

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0205-30-2016	Data/Ora Ricezione 11 Novembre 2016 19:05:21	MTA
--	--	-----

Societa' : PININFARINA
Identificativo : 81427
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PININFARINAN01 - Albertini
Tipologia : IRAG 03
Data/Ora Ricezione : 11 Novembre 2016 19:05:21
Data/Ora Inizio : 11 Novembre 2016 19:20:22
Diffusione presunta
Oggetto : COMUNICATO TRIMESTRALE

Testo del comunicato

In allegato invio il comunicato relativo all'approvazione dei dati consolidati al 30 settembre 2016 da parte del Consiglio di Amministrazione della Pininfarina SpA tenutosi in data odierna.

Cordiali saluti.

G.Albertini



Trimestrale Gruppo Pininfarina

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del trimestre

Evoluzione prevedibile della gestione

Cambiano, 11 novembre 2016 – Il Consiglio di Amministrazione della Pininfarina S.p.A., riunito oggi sotto la presidenza dell'Ing. Paolo Pininfarina, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione del Gruppo nei primi nove mesi del 2016. I principali dati economici e finanziari consolidati al 30 settembre 2016 confrontati con quelli del corrispondente periodo 2015 sono i seguenti:

(€/milioni)	30 09 2016	30 09 2015	31 12 2015	Variazioni*
Valore della produzione	51,7	60,7		-9,0
Ebitda	-0,2	-0,3		0,1
Ebit	-2,8	-3,6		0,8
Utile/Perdita del periodo	21,1	-7,8		28,9
Posizione Finanziaria Netta	-24,8	-42,5	-47,7	22,9
Patrimonio netto	30,6	20,3	9,8	20,8

* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 30 settembre 2016 sono calcolate rispetto a quelli del 31 dicembre 2015.

Il Margine Operativo Lordo equivale all'Utile/Perdita di gestione, al lordo degli ammortamenti e degli accantonamenti. Il Risultato Operativo equivale all'Utile/Perdita di gestione.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari – Dott. Gianfranco Albertini – dichiara ai sensi del comma 2, art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Gli aspetti più significativi che emergono dall'analisi dei dati consolidati dei primi nove mesi del 2016 rispetto al corrispondente periodo 2015 sono i seguenti:

- il valore della produzione è in diminuzione del 15% per il minor contributo del settore dei servizi di ingegneria sia in Italia che in Germania;
- il margine operativo lordo ed il risultato operativo – ancora negativi – migliorano rispetto ai dati di un anno prima;
- nell'ambito del Gruppo e con riferimento al 2015 le attività italiane automotive riducono fortemente le perdite mentre la marginalità economica delle controllate tedesche risulta negativa rispetto ad un valore positivo di un anno prima. Si incrementa il contributo dell'industrial design mentre la redditività delle operazioni in Cina è allineata tra i due periodi in confronto;
- La gestione finanziaria evidenzia al 30 settembre 2016 un deciso miglioramento rispetto ai primi nove mesi del 2015, in particolare per la riduzione degli oneri finanziari calcolati su un debito fortemente ridotto in conseguenza dell'entrata in vigore il 30 maggio 2016 dell'attuale Accordo di riscadenziamento con gli Istituti Finanziatori. A seguito del pagamento a saldo e stralcio di circa il 58% dell'indebitamento di Pininfarina S.p.A. e il riscadenziamento dei debiti finanziari residui al 2025, la Capogruppo ha registrato proventi da cancellazione di passività finanziarie per circa 26,5 milioni di euro.
- la posizione finanziaria del Gruppo al 30 settembre 2016, comparata ai dati del corrispondente periodo 2015, è in deciso miglioramento a seguito dell'entrata in vigore del nuovo Accordo di riscadenziamento del debito finanziario che ha permesso la riduzione più che proporzionale del debito rispetto alla cassa utilizzata per il pagamento stesso. Il patrimonio netto recepisce il positivo risultato di periodo e si incrementa di oltre tre volte rispetto al valore del 31 dicembre 2015;
- i dati al 30 settembre 2016 evidenziano un rapporto tra Indebitamento finanziario netto (posizione finanziaria) e patrimonio netto pari a circa 0,81 (4,9 al 31 dicembre 2015).

Il personale è passato dalle 652 unità del 30 settembre 2015 alle 589 unità del periodo in esame (-63 unità; 9,7%). La riduzione ha interessato principalmente le società tedesche.



Settore Operations

Il settore accoglie, oltre alle attività di vendita di ricambi per vetture prodotte negli anni precedenti, i proventi derivanti dalla licenza del marchio nel settore automotive (da clienti non OEM) e dall'affitto di ramo di azienda, i costi degli enti di supporto e della gestione del patrimonio immobiliare della capogruppo Pininfarina S.p.A.. Il valore della produzione è risultato pari a 8 milioni di euro rispetto ai 4,9 milioni di euro nei primi nove mesi del 2015 (+63%), l'incremento deriva dalla sottoscrizione di un contratto di licenza di marchio tra la Pininfarina S.p.A. e Mahindra & Mahindra Limited.

Il risultato operativo di settore è negativo di 3,6 milioni di euro in miglioramento di 5,1 milioni di euro rispetto alla perdita operativa di 8,7 milioni di euro del 30 settembre 2015 (+59%). Gli effetti della sottoscrizione del contratto di licenza di marchio sopra citata e la riduzione degli accantonamenti presenti nel 2015 sono i principali motivi della diminuzione della perdita.

Settore Servizi

Il settore, che raggruppa le attività di stile e di ingegneria, mostra un valore della produzione pari a 43,7 milioni di euro, in calo del 22% rispetto al dato del 30 settembre 2015 (55,8 milioni di euro) dovuto essenzialmente alle attività di ingegneria svolte in Italia e Germania.

Il risultato operativo di settore si mantiene positivo per 0,8 milioni di euro rispetto all'utile operativo di 5 milioni di euro dei primi nove mesi 2015.

Di seguito sono esposti i principali dati relativi alla capogruppo Pininfarina S.p.A.:

(€/milioni)	30 09 2016	30 09 2015	31 12 2015	Variazioni*
Valore della produzione	27,5	33,3		-5,8
Ebitda	-0,5	-2,9		2,4
Ebit	-2,2	-5,6		3,4
Utile/Perdita del periodo	23,7	-8,4		32,1
Posizione Finanziaria Netta	-26,8	-47,3	-54,1	27,3
Patrimonio netto	32,2	20,6	8,6	23,6

* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 30 settembre 2016 sono calcolate rispetto a quelli del 31 dicembre 2015.

Il Margine operativo lordo equivale all'Utile/Perdita di gestione, al lordo degli ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni e riduzione fondi. Il Risultato operativo equivale all'Utile/Perdita di gestione.

Informazioni richieste dalla Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. N.58/98

- 1) La posizione finanziaria netta del gruppo Pininfarina e della Pininfarina S.p.A., con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine sono esposte negli allegati al presente comunicato;
- 2) non risultano posizioni debitorie scadute del gruppo Pininfarina (di natura commerciale, finanziaria, tributaria e previdenziale). Non risultano eventuali iniziative di reazioni dei creditori del Gruppo;
- 3) i rapporti verso parti correlate del gruppo Pininfarina e della Pininfarina S.p.A. sono esposti negli allegati al presente comunicato;
- 4) l'Accordo di riscadenziamento in essere prevede un unico covenant finanziario costituito da un livello minimo di patrimonio netto consolidato (30.000.000 di euro) da verificarsi trimestralmente a partire dal 31 marzo 2018;
- 5) il piano di ristrutturazione del debito finanziario della Pininfarina S.p.A. procede secondo gli accordi in essere;
- 6) l'implementazione del piano industriale – approvato dal Consiglio di Amministrazione della Pininfarina S.p.A. in data 27 novembre 2015 - procede secondo quanto previsto.



Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del trimestre

In data 17 ottobre 2016 il Consiglio di Amministrazione di Pininfarina S.p.A. ha convocato l'Assemblea degli Azionisti, in sede ordinaria e straordinaria, per il giorno 21 novembre 2016 in prima convocazione e per il giorno 22 novembre 2016 in seconda convocazione con il seguente Ordine del Giorno:

Parte ordinaria:

1) Proposta di approvazione del Piano di stock option 2016 – 2023 riservato a dipendenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria:

1) Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, per un importo massimo di Euro 26.532.528, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile entro e non oltre il 31 luglio 2017, mediante emissione di azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, comma 1, c.c.; conseguente modifica dello Statuto sociale.

2) Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega ex art. 2443 c.c. per aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, comma 8 c.c., previa modifica dell'art. 21 dello Statuto sociale.

L'aumento di capitale proposto si inserisce tra le operazioni previste dall'Accordo di investimento sottoscritto in data 14 dicembre 2015 tra Pincar S.r.l. in liquidazione – alla data azionista di controllo di Pininfarina – e Mahindra & Mahindra Limited e Tech Mahindra Limited.

Non si registrano altri fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del trimestre.

Evoluzione prevedibile della gestione

Le aspettative per l'andamento economico consolidato dell'esercizio 2016 indicano un valore della produzione inferiore di circa il 15% rispetto al dato consolidato del 2015, un risultato operativo negativo ed un risultato netto fortemente positivo a seguito del nuovo Accordo di ristrutturazione del debito in vigore tra gli Istituti Finanziatori e la Pininfarina S.p.A..

La posizione finanziaria netta a fine 2016 è prevista in deciso miglioramento rispetto all'esercizio precedente a seguito del nuovo Accordo di ristrutturazione del debito di Pininfarina S.p.A. - divenuto efficace il 30 maggio 2016 – con la decisione della maggior parte degli Istituti Finanziatori di liquidare le rispettive posizioni debitorie contro un pagamento a saldo e stralcio.

Contatti:

Pininfarina:

Gianfranco Albertini, Direttore Finanza e Investor Relations, tel. 011.9438367

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

Studio Mailander:

Carolina Mailander, tel. 011.5527311/335.6555651

PROSPETTI DI BILANCIO RICLASSIFICATI

Essi raggruppano i dati esposti nei prospetti previsti dalla normativa vigente per una più immediata comprensione senza modificarne la logica espositiva,

Si precisa che i termini “margine operativo lordo” e “risultato operativo” utilizzati nei prospetti riclassificati, hanno la stessa valenza di “utile (perdita) di gestione al lordo degli ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni e riduzione fondi” e “utile (perdita) di gestione” utilizzati nei prospetti IAS/IFRS.

GRUPPO PININFARINA
Conto economico consolidato riclassificato
 (espressi in migliaia di euro)

	Dati al				Variazioni	Dati al 31.12.2015
	30.09.2016	%	30.09.2015	%		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	46.628	90,23	55.489	91,40	(8.861)	75.126
Variazione delle rimanenze e dei lavori in corso su ordinazione	(2.089)	(4,03)	1.325	2,18	(3.414)	2.045
Altri ricavi e proventi	7.137	13,80	3.893	6,42	3.244	5.635
Valore della produzione	51.676	100,00	60.707	100,00	(9.031)	82.806
Plus./minus.) nette su cessioni immob.	0	0	50	0,08	(50)	50
Acquisti di materiali e servizi esterni (*)	(19.552)	(37,84)	(25.945)	(42,74)	6.393	(33.696)
Variazione rimanenze materie prime	76	0,15	68	0,12	8	29
Valore aggiunto	32.200	62,31	34.880	57,47	(2.680)	49.189
Costo del lavoro (**)	(32.380)	(62,66)	(35.163)	(57,92)	2.783	(47.689)
Margine operativo lordo	(180)	(0,35)	(283)	(0,47)	103	1.500
Ammortamenti	(2.385)	(4,62)	(2.539)	(4,18)	154	(3.397)
(Accantonamenti), riduzioni fondi e (svalutazioni)	(233)	(0,45)	(827)	(1,36)	594	(10.506)
Risultato operativo	(2.798)	(5,42)	(3.649)	(6,01)	851	(12.403)
Proventi / (oneri) finanziari netti	(2.620)	(5,07)	(3.968)	(6,54)	1.348	(5.202)
Provento da estinzione delle passività finanziarie	26.459	51,20	-	-	26.459	-
Valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	16	0,03	14	0,02	2	12
Risultato lordo	21.057	40,74	(7.603)	(12,53)	28.660	(17.593)
Imposte sul reddito	-	-	(190)	(0,31)	190	(576)
Utile / (perdita) del periodo	21.057	40,74	(7.793)	(12,84)	28.850	(18.169)

(*) La voce Acquisti di materiali e servizi esterni è esposta al netto degli utilizzi di fondi garanzie e fondi rischi per 141.396 euro nel 2015 e per 8.578 euro nel 2016.

(**) La voce Costo del lavoro è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione e altri fondi per 304.437 euro nel 2015 e per 698.840 euro nel 2016.

Ai sensi della delibera Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si fornisce la riconciliazione fra i dati di bilancio e gli schemi riclassificati:

- La voce **Acquisti di materiali e servizi esterni** è composta dalle voci Materie prime e componenti, Altri costi variabili di produzione, Servizi di engineering variabili esterni, Plusvalenze e minusvalenze su cambi e Spese diverse.
- La voce **Ammortamenti** è composta dalle voci Ammortamenti materiali e Ammortamenti immateriali.
- La voce **(Accantonamenti)/Riduzione Fondi e (Svalutazioni)** comprende le voci (Accantonamenti) / Riduzione Fondi e (Svalutazioni) e Accantonamento per rischio su magazzino.
- La voce **Proventi (Oneri) finanziari netti** è composta dalle voci Proventi (oneri) finanziari netti e Dividendi.



GRUPPO PININFARINA
Situazione Patrimoniale – Finanziaria Consolidata Riclassificata
(espressi in migliaia di euro)

	Dati al			Dati al
	30.09.2016	31.12.2015	Variazioni	30.09.2015
Immobilizzazioni nette (A)				
Immobilizzazioni immateriali nette	1.890	2.252	(362)	2.525
Immobilizzazioni materiali nette	50.281	51.383	(1.102)	60.317
Partecipazioni	339	323	16	325
Totale A	52.510	53.958	(1.448)	63.167
Capitale di esercizio (B)				
Rimanenze di magazzino	3.694	5.721	(2.027)	5.037
Crediti commerciali netti e altri crediti	27.915	22.395	5.520	19.107
Attività destinate alla vendita	-	-	-	-
Imposte anticipate	938	926	12	1.077
Debiti verso fornitori	(14.849)	(10.722)	(4.127)	(12.575)
Fondi per rischi ed oneri	(507)	(1.266)	759	(1.207)
Altre passività (*)	(9.258)	(8.545)	(713)	(6.971)
Totale B	7.933	8.509	(576)	4.468
Capitale investito netto (C=A+B)	60.443	62.467	(2.024)	67.635
Fondo trattamento di fine rapporto (D)	5.039	4.980	59	4.873
Fabbisogno netto di capitale (E=C-D)	55.404	57.487	(2.083)	62.762
Patrimonio netto (F)	30.644	9.830	20.814	20.300
Posizione finanziaria netta (G)				
Debiti finanziari a m/l termine	28.948	66.122	(37.174)	74.302
(Disponibilità monetarie nette) / Indebit. Netto	(4.188)	(18.465)	14.277	(31.840)
Totale G	24.760	47.657	(22.897)	42.462
Totale come in E (H=F+G)	55.404	57.487	(2.083)	62.762

(*) La voce "Altre passività" si riferisce alle seguenti voci di stato patrimoniale: imposte differite, altri debiti, fondo imposte correnti e altre passività.

GRUPPO PININFARINA
Posizione finanziaria netta consolidata
(espressi in migliaia di euro)

	Dati al			Dati al
	30.09.2016	31.12.2015	Variazioni	30.09.2015
Cassa e disponibilità liquide	20.262	20.996	(734)	29.445
Attività correnti possedute per negoziazione	-	16.359	(16.359)	16.343
Finanziamenti e crediti correnti	-	-	-	-
Crediti finanz. v.so parti correlate	-	-	-	-
Debiti correnti per scoperti bancari	-	-	-	-
Passività leasing finanziario a breve	-	(11.654)	11.654	(5.827)
Debiti finanz. v.so parti correlate e joint ventures	(16.014)	-	(16.014)	-
Debiti a medio-lungo verso banche quota a breve	(60)	(7.236)	7.176	(8.121)
Disponibilità monetarie nette / (Indebit. Netto)	4.188	18.465	(14.277)	31.840
Finanziamenti e crediti a medio lungo v.so terzi	-	-	-	-
Finanz. e cred. a M/L v.so correlate	133	269	(136)	266
Attività non correnti possedute fino a scadenza	-	-	-	-
Passività leasing finanziario a medio lungo	-	(40.774)	40.774	(45.819)
Debiti a medio-lungo verso banche	(29.081)	(25.617)	(3.464)	(28.749)
Debiti finanziari a m/l termine	(28.948)	(66.122)	37.174	(74.302)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(24.760)	(47.657)	22.897	(42.462)

La cassa e disponibilità liquide comprendono un conto vincolato per Euro 5.000.000



PININFARINA S.p.A.
Conto Economico riclassificato
(espressi in migliaia di euro)

	Dati al					Dati al
	30.09.2016	%	30.09.2015	%	Variazioni	31.12.2015
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.307	88,49	30.051	90,30	(5.744)	38.809
Variazione delle rimanenze e dei lavori in corso su ordinazione	(3.284)	(11,95)	(13)	(0,04)	(3.271)	1.626
Altri ricavi e proventi	6.447	23,47	3.241	9,74	3.206	4.738
Valore della produzione	27.470	100,00	33.279	100,00	(5.809)	45.173
Plus./(minus.) nette su cessioni immob.	-	-	50	0,15	(50)	50
Acquisti di materiali e servizi esterni (*)	(11.631)	(42,34)	(19.501)	(58,60)	7.870	(24.946)
Variazione rimanenze materie prime	76	0,28	68	0,20	8	29
Valore aggiunto	15.915	57,94	13.896	41,76	2.019	20.306
Costo del lavoro (**)	(16.399)	(59,70)	(16.815)	(50,53)	416	(23.806)
Margine operativo lordo	(484)	(1,76)	(2.919)	(8,77)	2.435	(3.500)
Ammortamenti	(1.673)	(6,09)	(1.880)	(5,65)	207	(2.505)
(Accantonamenti), riduzioni fondi e (svalutazioni)	-	-	(806)	(2,42)	806	(10.417)
Risultato operativo	(2.157)	(7,85)	(5.605)	(16,85)	3.448	(16.422)
Proventi / (oneri) finanziari netti	(685)	(2,49)	(2.954)	(8,88)	2.269	(4.180)
Provento da estinzione delle passività finanziarie	26.459	96,32	-	-	26.459	-
Risultato lordo	23.617	85,97	(8.559)	(25,72)	32.176	(20.602)
Imposte sul reddito	106	0,39	134	0,40	(28)	339
Utile / (perdita) del periodo	23.723	86,36	(8.425)	(25,32)	32.148	(20.263)

(*) La voce Acquisti di materiali e servizi esterni è esposta al netto degli utilizzi di fondi garanzie e fondi rischi per 141.396 euro nel 2015 e per 8.578 euro nel 2016.

(**) La voce Costo del lavoro è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione e altri fondi per 304.437 euro nel 2015 e per 698.840 euro nel 2016.

Ai sensi della delibera Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si fornisce la riconciliazione fra i dati di bilancio e gli schemi riclassificati:

- La voce **Acquisti di materiali e servizi esterni** è composta dalle voci Materie prime e componenti, Altri costi variabili di produzione, Servizi di engineering variabili esterni, Plusvalenze e minusvalenze su cambi e Spese diverse.
- La voce **Ammortamenti** è composta dalle voci Ammortamenti materiali e Ammortamenti immateriali.
- La voce **(Accantonamenti)/Riduzione Fondi e (Svalutazioni)** comprende le voci (Accantonamenti) / Riduzione Fondi e (Svalutazioni) e Accantonamento per rischio su magazzino.
- La voce **Proventi (Oneri) finanziari netti** è composta dalle voci Proventi (oneri) finanziari netti e Dividendi.



PININFARINA S.p.A.
Situazione Patrimoniale – Finanziaria Riclassificata
(espressi in migliaia di euro)

	Dati al			Dati al
	30.09.2016	31.12.2015	Variazioni	30.09.2015
Immobilizzazioni nette (A)				
Immobilizzazioni immateriali nette	653	896	(243)	972
Immobilizzazioni materiali nette	40.467	41.360	(893)	51.185
Partecipazioni	21.578	21.578	-	21.578
Totale A	62.698	63.834	(1.136)	73.735
Capitale di esercizio (B)				
Rimanenze di magazzino	1.780	4.988	(3.208)	3.388
Crediti commerciali netti e altri crediti	17.834	13.366	4.468	10.380
Debiti verso fornitori	(12.132)	(8.416)	(3.716)	(10.204)
Fondi per rischi ed oneri	(498)	(1.206)	708	(1.207)
Altre passività	(6.344)	(5.459)	(885)	(3.871)
Totale B	640	3.273	(2.633)	(1.514)
Capitale investito netto (C=A+B)	63.338	67.107	(3.769)	72.221
Fondo trattamento di fine rapporto (D)	4.356	4.383	(27)	4.298
Fabbisogno netto di capitale (E=C-D)	58.982	62.724	(3.742)	67.923
Patrimonio netto (F)	32.169	8.619	23.550	20.573
Posizione finanziaria netta (G)				
Debiti finanziari a m/l termine	27.204	64.104	(36.900)	72.238
(Disponibilità monetarie nette) / Indebit. Netto	(391)	(9.999)	9.608	(24.888)
Totale G	26.813	54.105	(27.292)	47.350
Totale come in E (H=F+G)	58.982	62.724	(3.742)	67.923

PININFARINA S.p.A.
Posizione finanziaria netta
(espressi in migliaia di euro)

	Dati al			Dati al
	30.09.2016	31.12.2015	Variazioni	30.09.2015
Cassa e disponibilità liquide	16.589	12.778	3.811	22.665
Attività correnti possedute per negoziazione	-	16.359	(16.359)	16.343
Finanziamenti e crediti correnti	-	-	-	-
Crediti finanz. v.so parti correlate	-	-	-	-
Debiti correnti per scoperti bancari	-	-	-	-
Passività leasing finanziario a breve	-	(11.654)	11.654	(5.827)
Debiti finanz. v.so parti correlate	(16.198)	(248)	(15.950)	(172)
Debiti a medio-lungo verso banche quota a breve	-	(7.236)	7.236	(8.121)
Disponibilità monetarie nette / (Indebit. Netto)	391	9.999	(9.608)	24.888
Finanziamenti e crediti a medio lungo v.so terzi	-	-	-	-
Finanz. e cred. a M/L v.so correlate	1.652	1.987	(335)	2.031
Attività non correnti possedute fino a scadenza	-	-	-	-
Passività leasing finanziario a medio lungo	-	(40.774)	40.774	(45.820)
Debiti a medio-lungo verso banche	(28.856)	(25.317)	(3.539)	(28.449)
Debiti finanziari a m/l termine	(27.204)	(64.104)	36.900	(72.238)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(26.813)	(54.105)	27.292	(47.350)

La cassa e le disponibilità liquide comprendono un conto vincolato per Euro 5.000.000.

**Rapporti con parti correlate relative al gruppo Pininfarina al 30.09.2016**

Ai sensi della comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si riporta nella tabella che segue una sintesi delle operazioni effettuate con le parti correlate, ivi incluse le operazioni infragruppo. Tali operazioni sono regolate in base alle condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati. Le stesse non sono qualificabili come operazioni atipiche e/o inusuali ai sensi della suddetta comunicazione.

	Commerciali		Finanziari		Operativi		Finanziari	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi	Proventi	Oneri
PF Holding BV	-	-	-	16.013.778	-	-	-	13.778
Pincar S.r.l. in liquidazione	-	-	-	-	-	400.000	4.612	-
Goodmind S.r.l.	-	-	133.000	-	24.000	-	3.000	-
Mahindra&Mahindra Limited	1.021.260	-	-	-	4.261.260	-	-	-
Tech Mahindra (Americas) Inc.	4.180	-	-	-	10.345	-	-	-
Tech Mahindra Ltd (India)	11.647	-	-	-	15.738	-	-	-
Totale	1.037.087	-	133.000	16.013.778	4.311.343	400.000	7.612	13.778

I costi relativi a Pincar S.r.l. in liquidazione riguardano gli oneri di liquidazione della Società sostenuti dalla Pininfarina S.p.A. secondo quanto previsto dall'accordo di investimento siglato tra le parti.

I saldi nei confronti delle società del gruppo Mahindra si riferiscono alle operazioni intercorse successivamente all'acquisizione della partecipazione.

In aggiunta ai valori riportati in tabella si segnala l'attività di consulenza legale svolta dallo Studio Professionale Pavesio & Associati, riconducibile all'Avv. Carlo Pavesio, per un importo di 54.193 euro nei confronti della Pininfarina S.p.A e di 2.033 euro nei confronti della Pininfarina Extra S.r.l.

Compensi amministratori e Sindaci

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
(migliaia di Euro)		
Amministratori	634	759
Sindaci	82	82
Totale	716	841

**Rapporti con parti correlate relative alla Pininfarina SpA al 30.09.2016**

Ai sensi della comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si riporta nella tabella che segue una sintesi delle operazioni effettuate con le parti correlate, ivi incluse le operazioni infragruppo. Tali operazioni sono regolate in base alle condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati. Le stesse non sono qualificabili come operazioni "atipiche e/o inusuali" ai sensi della suddetta comunicazione.

	Commerciali		Finanziari		Operativi		Finanziari	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi	Proventi	Oneri
PF Holding BV	-	-	-	16.013.778	-	-	-	13.778
Pincar S.r.l. in liquidazione	-	-	-	-	-	400.000	4.612	-
Pininfarina Extra S.r.l.	89.688	11.688	150.801	184.111	319.967	44.624	931.200	-
Goodmind S.r.l.	-	-	-	-	24.000	-	-	-
Pininfarina Deutschland Holding GmbH	-	-	-	-	-	-	1.000.000	-
Pininfarina Deutschland GmbH	31.500	-	1.501.036	-	334.000	73.332	11.000	-
Pininfarina Automotive Engineering (Shanghai) Co Ltd	578.519	-	-	-	90.422	-	-	-
Mahindra&Mahindra Limited	1.021.260	-	-	-	4.261.260	-	-	-
Totale	1.720.967	11.688	1.651.837	16.197.889	5.029.649	517.956	1.946.812	13.778

Si precisa che i saldi relativi al "Credito finanziario" e al "Debito finanziario" verso la Pininfarina Extra S.r.l. sono derivanti dal Contratto di consolidato fiscale nazionale.

I costi relativi a Pincar S.r.l. in liquidazione riguardano gli oneri di liquidazione della Società sostenuti dalla Pininfarina S.p.A. secondo quanto previsto dall'accordo di investimento siglato tra le parti.

I saldi nei confronti delle società del gruppo Mahindra si riferiscono alle operazioni intercorse successivamente all'acquisizione della partecipazione.

In aggiunta ai valori riportati in tabella si segnala l'attività di consulenza legale svolta dallo Studio Professionale Pavesio & Associati nei confronti della Pininfarina S.p.A., riconducibile all'Avv. Carlo Pavesio, per un importo complessivo pari a 54.193 euro.

Compensi ad Amministratori, Sindaci ed ai Dirigenti con responsabilità strategiche

I compensi spettanti agli Amministratori e Sindaci della Pininfarina S.p.A. per lo svolgimento delle loro funzioni sono i seguenti:

	30.09.2016	30.09.2015
(migliaia di Euro)		
Amministratori	384	466
Sindaci	75	75
Totale	459	541

Il valore complessivo del costo sostenuto al 30 settembre 2016 per i compensi spettanti ai dirigenti con responsabilità strategiche della Pininfarina S.p.A. è pari a circa 1,3 milioni di euro.

Fine Comunicato n.0205-30

Numero di Pagine: 12