

COMUNICATO STAMPA PINCAR

Divenuti efficaci gli accordi tra PINCAR e MAHINDRA & MAHINDRA e TECHMAHINDRA

per la cessione di PININFARINA SPA

OPA e Aumento di Capitale

Dimissioni del CDA

Accordo di Riscadenziamento con gli Istituti Finanziatori di Pininfarina SPA

Torino, 30 maggio 2016

In data odierna – in esecuzione degli accordi stipulati il 14 dicembre 2015 e resi noti al mercato in tale data – Pincar S.r.l. in liquidazione, a socio unico, (**Pincar**) e azionista di Pininfarina S.p.A. (**Pininfarina** o la **Società**) ha ceduto l'intera partecipazione nella Società, costituita da n. 22.945.566 azioni ordinarie, pari a circa il 76,063% del capitale sociale, a PF Holdings BV, società di diritto olandese ("**PF Holdings**"), posseduta da TechMahindra Limited e Mahindra & Mahindra Limited (gli **Investitori**), e da questi ultimi designata quale acquirente della partecipazione in Pininfarina.

PF Holdings ha acquistato le azioni ordinarie Pininfarina detenute da Pincar al prezzo di Euro 1,10 per azione; ai fini del perfezionamento dell'operazione gli Istituti Finanziatori (come di seguito definiti) hanno liberato le azioni dal pegno costituito a loro beneficio da Pincar.

Nei tempi previsti dalla normativa applicabile, PF Holdings promuoverà un'offerta pubblica di acquisto totalitaria obbligatoria sulle azioni ordinarie Pininfarina, allo stesso prezzo di acquisto (pari ad Euro 1,10 per azione) corrisposto in favore di Pincar.

L'accordo di investimento stipulato tra gli Investitori e Pincar in data 14 dicembre 2015 (**l'Accordo di Investimento**) prevede, tra l'altro, l'impegno da parte degli Investitori di investire Euro 20 milioni mediante un aumento di capitale di Pininfarina, offerto a tutti gli azionisti, entro la fine del 2016.

Secondo quanto previsto nell'Accordo di Investimento, i membri del consiglio di amministrazione di Pininfarina hanno rassegnato le dimissioni con efficacia a far data dall'assemblea, che è stata convocata per il 3 agosto 2016, per la nomina del nuovo consiglio di amministrazione, fermo restando che Paolo Pininfarina e Silvio Angori saranno confermati nei loro rispettivi incarichi di presidente del consiglio di amministrazione e amministratore delegato.

In esecuzione degli accordi, per favorire l'ingresso da subito di un rappresentante del nuovo socio di controllo, il Dr. Albertini ha rassegnato le dimissioni con effetto immediato ed in sua sostituzione è stato cooptato il signor CP Gurnani, CEO di TechMahindra LTD. Il Dott. Albertini è stato quindi nominato segretario del consiglio di amministrazione.

Anche il consigliere, Avv. Guglielmetti, ha rassegnato le dimissioni con effetto immediato per rispetto alla normativa in tema di divieto di cumuli di incarichi essendo stata chiamata ad altro incarico in società quotata.

Contestualmente al trasferimento delle azioni, è divenuto efficace un *brand license agreement* non esclusivo per alcuni segmenti *automotive* stipulato tra Pininfarina e Mahindra & Mahindra Limited.

In data odierna è inoltre divenuto efficace l'accordo di riscadenziamento concluso in esecuzione del Piano di Risanamento di Pininfarina attestato ex art. 67, comma 3, lett. d) della Legge Fallimentare, stipulato in data 14 dicembre 2015 tra Pininfarina e le Banca Regionale Europea S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Banca

Nazionale del Lavoro S.p.A., UniCredit S.p.A. (già UniCredit Banca di Roma S.p.A. e UniCredit Corporate Banking S.p.A.), Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Banco Popolare Società Cooperativa, UBI Leasing S.p.A., Monte dei Paschi di Siena Leasing & Factoring, Banca per i Servizi Finanziari alle Imprese S.p.A., Selmabipiemme Leasing S.p.A., UniCredit Leasing S.p.A., BNP Paribas Leasing Solution S.p.A., Release S.p.A., Mediocredito Italiano S.p.A. e Banca IMI S.p.A. (gli **Istituti Finanziatori**). L'efficacia dell'Accordo di Riscadenziamento con gli Istituti Finanziatori costituiva, infatti, condizione sospensiva dell'efficacia dell'Accordo di Investimento.

Ai sensi dell'Accordo di Riscadenziamento alcuni Istituti Finanziatori (rappresentanti circa il 58% del totale dei crediti finanziari) hanno concordato un pagamento a saldo e stralcio dei loro crediti nei confronti di Pininfarina, mentre Intesa Sanpaolo S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Banca Regionale Europea S.p.A., Selmabipiemme Leasing S.p.A. e Mediocredito Italiano S.p.A. hanno concordato un nuovo piano di riscadenziamento dei loro crediti nei confronti della Società. In tale contesto è stato stipulato un accordo di finanziamento ai sensi del quale PF Holdings BV, nuovo azionista di controllo, ha concesso alla Società un finanziamento soci fruttifero di Euro 16 milioni, ad un tasso di interesse di 25 basis points e con scadenza 1 gennaio 2017, con possibilità per il finanziatore di convertire tale importo in conto aumento di capitale. Tali fondi sono stati destinati, in aggiunta alle disponibilità della Società, al pagamento degli Istituti Finanziatori che hanno optato per un pagamento a saldo e stralcio nell'ambito dell'Accordo di Riscadenziamento del debito 2015-2025, diventato efficace in data odierna.

L'indebitamento finanziario residuo sarà ripagato a partire dal 2017, mentre il 2015 e 2016 costituiscono due anni di preammortamento. Il tasso di interesse rimane invariato allo 0,25% su base annua. L'Accordo di Riscadenziamento dei debiti prevede un solo *covenant* finanziario - da verificarsi a partire dal 31 marzo 2018 - consistente in un valore minimo di patrimonio netto consolidato di Euro 30 milioni.

Per quanto concerne Pincar, si segnala che, ai sensi dell'accordo di ristrutturazione dei debiti di Pincar ai sensi dell'art. 182-bis L.F. sottoscritto in data 14 dicembre 2015 e successivamente omologato dal Tribunale di Torino, i proventi rivenienti dalla compravendita delle azioni Pininfarina sono stati corrisposti agli istituti finanziari di Pincar per il pagamento del debito finanziario di Pincar nei loro confronti, fatta salva una parte residuale che verrà loro corrisposta ai sensi del citato accordo di ristrutturazione di Pincar, al termine della liquidazione in corso.