA S.P.A. PER
IL CONFERIMENTO DELL’INCARICO A SOCIETA’ DI REVISIONE NEL NOVENNIO
2013-2021**

Signori Azionisti,

occorre conferire, per il novennio 2013 – 2021, l'incarico di revisione legale ai sensi delle norme di cui ai decreti legislativi 58/1998 e 39/2010, poiché, al rilascio della relazione sul bilancio al 31 dicembre 2012, scadrà quello di PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A., che lo ha svolto in tutti gli esercizi normativamente consentiti.

Pininfarina S.p.A., quindi, ha formulato a KPMG S.p.A., a BDO S.p.A. ed a RIA GRANT THORNTON S.p.A., richiesta d'offerta in tal senso, incluse le attività aggiuntive connesse alle principali.

Le interpellate, in possesso dei requisiti normativamente necessari, hanno inviato le attese risposte. Avvalendoci anche dell'assistenza delle competenti strutture di Pininfarina S.p.A., abbiamo svolto le attività ritenute necessarie per giungere a formulare la nostra proposta, considerando, tra l'altro, che le offerte:

- riguardano anche le attività da svolgere nelle società controllate Pininfarina Extra S.r.l., Pininfarina Deutschland GmbH, mpx Entwicklung GmbH Munchen Germania, mpx Entwicklung GmbH Leonberg Germania, Pininfarina Maroc S.a.s. e Matra Automobile Engineering S.a.s.;

- indicano *team di lavoro* composti da soggetti dai profili professionali che riteniamo adeguati, anche in virtù di nostre dirette esperienze con alcuni di essi;
- stimano, per il complesso delle attività da espletare, ore ricomprese tra minime 1.629 e massime 2.375 complessive annue;
- preventivano onorari che variano da minimi euro 105.300 a massimi euro 136.525 annui;
- prevedono iniziative per evitare situazioni di compromissione dell'indipendenza.

Ripercorsi gli illustrati principi, criteri, modalità e contenuti di revisione e le attività di verifica, ci pare che l'adeguatezza e la completezza dei piani di revisione siano state idoneamente delineate, secondo linee generalmente accettate.

Abbiamo da tempo conoscenza di ulteriori profili di carattere generale sulle caratteristiche, sulle organizzazioni e sulle attività di due delle tre società interpellate, le cui proposte economiche sono sostanzialmente analoghe (pur quale fattore non determinante rispetto alle finalità del lavoro da svolgere).

Non rileviamo elementi a causa dei quali l'indipendenza, l'idoneità tecnica, l'organizzazione e l'esperienza di esse, pertanto, non paiano adeguate all'ampiezza e alla complessità dei compiti da attribuire, come anche risulta, sia pur indirettamente, dalla circostanza che molte altre società italiane e estere – con azioni quotate in borsa, o meno – si avvalgano delle medesime per gli stessi compiti.

Nell'equivalenza sostanziale degli altri profili dalle candidate, abbiamo infine tenuto conto che la KPMG S.p.A. fa parte di un primario Gruppo di Società di revisione che opera ed è notoriamente strutturata su scala internazionale, come necessita al Gruppo Pininfarina.

Riteniamo, quindi, di formulare la proposta di affidare il conferendo incarico per il novennio 2013-2021 a KPMG S.p.A., che, qualora l'assemblea degli Azionisti di Pininfarina S.p.A. concordi, assumerà il ruolo di revisore principale del GRUPPO PININFARINA.

Ricordiamo che essa ha definitivamente previsto di impiegare nel novennio considerato, relativamente a Pininfarina S.p.A. e alle menzionate società controllate del Gruppo, complessive 14.661 ore, di cui:

- quanto a Pininfarina S.p.A. 8.325 ore:
 - 6.300 ore, per le attività di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato, comprese le operazioni di controllo contabile infrannuali;
 - 2.025 ore, per le attività di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato;
- quanto alle attività di competenza delle citate controllate:
 - 6.336 ore.

Ed ha richiesto, infine, il globale importo per il novennio di €1.228.725, di cui:

- quanto a Pininfarina S.p.A. €657.000:
 - €495.000, per le attività di revisione legale del bilancio d’esercizio e consolidato, comprese le operazioni di controllo contabile infrannuali;
 - €162.000, per le attività di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato;
- quanto alle attività di competenza delle citate controllate:
 - €571.725,

oltre al rimborso del contributo di vigilanza da corrispondere a Consob e delle spese vive, e con previsione di adeguamento annuale a decorrere dall’1 luglio 2014 nei limiti della variazione dei dodici mesi precedenti dell’indice relativo al costo della vita, pari a quello del Paese a cui si riferisce la moneta indicata nel conferimento dell’incarico (l’indice ISTAT per l’Italia e altro equivalente per gli altri Paesi), come formulato nell’offerta, che indica anche che i corrispettivi potranno essere variati quando sopravvengano circostanze eccezionali o imprevedibili al momento del conferimento dell’incarico.

Torino, 25 marzo 2013

Il Collegio Sindacale

Nicola Treves

Giovanni Rayneri

Mario Montalcini”

Signori Azionisti,

siete quindi invitati ad approvare la proposta relativa al conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2013 – 2021 alla società KPMG S.p.A. secondo i termini e le modalità proposti dal Collegio Sindacale.

Torino, 5 aprile 2013

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione
(Ing. Paolo Pininfarina)

