



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0205-23-2017	Data/Ora Ricezione 13 Novembre 2017 18:33:14	MTA
--	--	-----

Societa' : PININFARINA

Identificativo : 95913

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : PININFARINAN01 - Albertini

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2017 18:33:14

Data/Ora Inizio : 13 Novembre 2017 18:33:15

Diffusione presunta

Oggetto : COMUNICATO TRIMESTRALE

*Testo del comunicato*

In allegato invio il comunicato relativo all'approvazione dei dati consolidati al 30 settembre 2017 da parte del Consiglio di Amministrazione di Pininfarina, 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, 13 novembre 2017 – 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 2017. I principali dati economici e finanziari consolidati al 30 settembre 2017 confrontati con quelli del corrispondente periodo 2016 sono i seguenti:

(€/milioni)	30 09 2017	30 09 2016	31 12 2016	Variazioni*
Valore della produzione	62,1	51,7		10,4
Ebitda	4,6	-0,2		4,8
Ebit	2,3	-2,8		5,1
Utile/Perdita del periodo	0,5	21,1		-20,6
Posizione Finanziaria Netta	14,1	-24,8	-17,7	31,8
Patrimonio netto	57,8	30,6	30,5	27,3

\* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 30 settembre 2017 sono calcolate rispetto a quelli del 31 dicembre 2016.

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 2017 rispetto al corrispondente periodo 2016 sono i seguenti:

- il valore della produzione è aumentato del 20% per il maggior contributo dato da tutti i settori ma con una prevalenza delle attività di ingegneria in Italia;
- il margine operativo lordo ed il risultato operativo sono ormai ampiamente positivi e si confrontano con i valori ancora negativi di un anno prima;
- nell'ambito del Gruppo e con riferimento al 2016 le attività italiane automotive mostrano una marginalità positiva (negativa nel 2016) mentre le controllate tedesche chiudono in sostanziale pareggio rispetto ai valori negativi di un anno prima. Si incrementa il contributo dell'industrial design mentre la redditività delle operazioni in Cina è in aumento;
- gli oneri finanziari netti al 30 settembre 2017 si confrontano con i forti proventi finanziari consuntivati nel 2016 a seguito dell'entrata in vigore - il 30 maggio 2016 - dell'attuale Accordo di riscadenziamento con gli Istituti Finanziatori. Si ricorda che 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 registrò nel 2016 proventi da cancellazione di passività finanziarie per circa 26,5 milioni di euro.
- la posizione finanziaria del Gruppo al 30 settembre 2017 è positiva e cambia di segno rispetto al dato del corrispondente periodo 2016 sostanzialmente a seguito della conclusione dell'aumento del capitale sociale della Pininfarina S.p.A. (avvenuta l'11 luglio u.s.). L'operazione ha infatti comportato sia un incremento della liquidità disponibile che l'utilizzo del finanziamento concesso dalla PF Holdings BV a Pininfarina S.p.A. in parziale pagamento delle nuove azioni rivenienti dall'aumento di capitale.
- il patrimonio netto recepisce il positivo risultato di periodo e si incrementa di circa il 90% - rispetto al valore del 31 dicembre 2016 - per gli effetti del già citato aumento del capitale sociale di Pininfarina S.p.A.;



- Il personale è passato dalle 589 unità del 30 settembre 2016 alle 605 unità del periodo in esame (+16 unità; 2,7%). L'incremento ha interessato principalmente la Pininfarina S.p.A. e la controllata cinese.

## Andamento settoriale

### 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 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 in linea con il periodo di confronto 2016.

Il risultato operativo di settore è negativo di 3,4 milioni di euro rispetto alla perdita operativa di 3,6 milioni di euro del 30 settembre 2016.

### Settore Servizi

Il settore, che raggruppa le attività di stile e di ingegneria, mostra un valore della produzione pari a 54,1 milioni di euro, in aumento del 24% rispetto al dato del 30 settembre 2016 (43,7 milioni di euro) dovuto essenzialmente alle attività di ingegneria svolte in Italia.

Il risultato operativo di settore è positivo per 5,7 milioni di euro rispetto all'utile operativo di 0,8 milioni di euro dei primi nove mesi 2016.

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

(€/milioni)	30 09 2017	30 09 2016	31 12 2016	Variazioni*
Valore della produzione	37,1	27,5		9,6
Ebitda	2,9	-0,5		3,4
Ebit	1,2	-2,2		3,4
Utile/Perdita del periodo	0,5	23,7		-23,2
Posizione Finanziaria Netta	11,2	-26,8	-22,7	33,9
Patrimonio netto	59,5	32,2	32,0	27,5

\* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 30 settembre 2017 sono calcolate rispetto a quelli del 31 dicembre 2016.

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**

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

#### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Per l'esercizio 2017 si prevede un valore della produzione consolidato in aumento rispetto al dato 2016 e un risultato operativo positivo.

La posizione finanziaria netta a fine 2017 è prevista in miglioramento rispetto al dato 2016 anche a seguito dell'operazione di aumento del capitale della Pininfarina S.p.A. deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 21 novembre 2016 e conclusosi in data 11 luglio 2017.

Si informa che il Consiglio di Amministrazione della Società nella riunione odierna, su conforme parere del Comitato Controllo e Rischi, ha deliberato la nomina della Dr.ssa Raffaella Rospetti quale Responsabile Internal Audit - in outsourcing - per il triennio 2018/2020, ai sensi del paragrafo 7 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana SpA. Nel contempo, il Consiglio di Amministrazione ha previsto l'inserimento della Dr.ssa Rospetti, in virtù dell'incarico conferito, anche quale membro dell'Organismo di Vigilanza della Società, ai sensi dell'art. 6 del d.lgs. 231 del 2001.

#### **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					Dati al
	30.09.2017	%	30.09.2016	%	Variazioni	2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	55.212	88,91	46.628	90,23	8.584	62.660
Variazione delle rimanenze e dei lavori in corso su ordinazione	1.343	2,16	(2.089)	(4,04)	3.432	(4.018)
Altri ricavi e proventi	5.546	8,93	7.137	13,81	(1.591)	10.227
<b>Valore della produzione</b>	<b>62.101</b>	<b>100,00</b>	<b>51.676</b>	<b>100,00</b>	<b>10.425</b>	<b>68.869</b>
<b>Plus./ (minus.) nette su cessioni immob.</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>14</b>
Acquisti di materiali e servizi esterni (*)	(24.554)	(39,54)	(19.552)	(37,84)	(5.002)	(24.840)
Variazione rimanenze materie prime	69	0,11	76	0,15	(7)	54
<b>Valore aggiunto</b>	<b>37.617</b>	<b>60,57</b>	<b>32.200</b>	<b>62,31</b>	<b>5.417</b>	<b>44.097</b>
Costo del lavoro (**)	(33.023)	(53,18)	(32.380)	(62,66)	(643)	(43.231)
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>4.594</b>	<b>7,39</b>	<b>(180)</b>	<b>(0,35)</b>	<b>4.774</b>	<b>866</b>
Ammortamenti	(2.281)	(3,67)	(2.385)	(4,62)	104	(3.143)
(Accantonamenti), riduzioni fondi e (svalutazioni)	(12)	(0,02)	(233)	(0,45)	221	(601)
<b>Risultato operativo</b>	<b>2.301</b>	<b>3,70</b>	<b>(2.798)</b>	<b>(5,42)</b>	<b>5.099</b>	<b>(2.878)</b>
Proventi / (oneri) finanziari netti	(1.396)	(2,25)	(2.620)	(5,07)	1.224	(3.074)
Provento da estinzione delle passività finanziarie	-	-	26.459	51,20	(26.459)	26.459
Valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	10	0,02	16	0,03	(6)	14
<b>Risultato lordo</b>	<b>915</b>	<b>1,47</b>	<b>21.057</b>	<b>40,74</b>	<b>(20.142)</b>	<b>20.521</b>
Imposte sul reddito	(419)	(0,67)	-	-	(419)	10
<b>Utile / (perdita) del periodo</b>	<b>496</b>	<b>0,80</b>	<b>21.057</b>	<b>40,74</b>	<b>(20.561)</b>	<b>20.531</b>

(\*) La voce **Acquisti di materiali e servizi esterni** è esposta al netto degli utilizzi di fondi garanzie e fondi rischi per 8.6 euro/migliaia nel 2016 e per 1,3 euro/migliaia nel 2017.

(\*\*) La voce **Costo del lavoro** è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione per 699 euro/migliaia nel 2016 e per 6,9 euro/migliaia nel 2017.

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
	30.09.2017	31.12.2016	Variazioni	30.09.2016
<b>Immobilizzazioni nette (A)</b>				
Immobilizzazioni immateriali nette	1.671	1.809	(138)	1.890
Immobilizzazioni materiali nette	49.443	50.111	(668)	50.281
Partecipazioni	347	337	10	339
<b>Totale A</b>	<b>51.461</b>	<b>52.257</b>	<b>(796)</b>	<b>52.510</b>
<b>Capitale di esercizio (B)</b>				
Rimanenze di magazzino	3.150	1.749	1.401	3.694
Crediti commerciali netti e altri crediti	20.214	18.376	1.838	27.915
Imposte anticipate	969	1.002	(33)	938
Debiti verso fornitori	(19.148)	(12.925)	(6.223)	(14.849)
Fondi per rischi ed oneri	(405)	(421)	16	(507)
Altre passività (*)	(7.704)	(6.981)	(723)	(9.258)
<b>Totale B</b>	<b>(2.924)</b>	<b>800</b>	<b>(3.724)</b>	<b>7.933</b>
<b>Capitale investito netto (C=A+B)</b>	<b>48.537</b>	<b>53.057</b>	<b>(4.520)</b>	<b>60.443</b>
<b>Fondo trattamento di fine rapporto (D)</b>	<b>4.788</b>	<b>4.927</b>	<b>(139)</b>	<b>5.039</b>
<b>Fabbisogno netto di capitale (E=C-D)</b>	<b>43.749</b>	<b>48.130</b>	<b>(4.381)</b>	<b>55.404</b>
<b>Patrimonio netto (F)</b>	<b>57.813</b>	<b>30.464</b>	<b>27.349</b>	<b>30.644</b>
<b>Posizione finanziaria netta (G)</b>				
Debiti finanziari a m/l termine	27.290	25.997	1.293	28.948
(Disponibilità monetarie nette) / Indebit. Netto	(41.354)	(8.331)	(33.023)	(4.188)
<b>Totale G</b>	<b>(14.064)</b>	<b>17.666</b>	<b>(31.730)</b>	<b>24.760</b>
<b>Totale come in E (H=F+G)</b>	<b>43.749</b>	<b>48.130</b>	<b>(4.381)</b>	<b>55.404</b>

(\*) 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
	30.09.2017	31.12.2016	Variazioni	30.09.2016
Cassa e disponibilità liquide	44.782	27.783	16.999	20.262
Attività correnti possedute per negoziazione	-	-	-	-
Passività leasing finanziario a breve	-	-	-	-
Debiti finanz. v.so parti correlate e joint ventures	-	(16.024)	16.024	(16.014)
Debiti a medio-lungo verso banche quota a breve	(3.428)	(3.428)	-	(60)
<b>Disponibilità monetarie nette / (Indebit. Netto)</b>	<b>41.354</b>	<b>8.331</b>	<b>33.023</b>	<b>4.188</b>
Finanziamenti e crediti a medio lungo v.so terzi	-	-	-	-
Finanz. e cred. a M/L v.so correlate	133	134	(1)	133
Attività non correnti possedute fino a scadenza	-	-	-	-
Passività leasing finanziario a medio lungo	-	-	-	-
Debiti a medio-lungo verso banche	(27.423)	(26.131)	(1.292)	(29.081)
<b>Debiti finanziari a m/l termine</b>	<b>(27.290)</b>	<b>(25.997)</b>	<b>(1.293)</b>	<b>(28.948)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>14.064</b>	<b>(17.666)</b>	<b>31.730</b>	<b>(24.760)</b>

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

	Dati al				Variazioni	Dati al
	30.09.2017	%	30.09.2016	%		2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	32.192	86,77	24.307	88,49	7.885	31.630
Variazione delle rimanenze e dei lavori in corso su ordinazione	(14)	(0,04)	(3.284)	(11,95)	3.270	(4.032)
Altri ricavi e proventi	4.922	13,27	6.447	23,47	(1.525)	9.210
<b>Valore della produzione</b>	<b>37.100</b>	<b>100,00</b>	<b>27.470</b>	<b>100,00</b>	<b>9.630</b>	<b>36.808</b>
<b>Plus./ (minus.) nette su cessioni immob.</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Acquisti di materiali e servizi esterni (*)	(17.015)	(45,86)	(11.631)	(42,34)	(5.384)	(14.738)
Variazione rimanenze materie prime	69	0,19	76	0,28	(7)	54
<b>Valore aggiunto</b>	<b>20.155</b>	<b>54,33</b>	<b>15.915</b>	<b>57,94</b>	<b>4.240</b>	<b>22.126</b>
Costo del lavoro (**)	(17.220)	(46,42)	(16.399)	(59,70)	(821)	(22.242)
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>2.935</b>	<b>7,91</b>	<b>(484)</b>	<b>(1,76)</b>	<b>3.419</b>	<b>(116)</b>
Ammortamenti	(1.699)	(4,58)	(1.673)	(6,09)	(26)	(2.216)
(Accantonamenti), riduzioni fondi e (svalutazioni)	8	0,02	-	-	8	82
<b>Risultato operativo</b>	<b>1.244</b>	<b>3,35</b>	<b>(2.157)</b>	<b>(7,85)</b>	<b>3.401</b>	<b>(2.250)</b>
Proventi / (oneri) finanziari netti	(660)	(1,78)	(685)	(2,49)	25	(1.132)
Provento da estinzione delle passività finanziarie	-	-	26.459	96,32	(26.459)	26.459
<b>Risultato lordo</b>	<b>584</b>	<b>1,57</b>	<b>23.617</b>	<b>85,97</b>	<b>(23.033)</b>	<b>23.077</b>
Imposte sul reddito	(126)	(0,34)	106	0,39	(232)	190
<b>Utile / (perdita) del periodo</b>	<b>458</b>	<b>1,23</b>	<b>23.723</b>	<b>86,36</b>	<b>(23.265)</b>	<b>23.267</b>

(\*) La voce **Acquisti di materiali e servizi esterni** è esposta al netto degli utilizzi di fondi garanzie e fondi rischi per 8.6 euro/migliaia nel 2016 e per 1,3 euro/migliaia nel 2017.

(\*\*) La voce **Costo del lavoro** è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione per 699 euro/migliaia nel 2016 e per 6,9 euro/migliaia nel 2017.

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
	30.09.2017	31.12.2016	Variazioni	30.09.2016
<b>Immobilizzazioni nette (A)</b>				
Immobilizzazioni immateriali nette	468	585	(117)	653
Immobilizzazioni materiali nette	40.203	40.360	(157)	40.467
Partecipazioni	21.578	21.578	-	21.578
<b>Totale A</b>	<b>62.249</b>	<b>62.523</b>	<b>(274)</b>	<b>62.698</b>
<b>Capitale di esercizio (B)</b>				
Rimanenze di magazzino	1.065	1.010	55	1.780
Crediti commerciali netti e altri crediti	10.782	10.180	602	17.834
Debiti verso fornitori	(16.231)	(9.844)	(6.387)	(12.132)
Fondi per rischi ed oneri	(398)	(414)	16	(498)
Altre passività	(5.205)	(4.489)	(716)	(6.344)
<b>Totale B</b>	<b>(9.987)</b>	<b>(3.557)</b>	<b>(6.430)</b>	<b>640</b>
<b>Capitale investito netto (C=A+B)</b>	<b>52.262</b>	<b>58.966</b>	<b>(6.704)</b>	<b>63.338</b>
<b>Fondo trattamento di fine rapporto (D)</b>	<b>4.035</b>	<b>4.225</b>	<b>(190)</b>	<b>4.356</b>
<b>Fabbisogno netto di capitale (E=C-D)</b>	<b>48.227</b>	<b>54.741</b>	<b>(6.514)</b>	<b>58.982</b>
<b>Patrimonio netto (F)</b>	<b>59.474</b>	<b>32.005</b>	<b>27.469</b>	<b>32.169</b>
<b>Posizione finanziaria netta (G)</b>				
Debiti finanziari a m/l termine	25.758	24.235	1.523	27.204
(Disponibilità monetarie nette) / Indebit. Netto	(37.005)	(1.499)	(35.506)	(391)
<b>Totale G</b>	<b>(11.247)</b>	<b>22.736</b>	<b>(33.983)</b>	<b>26.813</b>
<b>Totale come in E (H=F+G)</b>	<b>48.227</b>	<b>54.741</b>	<b>(6.514)</b>	<b>58.982</b>

**PININFARINA S.p.A.****Posizione finanziaria netta**

(espressi in migliaia di euro)

	Dati al			Dati al
	30.09.2017	31.12.2016	Variazioni	30.09.2016
Cassa e disponibilità liquide	40.631	21.149	19.482	16.589
Attività correnti possedute per negoziazione	-	-	-	-
Passività leasing finanziario a breve	-	-	-	-
Debiti finanz. v.so parti correlate	(258)	(16.282)	16.024	(16.198)
Debiti a medio-lungo verso banche quota a breve	(3.368)	(3.368)	-	-
<b>Disponibilità monetarie nette / (Indebit. Netto)</b>	<b>37.005</b>	<b>1.499</b>	<b>35.506</b>	<b>391</b>
Finanz. e cred. a M/L v.so correlate	1.500	1.686	(186)	1.652
Passività leasing finanziario a medio lungo	-	-	-	-
Debiti a medio-lungo verso banche	(27.258)	(25.921)	(1.337)	(28.856)
<b>Debiti finanziari a m/l termine</b>	<b>(25.758)</b>	<b>(24.235)</b>	<b>(1.523)</b>	<b>(27.204)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>11.247</b>	<b>(22.736)</b>	<b>33.983</b>	<b>(26.813)</b>



## Rapporti con parti correlate relative al gruppo Pininfarina al 30.09.2017

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	-	-	-	-	-	-	-	19.889
Goodmind S.r.l.	-	-	132.990	-	24.000	-	2.990	-
Mahindra&Mahindra Ltd	379.710	-	-	-	5.030.138	-	-	-
Mahindra Graphic Research Design S.r.l.	-	94.385	-	-	-	89.867	-	-
Tech Mahindra Ltd	7.727	351.642	-	-	81.405	397.443	-	-
Tech Mahindra (Shanghai) Co Ltd	282.000	32.589	-	-	1.497.772	32.589	-	-
Tech Mahindra GmbH	1.302	16.065	-	-	12.606	45.405	-	-
Ssangyong Motor Company	-	-	-	-	711.262	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>670.739</b>	<b>494.681</b>	<b>132.990</b>	<b>-</b>	<b>7.357.183</b>	<b>565.304</b>	<b>2.990</b>	<b>19.889</b>

Le operazioni infragruppo si riferiscono a:

- Pininfarina Holdings BV : interessi di competenza del periodo per contratto di finanziamento concluso in data 29 giugno 2017 di competenza della Pininfarina S.p.A.
- Goodmind S.r.l.: contratto di affitto aree uffici attrezzate con la Capogruppo e contratto di finanziamento con la Pininfarina Extra S.r.l.
- Mahindra & Mahindra Ltd: contratto di brand licence agreement e contratti di prestazioni di ingegneria di competenza della Pininfarina S.p.A., vendita di beni e servizi di competenza della Pininfarina Extra S.r.l.
- Mahindra Graphic Research Design S.r.l.: contratti di prestazioni di ingegneria a favore della Pininfarina S.p.A
- Tech Mahindra Ltd: contratto di prestazioni di servizio a favore della Pininfarina Deutschland GmbH, della Pininfarina SpA e della Pininfarina of America Corp; vendita di beni da parte della Pininfarina Extra S.r.l., e riaddebito costi sostenuti per conto della società da parte della Pininfarina S.p.A..
- Tech Mahindra (Shanghai) Co. Ltd: contratto di prestazioni di ingegneria di competenza della Pininfarina S.p.A. e della Pininfarina Deutschland GmbH, contratto di prestazioni di servizio a favore della Pininfarina Automotive Engineering (Shanghai) Co Ltd.
- Tech Mahindra GmbH contratto di affitto aree uffici attrezzate di competenza della Pininfarina Deutschland GmbH
- Saangyoung Motor Company: contratto di prestazioni di design di competenza della Pininfarina S.p.A.

### Compensi amministratori e Sindaci

(migliaia di Euro)	30.09.2017	30.09.2016
Amministratori	468	634
Sindaci	83	82
<b>Totale</b>	<b>551</b>	<b>716</b>

**Rapporti con parti correlate relative alla Pininfarina S.p.A. al 30.09.2017**

	Commerciali		Finanziari		Operativi		Finanziari	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi	Proventi	Oneri
PF Holding BV	-	-	-	-	-	-	-	19.889
Pininfarina Extra S.r.l.	80.827	15.372	-	257.838	312.676	28.935	717.800	-
Goodmind S.r.l.	-	-	-	-	24.000	-	-	-
Pininfarina Deutschland GmbH	-	-	1.500.000	-	56.000	650	8.912	-
Pininfarina Automotive Engineering (Shanghai) Co Ltd	369.100	6.000	-	-	199.722	35.000	-	-
Mahindra&Mahindra Limited	351.911	-	-	-	4.985.601	-	-	-
Mahindra Graphic Research Design S.r.l.	-	94.385	-	-	-	89.866	-	-
Tech Mahindra (Shanghai) Co Ltd	282.000	-	-	-	1.315.386	-	-	-
Tech Mahindra Ltd	-	210.000	-	-	60.000	210.000	-	-
Ssangyong Motor Company	-	-	-	-	711.262	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.083.838</b>	<b>325.757</b>	<b>1.500.000</b>	<b>257.838</b>	<b>7.664.647</b>	<b>364.451</b>	<b>726.712</b>	<b>19.889</b>

Le operazioni infragruppo si riferiscono a:

- Pininfarina Holdings BV : interessi di competenza del periodo per contratto di finanziamento concluso in data 29 giugno 2017.
- Pininfarina Extra S.r.l.: contratto di affitto aree uffici attrezzate e contratti di prestazioni di servizio. Si precisa che il saldo relativo al "Debito finanziario" verso la Pininfarina Extra S.r.l. è derivante dal Contratto di consolidato fiscale nazionale.
- Goodmind S.r.l.: contratto di affitto aree uffici attrezzate.
- Pininfarina Deutschland GmbH: contratto di finanziamento e contratto di prestazioni di ingegneria.
- Pininfarina Automotive Engineering (Shanghai) Co Ltd: contratto di distacco di personale e contratti di prestazioni di servizi stile.
- Mahindra & Mahindra Ltd: contratto di brand licence agreement e contratti di prestazioni di ingegneria.
- Mahindra Graphic Research Design S.r.l.: contratti di prestazioni di ingegneria.
- Tech Mahindra (Shanghai) Co. Ltd: contratto di prestazioni di ingegneria.
- Tech Mahindra Ltd: contratto di prestazioni di ingegneria e riaddebito costi sostenuti per conto della società.
- Saangyoung Motor Company: contratto di prestazioni di design.

**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:

(migliaia di Euro)	<u>30.09.2017</u>	<u>30.09.2016</u>
Amministratori	273	384
Sindaci	76	75
<b>Totale</b>	<b>349</b>	<b>459</b>

Il valore complessivo del costo sostenuto al 30 settembre 2017 per i compensi spettanti ai dirigenti con responsabilità strategiche della Pininfarina S.p.A. è pari a circa 1 milione di Euro.

Fine Comunicato n.0205-23

Numero di Pagine: 12