



pininfarina

PININFARINA S.p.A.

Sede legale in Torino – Via Raimondo Montecuccoli 9

Capitale Sociale Euro 56.481.931,72 i.v.

Codice Fiscale e numero iscrizione Registro Imprese Ufficio di Torino 00489110015

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI PININFARINA S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PININFARINA S.P.A.
SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI
AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 13 MAGGIO 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E
OCCORRENDO, IN SECONDA CONVOCAZIONE, PER IL GIORNO 14 MAGGIO 2022.**

“L’assemblea ordinaria degli azionisti della
PININFARINA S.p.A.,

- esaminata la relazione finanziaria annuale,
- preso atto della relazione del collegio sindacale e della relazione della società di revisione KPMG S.p.A.,
- preso atto della relazione del consiglio di amministrazione sulla materia all’ordine del giorno,

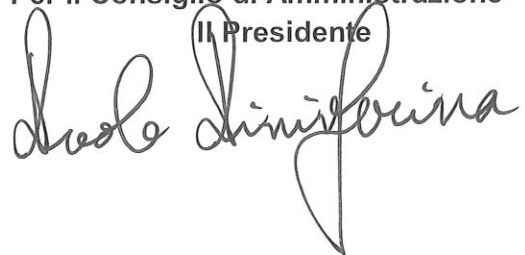
delibera

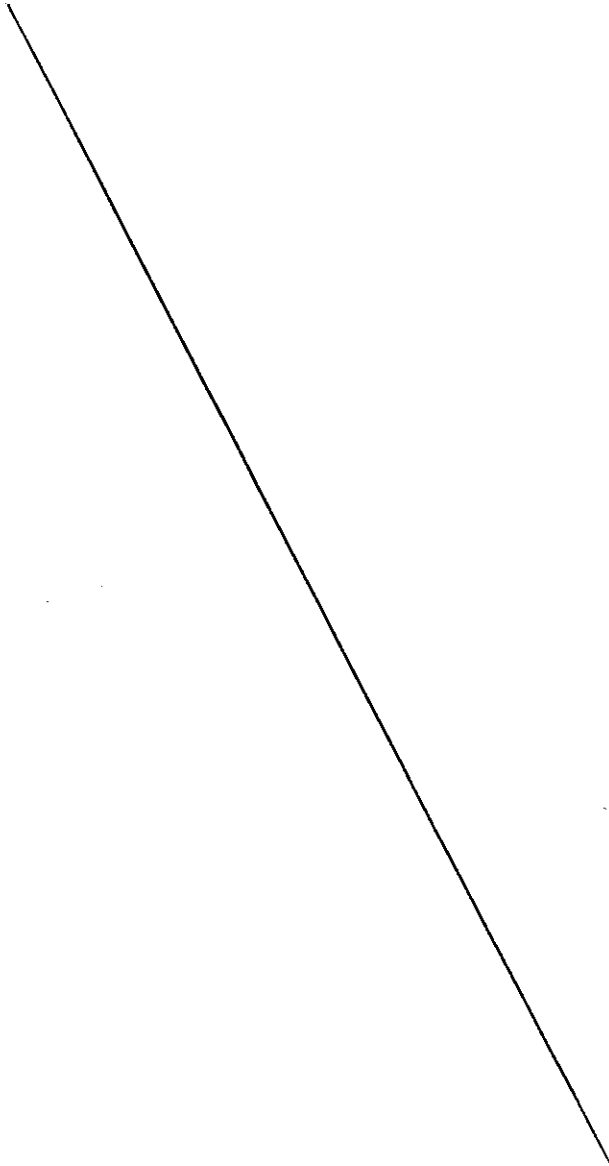
1. di approvare il bilancio dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021;
2. di destinare l’utile di esercizio di euro 3.033.874 come segue:
 - Riserva legale euro 442.152;
 - Utili/ (Perdite) portate a nuovo euro 2.591.722.”

Cambiano (TO), 1 aprile 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente







pininfarina

PININFARINA S.p.A.

Sede legale in Torino – Via Raimondo Montecuccoli 9

Capitale Sociale Euro 56.481.931,72 i.v.

Codice Fiscale e numero iscrizione Registro Imprese Ufficio di Torino 00489110015

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI PININFARINA S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PININFARINA S.P.A.
SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI
AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 13 MAGGIO 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E
OCCORRENDO, IN SECONDA CONVOCAZIONE, PER IL GIORNO 14 MAGGIO 2022.**

PREMESSA

Signori Azionisti,

l'articolo 125-ter, primo comma, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF") e l'articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999 n. 11971 (il "Regolamento Emittenti"), come successivamente modificati e integrati, dispongono che, ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, ogni qualvolta venga convocata l'assemblea degli azionisti l'organo amministrativo di una società quotata debba mettere a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità indicate dagli articoli 65-bis, comma 2, 65-quinquies, 65-sexies e 65-septies, del Regolamento Emittenti, una relazione su ciascuna delle materie all'ordine del giorno.

Nell'ambito della presente relazione (la "**Relazione**") è pertanto illustrato il secondo punto posto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria di Pininfarina S.p.A. (la "**Società**") convocata in Cambiano (TO), via Nazionale n. 30, per il giorno 13 maggio 2022 ore 11,00 in prima convocazione e occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 14 maggio 2022, stessi ora e luogo. Vi ricordiamo che entro il termine previsto dall'articolo 123-ter del TUF verrà pubblicata, con le modalità previste dalla normativa vigente, la "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti", a cui si rimanda per ogni approfondimento.

La presente Relazione è messa a disposizione degli azionisti presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (all'indirizzo www.emarketstorage.com), presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo www.pininfarina.it, nella sezione "Investor Relations – Informazioni per gli Azionisti", nell'area dedicata all'assemblea in oggetto.

*** **

PUNTO 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di cui all'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998:

- a. approvazione della prima sezione ai sensi del comma 3-bis;**
- b. deliberazione sulla seconda sezione ai sensi del comma 6.**

L'articolo 123-ter del TUF e l'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti prevedono che sia messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità indicate dagli articoli 65-bis, comma 2, 65-quinquies, 65-sexies e 65-septies, del Regolamento Emittenti una "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" (la "**Relazione sulla Remunerazione**").

La Relazione sulla Remunerazione si articola, ai sensi di legge, in due sezioni:

- la "prima sezione" (la "Sezione I") illustra, in modo chiaro e comprensibile, (i) la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del codice civile, dei componenti degli organi di controllo e (ii) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;

- la "seconda sezione" (la "Sezione II"), in modo chiaro e comprensibile, e sempre con riguardo ai soggetti di cui alla Sezione I, (i) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento, (ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento e (iii) illustra come la Società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione della relazione.

Ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, l'Assemblea è tenuta a deliberare in maniera vincolante sulla politica in materia di remunerazione illustrata nella Sezione I, mentre è tenuta ad esprimere una deliberazione non vincolante sui compensi corrisposti oggetto della Sezione II della Relazione sulla Remunerazione.

In ottemperanza all'articolo 123-ter del TUF, il consiglio di amministrazione della Società – in seguito alle verifiche con esito positive effettuate dal soggetto incaricato di effettuare la revisione legale del bilancio sulla predisposizione della Sezione II della Relazione sulla Remunerazione – ha approvato la Relazione di Remunerazione della Società nella seduta svoltasi in data 23 marzo 2022, su proposta del "Comitato Nomine e Remunerazioni" riunitosi in data 16 marzo 2022.

La Relazione sulla Remunerazione è predisposta, in conformità alla normativa applicabile, sulla base delle disposizioni dell'articolo 123-ter del TUF, dell'articolo 84-quater e dell'Allegato 3A, Schemi 7-bis e 7-ter, del Regolamento Emittenti e del Codice di Corporate Governance.

La Relazione sulla Remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico e sarà consultabile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (all'indirizzo www.emarketstorage.com), presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo www.pininfarina.it, nella sezione "Investor Relations – Informazioni per gli Azionisti", nell'area dedicata all'assemblea in oggetto.

In considerazione di quanto precede, Vi proponiamo di assumere le seguenti deliberazioni:

a) Sezione I

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti della
PININFARINA S.p.A.,*

preso atto

- della Sezione I della Relazione sulla Remunerazione,

*- della relazione predisposta dal consiglio di amministrazione sulla materia all'ordine del giorno,
delibera*

di approvare la Sezione I della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. 58/1998."

b) Sezione II

"L'assemblea ordinaria degli azionisti della

PININFARINA S.p.A.,

preso atto

- della Sezione II della Relazione sulla Remunerazione,
- delle verifiche con esito positivo effettuate dal soggetto incaricato di effettuare la revisione legale del bilancio sulla predisposizione della Sezione II della Relazione sulla Remunerazione,
- della relazione predisposta dal consiglio di amministrazione sulla materia all'ordine del giorno,

delibera

di esprimersi favorevolmente in merito alla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 58/1998, restando inteso che, ai sensi del predetto articolo 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 58/1998, tale deliberazione non ha carattere vincolante."

Cambiano (TO), 1 aprile 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente





PININFARINA S.p.A.

**RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI
REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI
- Esercizio 2021 -**

predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, D.Lgs. 58/1998 e successive modifiche,
nonché dell'art. 84-quater e secondo gli Schemi nn. 7-bis
e 7-ter dell'Allegato 3A del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971
del 14 maggio 1999, e successive modifiche

(Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 23 marzo 2022)

(Sito web: www.pininfarina.it)

INDICE

PREMESSA.....4

GLOSSARIO4

SEZIONE I – POLITICA DI REMUNERAZIONE.....6

1. INTRODUZIONE.....6

 a) Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica di remunerazione6

 b) Composizione, competenze e funzionamento del Comitato Nomine e Remunerazioni..7

 c) Rapporto tra la politica di remunerazione e compenso e condizioni di lavoro dei dipendenti.....8

 d) Esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della Politica di remunerazione8

 e) Finalità perseguite con la Politica di remunerazione, principi che ne sono alla base, durata e ed eventuali cambiamenti della Politica di remunerazione da ultimo sottoposta all’Assemblea degli Azionisti9

 f) Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione 10

 g) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari..... 11

 h) Obiettivi di *performance* finanziari e non finanziari, informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione 11

 i) Criteri utilizzati per la valutazione del raggiungimento degli obiettivi di *performance* alla base dell’assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione e misura della componente variabile di cui è prevista l’erogazione in funzione del livello di conseguimento degli obiettivi 12

 j) Contributo della Politica di remunerazione alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine della società e alla sostenibilità 13

 k) Termini di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*) ed eventuali sistemi di pagamento differito e meccanismi di correzione *ex post* della variabile (*malus* o *claw back*)..... 13

 l) Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione 13

 m) Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro 13

 n) Informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie 14

o) Politica retributiva eventualmente seguita con riferimento: (i) agli Amministratori Indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi (presidente, vice presidente, etc.).....	14
p) Eventuali politiche retributive utilizzate come riferimento.....	15
q) Deroghe per circostanze eccezionali.....	15
2. Compensi dei componenti del Collegio sindacale	15
SEZIONE II – COMPENSI PERCEPITI NELL'ESERCIZIO 2021 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE, DAL DIRETTORE GENERALE E DA ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE.....	16
A) PRIMA PARTE.....	16
1.1. Voci che compongono la remunerazione.....	16
1.2. Attribuzione di indennità e/o benefici per la cessazione della carica o per la risoluzione del rapporto di lavoro	17
1.3. Deroghe applicate alla Politica.....	17
1.4. Applicazione di meccanismi di correzione <i>ex post</i> (<i>claw-back</i> e/o <i>malus</i>)	17
1.5. Variazione della retribuzione e informazioni di confronto	17
1.6. Voto espresso dall'Assemblea degli Azionisti sulla presente Sezione II dell'esercizio precedente	18
B) PARTE SECONDA – TABELLE.....	19
TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-bis: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.....	20
TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-bis: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.....	21
TABELLA 2: Stock-option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche	22
TABELLA 3B di cui allo Schema n. 7-bis: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche	23
TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-ter: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali.....	24

PREMESSA

La presente Relazione è stata predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, nonché ai sensi dell'art. 84-quater e secondo gli Schemi nn. 7-bis e 7-ter dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, tenendo altresì conto dei principi sanciti dall'art. 5 del Codice di Corporate Governance, cui la Società ha aderito.

La Relazione è stata approvata il 23 marzo 2022 dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio sindacale, e viene sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il 13 maggio 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, il 14 maggio 2022, in seconda convocazione, per approvare, tra l'altro, il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

A tal fine, ai sensi dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, la Relazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società e pubblicata sul sito *internet* di quest'ultima (www.pininfarina.it) nella sezione "Investor Relations/Corporate Governance", nonché sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "eMarket STORAGE", gestito da Spafid Connect S.p.A., consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com, almeno ventun giorni prima della data della predetta Assemblea.

.*.*.*

GLOSSARIO

Nella presente Relazione il significato dei termini indicati in maiuscolo è quello di seguito riportato:

Amministratori o Consiglieri: i membri del Consiglio di Amministrazione, siano essi esecutivi, non esecutivi o indipendenti.

Amministratore Delegato: l'amministratore delegato della Società, coincidente con il Direttore generale.

Amministratori Esecutivi: gli amministratori esecutivi della Società, così come definiti in applicazione e in conformità ai criteri del Codice di Corporate Governance.

Amministratori Indipendenti: i membri del Consiglio di Amministrazione in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi del combinato disposto degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del TUF e dell'art. 2 del Codice di Corporate Governance.

Amministratori investiti di particolari incarichi: i membri del Consiglio di Amministrazione che siano titolari di particolari incarichi ai sensi dell'art. 2389 c.c..

Assemblea degli Azionisti: l'assemblea degli Azionisti della Società.

Azioni: le azioni dell'Emittente.

Azionisti: gli Azionisti della Società.

Beneficiari: i dipendenti e/o gli Amministratori della Società beneficiari del Piano di Stock Option.

c.c.: il Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato.

Codice di Corporate Governance: il Codice di *Corporate Governance* delle società con azioni quotate, approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* istituito dalle Associazioni di Impresa (ABI, Ania, Assonime e Confindustria), da Borsa Italiana S.p.A. e dall'Associazione degli investitori professionali (Assogestioni) a gennaio 2020.

Collegio sindacale: l'organo di controllo della Società.

Comitato Controllo e Rischi: il comitato controllo e rischi istituito all'interno del Consiglio di Amministrazione.

Comitato Nomine e Remunerazioni o Comitato per le Nomine e le Remunerazioni o il Comitato: il comitato per le nomine e le remunerazioni istituito all'interno del Consiglio di Amministrazione.

Consiglio di Amministrazione o Consiglio: l'organo di amministrazione della Società.

Direttore finanziario: il *chief financial officer* della Società.

Direttore generale: il soggetto cui sono attribuite funzioni tali da comportare l'esercizio di poteri di direzione e controllo sui dipendenti della Società, ovvero su vaste aree della stessa, a prescindere dall'eventuale potere di rappresentanza esterna della Società, coincidente con l'Amministratore Delegato.

Dirigenti con responsabilità strategiche: i soggetti che hanno, direttamente o indirettamente, poteri e responsabilità di pianificazione, direzione e controllo delle attività della Società, compresi gli Amministratori, come definiti nel Regolamento Parti Correlate.

Documento Informativo: il documento informativo, redatto ai sensi dell'art. 84-*bis*, comma 1, del Regolamento Emittenti e secondo lo Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, relativo al Piano di Stock Option approvato dall'Assemblea degli Azionisti il 21 novembre 2016.

Gruppo o Gruppo Pininfarina: collettivamente, la Società e le società da questa controllate.

Piano di Stock Option o Piano: il piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2016/2023" approvato dall'Assemblea degli Azionisti il 21 novembre 2016, riservato a taluni dipendenti e Amministratori della Società, disponibile sul Sito Internet, nella sezione "Investor Relations/Informazioni per gli azionisti/Assemblea 21.11.2016".

Pininfarina o Società o l'Emittente: Pininfarina S.p.A., con sede legale in Via Raimondo Montecuccoli, n. 9 - 10121 Torino (TO), P.IVA 00489110015.

Politica di remunerazione o Politica: la politica in materia di remunerazione seguita dal Consiglio di Amministrazione per l'attribuzione dei compensi di Amministratori, Direttore generale e/o Dirigenti con responsabilità Strategiche, come illustrata nella presente Relazione.

Polizza di Assicurazione: la polizza di cui alla Sezione I, lett. m), della presente Relazione.

Regolamento Emittenti: il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche.

Regolamento Parti Correlate: il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successive modifiche.

Relazione: la presente relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF, nonché dell'art. 84-*quater* e secondo gli Schemi nn. 7-*bis* e 7-*ter* dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

Sindaci: i membri del Collegio sindacale della Società.

Sito Internet: il sito *internet* della Società, disponibile all'indirizzo www.pininfarina.it.

Statuto: lo statuto sociale della Società, disponibile nella sezione "Investor Relations/Corporate governance" del Sito Internet.

Successo Sostenibile: l'obiettivo che guida l'azione dell'organo di amministrazione e che si sostanzia nella creazione di valore nel lungo termine a beneficio degli azionisti, tenendo conto degli interessi degli altri *stakeholder* rilevanti per la Società.

TUF: il D. Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche.

.*.*.*.

SEZIONE I – POLITICA DI REMUNERAZIONE**1. INTRODUZIONE**

La Società definisce e applica una Politica di Remunerazione degli Amministratori, dei componenti del Collegio sindacale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche funzionale al perseguimento del Successo Sostenibile della Società stessa, tenendo conto della necessità di disporre, trattenere e motivare persone dotate della competenza e della professionalità richiesta dal ruolo ricoperto nella Società.

La definizione della Politica è il risultato di un processo chiaro e trasparente nel quale rivestono un ruolo centrale l'Assemblea degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale e il Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

La Politica è delineata in funzione della complessità della struttura organizzativa della Società.

a) Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica di remunerazione

Gli organi sociali coinvolti nel processo di determinazione della remunerazione sono:

(i) l'Assemblea degli Azionisti, che:

- determina, all'atto della nomina, il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione (anche mediante determinazione in un importo complessivo stabilito ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, c.c.) e, ai sensi dell'art. 2364, primo comma, n. 3, c.c., del Collegio sindacale;
- delibera con efficacia vincolante, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, in senso favorevole o contrario sulla Politica di remunerazione. L'esito di tale deliberazione viene reso noto al mercato, ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2, del TUF. Inoltre, esprime il proprio voto non vincolante sulla Sezione II della Relazione, che fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione e illustra analiticamente i compensi corrisposti nel corso dell'esercizio;
- riceve adeguata informativa dal Consiglio di Amministrazione in merito all'attuazione delle politiche retributive;
- delibera sugli eventuali piani di remunerazione basati su strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi eventuali Direttori generali e Dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'art. 114-bis del TUF;

(ii) il Consiglio di Amministrazione, che:

- costituisce al proprio interno il Comitato per le Nomine e le Remunerazioni, di cui almeno un componente possiede un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive. Il Consiglio valuta le competenze del predetto componente al momento della sua nomina;
- se del caso, determina la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari incarichi, previo parere favorevole del Collegio sindacale;
- elabora, su proposta del Comitato, attraverso una procedura trasparente, la Politica (come illustrata nella presente Relazione);
- assicura che la remunerazione erogata e maturata sia coerente con i principi e i criteri definiti nella Politica, alla luce dei risultati conseguiti e delle altre circostanze rilevanti per la sua attuazione;
- valuta periodicamente l'adeguatezza e la concreta applicazione della Politica di remunerazione, monitorando l'esecuzione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione stesso in tema di remunerazione e valutando l'effettivo raggiungimento di eventuali *target di performance*;
- approva la Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, da pubblicarsi almeno ventun giorni prima dell'Assemblea degli Azionisti convocata per deliberare sul punto;
- riferisce agli Azionisti sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni;
- delibera sui progetti di eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e li sottopone alla approvazione dell'Assemblea degli Azionisti;
- attua eventuali piani di remunerazione basati su strumenti finanziari, su delega dell'Assemblea degli Azionisti;

(iii) il **Comitato Nomine e Remunerazioni**, che:

- coadiuva il Consiglio nell'elaborazione della Politica;
- valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della Politica degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche;
- monitora la concreta applicazione della politica per la remunerazione e verifica, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- presenta proposte o esprime pareri sulla remunerazione degli Amministratori Esecutivi e degli altri Amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione;
- riferisce agli Azionisti in sede di Assemblea sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni, mediante la presente Relazione.

Per ulteriori informazioni circa le competenze e le funzioni del Comitato si rinvia al successivo paragrafo b);

(iv) l'**Amministratore Delegato**, che:

- coadiuva il Consiglio di Amministrazione nella elaborazione delle proposte sulla fissazione degli obiettivi di *performance* al raggiungimento dei quali fare conseguire la corresponsione dell'eventuale componente variabile della remunerazione di eventuali Direttori generali e/o Dirigenti con responsabilità strategiche;
- sottopone al Consiglio di Amministrazione i progetti per eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari e formula proposte per la loro corretta attuazione, per quanto di sua competenza;
- fornisce al Consiglio di Amministrazione ogni informazione utile affinché quest'ultimo possa valutare l'adeguatezza e la concreta applicazione della Politica, con particolare riguardo a eventuali Direttori generali e/o Dirigenti con responsabilità strategiche;
- attua la Politica di remunerazione;

(v) il **Collegio sindacale**, che formula i pareri richiesti dalla legge e, in particolare, esprime il proprio parere con riferimento alle proposte di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari incarichi, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., verificando la coerenza di tali proposte con la Politica di remunerazione.

Il Consiglio di Amministrazione, il Collegio sindacale e il Comitato sono responsabili della corretta attuazione della Politica e vigilano affinché alla medesima sia data adeguata esecuzione.

b) Composizione, competenze e funzionamento del Comitato Nomine e Remunerazioni

Composizione del Comitato

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito al proprio interno il Comitato Nomine e Remunerazioni, al quale sono state attribuite le funzioni istruttorie, consultive e propositive in conformità alle previsioni del Codice di Corporate Governance.

Il Comitato Nomine e Remunerazioni, i cui componenti sono stati nominati il 13 maggio 2019 dal Consiglio di Amministrazione, è composto dai seguenti Amministratori non esecutivi ed indipendenti:

- Antony Sheriff (Presidente);
- Jay Noah Itzkowitz; e
- Licia Mattioli,

dotati di preparazione, competenze ed esperienza professionale idonee allo svolgimento dei compiti del Comitato, così come richiesto dal Codice di Corporate Governance.

Funzionamento del Comitato e misure volte a evitare o gestire i conflitti di interesse

Il funzionamento e le caratteristiche del Comitato risultano definiti in conformità con quanto previsto nel Codice di Corporate Governance.

Il Comitato elegge il proprio Presidente e si riunisce su convocazione di quest'ultimo o di chi ne fa le veci. La convocazione avviene mediante comunicazione scritta – anche per *fax* o posta elettronica – trasmessa almeno 3 giorni prima di quello fissato per l'adunanza e, in caso di urgenza, almeno 24 ore prima.

Le riunioni del Comitato sono regolarmente verbalizzate.

Ai lavori del Comitato possono intervenire – senza diritto di voto – i membri del Collegio sindacale, nonché, su invito, con riferimento ai singoli punti all'ordine del giorno, (i) i responsabili delle funzioni aziendali della Società, per fornire informazioni ed esprimere valutazioni di propria competenza, o (ii) altri soggetti, la cui presenza possa essere di ausilio al migliore svolgimento delle funzioni del Comitato stesso.

Al fine di sterilizzare eventuali conflitti di interesse, in ossequio all'art. 5 del Codice di Corporate Governance, nessun amministratore prende parte alle riunioni del Comitato in cui vengono formulate le proposte relative alla propria remunerazione.

Il Presidente del Comitato riferisce: (i) al Consiglio di Amministrazione, in occasione della prima riunione consiliare successiva all'adunanza del Comitato, sull'attività svolta, e (ii) all'Assemblea, con cadenza annuale, in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio, sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni.

Competenze del Comitato

In conformità all'art. 5 del Codice di Corporate Governance, il Comitato, in materia di remunerazione, ha il compito di assistere il Consiglio di Amministrazione, con funzioni istruttorie, di natura propositiva e consultiva, nelle valutazioni e nelle decisioni relative, tra l'altro, alla remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche.

Il Comitato, in particolare, formula proposte al Consiglio di Amministrazione per la remunerazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, dell'Amministratore Delegato/Direttore generale e degli Amministratori investiti di particolari incarichi.

Il Comitato, tra l'altro:

- coadiuva il Consiglio nell'elaborazione della Politica;
- valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della Politica degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche;
- monitora la concreta applicazione della politica per la remunerazione e verifica, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- presenta proposte o esprime pareri sulla remunerazione degli Amministratori Esecutivi e degli altri Amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione;
- riferisce agli Azionisti in sede di Assemblea sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni, mediante la presente Relazione.

c) Rapporto tra la politica di remunerazione e compenso e condizioni di lavoro dei dipendenti

Nella determinazione della Politica di Remunerazione si è tenuto conto dei compensi e delle condizioni di lavoro dei dipendenti della Società, e, in particolare, il criterio per la definizione del pacchetto economico, che è parametrato:

- (i) alla specializzazione professionale;
- (ii) al ruolo organizzativo ricoperto; e
- (iii) alle responsabilità,

mira, tra l'altro, a determinare le remunerazioni dei componenti degli organi sociali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche in modo armonico e coerente con le condizioni di lavoro dei dipendenti, evitando di generare situazioni di squilibrio ingiustificato.

d) Esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della Politica di remunerazione

La Politica è stata predisposta senza il coinvolgimento di esperti indipendenti.

Per quanto occorrer possa, si segnala che la Società è stata assistita da un *advisor* esterno indipendente nella fase di predisposizione del Piano di Stock Option.

e) **Finalità perseguite con la Politica di remunerazione, principi che ne sono alla base, durata e ed eventuali cambiamenti della Politica di remunerazione da ultimo sottoposta all'Assemblea degli Azionisti**

La Politica di Remunerazione contribuisce alla strategia aziendale ed è volta ad attrarre e motivare risorse professionali qualificate per il perseguimento degli obiettivi della Società e del Gruppo, nonché a incentivare la permanenza di tali risorse. Inoltre, nell'ottica di accrescere il valore della Società e il suo Successo Sostenibile, la Politica di Remunerazione si prefigge di allineare gli interessi del *management* con quelli di medio-lungo periodo degli azionisti.

La Politica è stata predisposta, mediante un processo chiaro e trasparente, sulla base dei seguenti principi:

- i) il bilanciamento della componente fissa e della componente variabile della remunerazione in funzione degli obiettivi strategici, del Successo Sostenibile della Società e della politica di gestione dei rischi del Gruppo, tenuto anche conto del settore di attività in cui esso opera e delle caratteristiche dell'attività d'impresa concretamente svolta;
- ii) la coerenza della remunerazione complessiva rispetto ai riferimenti di mercato applicabili per cariche analoghe o per ruoli di analogo livello di responsabilità e complessità;
- iii) gli obiettivi di *performance* – ovvero i risultati economici e gli eventuali altri obiettivi specifici cui è collegata l'erogazione delle componenti variabili – come meglio precisato più avanti, sono misurabili e collegati alla finalità di creazione di valore per gli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;
- iv) la componente fissa della retribuzione è sufficiente a remunerare la prestazione degli Amministratori Esecutivi e dei Dirigenti con responsabilità strategiche nel caso di mancata realizzazione degli obiettivi fissati per l'ottenimento della componente variabile.

La Politica di remunerazione persegue, tra l'altro, l'allineamento tra gli interessi degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche e, al contempo, il Successo Sostenibile della Società e il conseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo. Ciò anche mediante l'adozione di forme di retribuzione incentivanti, in danaro o basate su strumenti finanziari, collegate ad obiettivi di *performance* aziendali, che tengano conto dei rischi assunti e del capitale necessario a fronteggiare l'attività d'impresa.

La Politica, così come illustrata nella presente Relazione, è contraddistinta dalle seguenti finalità:

- i) fissare le modalità di determinazione dei compensi degli Amministratori – e in particolare degli Amministratori Esecutivi – e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, nel rispetto delle normative applicabili ed in conformità con la *best practice* nazionale ed internazionale, riflessa anche nei principi del Codice di Corporate Governance;
- ii) individuare, in particolare, i soggetti e/o gli organi coinvolti nell'attuazione delle politiche in materia di remunerazione, che – secondo le rispettive competenze – propongono, deliberano e/o determinano i compensi degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, esprimono pareri in materia, o sono chiamati a verificare la corretta attuazione di quanto deliberato o determinato dagli organi competenti;
- iii) garantire maggiore trasparenza in tema di remunerazioni nei confronti degli investitori, sia attuali che potenziali.

La Società intende garantire la corretta elaborazione e attuazione dei sistemi di remunerazione, assicurando che i sistemi retributivi riferiti, in particolare, agli Amministratori Esecutivi e ai Dirigenti con responsabilità strategiche non siano in contrasto con gli obiettivi e i valori aziendali, le strategie di medio-lungo periodo e le politiche di prudente gestione del rischio.

La durata della presente Politica è annuale.

Si segnala che la Politica, rispetto alla versione approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 16 marzo 2021, è stata oggetto di revisione da parte della Società esclusivamente al fine di recepire la proposta del Comitato Nomine e Remunerazioni, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 23 marzo 2022, relativa alla componente variabile della remunerazione di breve termine per il Presidente del Consiglio di Amministrazione e per l'Amministratore Delegato/Direttore generale, con riferimento, in particolare, alla definizione degli obiettivi di *performance* stabiliti per l'esercizio 2022, di cui alla successiva lettera h), alla quale si rinvia.

f) Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione

Ai sensi dell'art. 2389, commi 1 e 3, c.c., la componente fissa della remunerazione dei membri del Consiglio di Amministrazione, eletti dall'Assemblea degli Azionisti il 13 maggio 2019 in numero pari a 9 (nove) componenti, è stata determinata, in tale sede, in complessivi Euro 149.000 annui lordi, comprensivi dell'emolumento previsto per la partecipazione a comitati endoconsiliari ed al netto degli emolumenti da destinare agli Amministratori investiti di particolari incarichi, per l'intera durata della loro carica.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione percepisce compensi per particolari incarichi, che sono stati determinati dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato, ai sensi dell'art. 2389 c.c., tenendo conto del contributo apportato come componente dell'organo di amministrazione della Società. Per informazioni dettagliate in merito, si rinvia alla "Tabella 1 - Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche" allegata alla Relazione.

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi e degli Amministratori Indipendenti è determinata in misura fissa, non essendo legata né ai risultati economici né ad obiettivi specifici del Gruppo Pininfarina, ed è commisurata all'impegno richiesto, anche in relazione all'eventuale partecipazione ai comitati endoconsiliari.

Come già anticipato, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla ripartizione dell'emolumento fisso in maniera omogenea tra gli Amministratori Indipendenti, differenziando, a seconda dei casi, gli importi, avuto riguardo alla loro partecipazione ai comitati endoconsiliari e alla funzione di presidenza eventualmente svolta in ciascun comitato. In dette ipotesi, l'incremento dell'emolumento è volto a remunerare le attività aggiuntive richieste dalla partecipazione ai citati comitati endoconsiliari, che hanno ruoli particolarmente rilevanti nell'ambito della *governance* di una società quotata.

L'Amministratore Delegato è investito dell'incarico di Direttore generale.

La remunerazione dell'Amministratore Delegato/Direttore generale è adeguatamente bilanciata al fine di assicurare sia la coerenza tra gli obiettivi di sviluppo a breve termine, sia la sostenibilità della creazione di valore per gli Azionisti nel medio-lungo periodo. Più in generale, la Politica ha tenuto conto dei valori medi del mercato applicati in società assimilabili a Pininfarina.

La struttura della remunerazione dell'Amministratore Delegato/Direttore generale si compone di:

- (i) una componente fissa, definita in modo congruo rispetto alle deleghe, agli incarichi particolari e al ruolo e alle responsabilità strategiche attribuite;
- (ii) una componente variabile, definita entro limiti massimi e correlata alle *performance* attese nel breve e medio-lungo periodo.

La componente variabile della remunerazione degli Amministratori Esecutivi e dei Dirigenti con responsabilità strategiche è erogata sulla base di particolari obiettivi di *performance*, stabiliti dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato, che devono essere conseguiti nell'arco temporale individuato nell'esercizio in cui vengono assegnati o in quello immediatamente successivo.

In una prospettiva di sana e prudente gestione, nonché di ottimale contenimento dei rischi in linea con un obiettivo di crescita sostenibile, i criteri posti a fondamento della misura della componente variabile sono di natura tanto quantitativa quanto qualitativa.

I *KPI (key performance indicators)* utilizzati sono strutturati in modo da rendere il più possibile oggettivo il processo di valutazione. Inoltre, la componente variabile è strutturata in modo tale da tener conto dell'andamento dei principali aspetti della gestione.

Gli obiettivi di *performance* consolidati stabiliti per l'esercizio 2022 - uguali sia per il Presidente del Consiglio di Amministrazione che per l'Amministratore Delegato/Direttore generale - riguardano parametri economici (Valore della Produzione e Ebitda), patrimoniali (ammontare del Patrimonio netto) e strategici, quali (i) posizionare l'azienda per una continua crescita tangibile del VdP e dell'Ebitda nel 2023 con particolare riferimento alle nuove linee di business, al livello degli ordini acquisiti, alle competenze (ii) mantenere e, ove possibile, implementare nel 2022 gli sforzi per il raggiungimento di un ancora più elevato livello di sensibilità e risultati nell'ambito: (a) "Environment", con riferimento anche alla % dei rifiuti inviati al recupero, alle emissioni lesive dell'ozono e alla variazione dei consumi energetici; (b) "Sociale", con riferimento anche alla % di presenza femminile, ai casi accertati di discriminazione e alle ore di formazione; (c) "Governance", con riferimento anche ai casi di corruzione accertati, e alla presenza femminile nel Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazioni, ha approvato i parametri per la definizione dell'importo effettivo dei *bonus monetari*, tenendo conto di opportuni "pesi" percentuali per ciascuno degli obiettivi definiti, la somma dei quali costituisce il 100% dei *target*.

Il Piano di Stock Option

Si rammenta che, in data 21 novembre 2016, l'Assemblea ha approvato, ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, il Piano di Stock Option, che prevede l'attribuzione gratuita, ai Beneficiari (i.e., all'Amministratore Delegato e Direttore generale e al Direttore finanziario), di diritti di opzione (le "Opzioni") per la sottoscrizione – a determinate condizioni e trascorso il periodo di *vesting* – di Azioni, nel rapporto di un'Azione per ogni diritto di opzione, al fine di incentivare il conseguimento degli obiettivi aziendali e di aumentare la fidelizzazione nei confronti della Società. Il Piano prevede, in particolare, l'assegnazione gratuita di massime n. 2.225.925 Opzioni, che conferiscono il diritto di sottoscrivere altrettante Azioni ordinarie, al prezzo unitario predeterminato di Euro 1,10, da effettuarsi, entro il 21 novembre 2023, alle condizioni e nei termini indicati nel Piano.

In data 21 novembre 2016, le Opzioni sono state integralmente attribuite ai Beneficiari. Al riguardo, si segnala che, il 2 agosto 2018, il Consiglio di Amministrazione, in esecuzione della delega conferitagli, ex art. 2443, c.c., dall'Assemblea degli Azionisti del 21 novembre 2016, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, anche in più *tranches*, per un importo massimo di Euro 2.225.925, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, c.c., mediante emissione di massime n. 2.225.925 Azioni ordinarie, riservate in sottoscrizione ai Beneficiari, in conformità alle previsioni contenute nel Piano, al prezzo unitario di Euro 1,10.

Per maggiori informazioni sul Piano di Stock Option, si rinvia al successivo paragrafo h) della presente Sezione ed alla Tabella 2 allegata alla presente Relazione.

g) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

Con riguardo ai benefici non monetari, la Politica è improntata al mantenimento degli *standard* medi di mercato.

Tali benefici, che interessano esclusivamente gli Amministratori Esecutivi¹ e il Direttore finanziario, consistono nell'assegnazione di auto aziendali e di una polizza assicurativa vita/infortuni in aggiunta a quella *standard* aziendale.

Gli importi di tali benefici non monetari, nel 2021, hanno rappresentato una quota variabile compresa tra il 4% e il 4,8% (tra il 4% e il 4,7% nel 2020) della remunerazione totale *pro capite*, a seconda del beneficiario.

h) Obiettivi di performance finanziari e non finanziari, informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione

Come sopra evidenziato, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato Nomine e Remunerazioni, può assegnare agli Amministratori Esecutivi e al Direttore finanziario particolari obiettivi di *performance*, coerenti con la Politica, che devono essere conseguiti nell'arco temporale individuato nell'esercizio in cui vengono assegnati o in quello immediatamente successivo.

In particolare, riguardo all'esercizio 2022, per il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato (anche Direttore generale), è stata definita una componente variabile della remunerazione (bonus) che sarà erogabile in base al raggiungimento di alcuni obiettivi, uguali per i due amministratori.

La remunerazione variabile massima, legata al raggiungimento del 100% degli obiettivi, è pari a euro 100.000 per il Presidente del Consiglio di Amministrazione e ad euro 200.000 per l'Amministratore Delegato/Direttore generale.

Nella tabella seguente sono indicati gli obiettivi 2022 con riferimento ai dati consolidati, per i primi tre sono state definite delle soglie numeriche, solo al loro raggiungimento/superamento nascerà il diritto a ricevere la quota % della remunerazione variabile prevista per quell'obiettivo.

¹ Alla data del 31 dicembre 2021, sono considerati Amministratori Esecutivi della Società: (i) l'Amministratore Delegato/Direttore generale, Dott. Silvio Pietro Angori e (ii) il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Ing. Paolo Pininfarina, stante il ruolo esecutivo assunto in virtù delle deleghe conferitegli dal Consiglio di Amministrazione.

OBIETTIVO	% DEL BONUS VARIABILE OTTENIBILE IN CASO DI RAGGIUNGIMENTO DELL'OBIETTIVO
Raggiungere un determinato livello di Valore della Produzione	20%
Raggiungere un determinato livello di Ebitda	30%
Raggiungere un determinato livello di Patrimonio netto	20%
(i) posizionare l'azienda per una continua crescita tangibile del Valore della Produzione e dell'Ebitda nel 2023 con particolare riferimento alle nuove linee di business, al livello degli ordini acquisiti, alle competenze (ii) mantenere e, ove possibile, implementare nel 2022 gli sforzi per il raggiungimento di un ancora più elevato livello di sensibilità e risultati nell'ambito: a) "Environment", con riferimento anche alla % dei rifiuti inviati al recupero, alle emissioni lesive dell'ozono e alla variazione dei consumi energetici; b) "Sociale", con riferimento anche alla % di presenza femminile, ai casi accertati di discriminazione e alle ore di formazione; c) "Governance", con riferimento anche ai casi di corruzione accertati, e alla presenza femminile nel Consiglio di Amministrazione	30%

Non sono stati assegnati obiettivi di medio/lungo periodo anche per la situazione economica e finanziaria della Società che richiede innanzitutto il raggiungimento di obiettivi di breve periodo per il mantenimento della continuità aziendale.

i) Criteri utilizzati per la valutazione del raggiungimento degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione e misura della componente variabile di cui è prevista l'erogazione in funzione del livello di conseguimento degli obiettivi

Come già precisato, il Piano di Stock Option prevede l'attribuzione gratuita, all'Amministratore Delegato/Direttore generale e al Direttore finanziario, delle Opzioni, che conferiscono ai Beneficiari il diritto di sottoscrivere massime n. 2.225.925 Azioni ordinarie nel rapporto di un'Azione per ogni Opzione, al fine di incentivarne e di aumentarne la fidelizzazione nei confronti della Società.

Le Opzioni sono state assegnate a ciascun Beneficiario in un'unica soluzione e matureranno, divenendo pertanto esercitabili, in n. 3 (tre) *tranche*, come di seguito definite:

- *Tranche 1*: 1/3 delle Opzioni assegnate è maturato ed è divenuto esercitabile a partire dal 30 maggio 2017;
- *Tranche 2*: 1/3 delle Opzioni assegnate è maturato ed è divenuto esercitabile a partire dal 30 maggio 2018;
- *Tranche 3*: 1/3 delle Opzioni assegnate è maturato ed è divenuto esercitabile a partire dal 30 maggio 2019.

L'assegnazione delle Opzioni, ed il loro eventuale esercizio, non sono legati al raggiungimento di particolari e prefissati obiettivi di performance. Infatti, il Piano prevede l'assegnazione gratuita di Opzioni, che conferiscono il diritto di sottoscrivere altrettante Azioni ad un prezzo di esercizio predeterminato. Pertanto, l'implicita condizione di crescita di valore dell'Azione – necessaria affinché i Beneficiari ricevano un premio – è ritenuta un fattore incentivante efficace e coerente con l'attuale contesto aziendale. In caso di andamento negativo del titolo Pininfarina, infatti, le Opzioni non potranno essere esercitate, senza alcuna possibilità di guadagno per i Beneficiari.

Il numero delle Opzioni attribuite a ciascun Beneficiario è stato definito valutando l'importanza strategica di ciascun Beneficiario in funzione della creazione di valore per la Società e considerando anche le correlate esigenze di fidelizzazione.

Il numero di Opzioni assegnate è stato definito, altresì, (i) tenendo conto delle prassi di mercato in aziende operanti in un contesto simile a quello della Società (situazioni di *turnaround*) e (ii) a seguito di una valutazione affidata ad un consulente esterno indipendente.

Per maggiori informazioni sul Piano di Stock Option, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 5 TUF, si rinvia, altresì, alle informazioni presenti sul Sito Internet nella sezione "Informazioni per gli Azionisti/Assemblea ordinaria e straordinaria del 21/11/2016 / Documento informativo in merito al Piano di Stock Option 2016 – 2023".

j) Contributo della Politica di remunerazione alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine della società e alla sostenibilità

Si rinvia a quanto descritto nei precedenti paragrafi e) e f) della presente Sezione.

k) Termini di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*) ed eventuali sistemi di pagamento differito e meccanismi di correzione *ex post* della variabile (*malus* o *claw back*)

Quanto alle informazioni relative al c.d. *vesting period* riguardanti il Piano di Stock Option, si rinvia al precedente punto i) della Relazione.

Si osserva che, nel 2019, si è avverato il terzo termine di maturazione delle Opzioni di cui al punto h) che precede.

Con riferimento ai meccanismi di correzione *ex post* della componente variabile, è prevista l'adozione di un meccanismo di *claw-back* che consente di chiedere la restituzione di componenti variabili della remunerazione già erogate, o di trattenere remunerazioni variabili oggetto di differimento, il cui conseguimento sia avvenuto sulla base di dati che si siano rivelati in seguito manifestamente errati, ovvero la restituzione di tutti gli incentivi relativi all'esercizio (o agli esercizi) con riferimento al quale (o ai quali) sia stata accertata la dolosa alterazione dei dati utilizzati per la consuntivazione dei risultati al fine di conseguire il diritto all'incentivazione.

È altresì prevista la richiesta di restituzione in caso di commissione di gravi e intenzionali violazioni di leggi e/o regolamenti, del Codice Etico adottato dalla Società o delle procedure aziendali.

l) Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione

Non applicabile.

m) Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

Non sono previsti contratti di consulenza o il mantenimento di benefici non monetari o compensi per impegni di non concorrenza dopo l'eventuale conclusione del rapporto di un Consigliere, del Direttore generale o di un Dirigente con responsabilità strategiche.

Con riferimento al solo Presidente del Consiglio di Amministrazione, in caso di revoca dalla carica senza giusta causa, di mancato rinnovo e di nomina di altro Presidente del Consiglio di Amministrazione, è prevista, un'indennità pari a n. 3 (tre) annualità, comprensive di ogni elemento della remunerazione complessiva a qualsiasi titolo percepita nell'ambito del Gruppo Pininfarina, e determinata sulla base della media delle remunerazioni percepite negli ultimi tre esercizi. Non sono previsti correlazioni tra il trattamento di cui sopra e le *performance* della Società.

L'Amministratore Delegato non percepisce alcun compenso in qualità di membro del consiglio di amministrazione. La sua remunerazione - adeguatamente bilanciata al fine di assicurare sia la coerenza tra gli obiettivi di sviluppo a breve termine, sia la sostenibilità della creazione di valore per gli Azionisti nel medio-lungo periodo - viene attribuita esclusivamente in forza del rapporto di lavoro dipendente e della carica di Direttore generale e, come già esposto, si compone di:

- (i) una componente fissa, definita in modo congruo rispetto alle deleghe, agli incarichi particolari e al ruolo e alle responsabilità strategiche attribuite;
- (ii) una componente variabile, definita entro limiti massimi e correlata alle *performance* attese nel breve e medio-lungo periodo.

Il Direttore generale (Amministratore Delegato) è legato alla Società in forza di un contratto di lavoro a tempo indeterminato, con un periodo di preavviso di n. 10 mesi.

Il Direttore finanziario è legato alla società in forza di un contratto di lavoro a tempo determinato, con scadenza il 30/09/2022.

Anche in questo caso, la remunerazione viene adeguatamente bilanciata al fine di assicurare sia la coerenza tra gli obiettivi di sviluppo a breve termine, sia la sostenibilità della creazione di valore per gli Azionisti nel medio-lungo periodo e si compone di:

- (i) una componente fissa, definita in modo congruo rispetto alle deleghe, agli incarichi particolari e al ruolo e alle responsabilità strategiche attribuite;
- (ii) una componente variabile, definita entro limiti massimi e correlata alle *performance* attese nel breve e medio-lungo periodo.

Le indennità previste per il Direttore generale e il Direttore finanziario, in qualità di dipendenti della Società, sono esclusivamente relative al trattamento di fine rapporto (c.d. TFR).

Il Piano di Stock Option prevede che, in caso di cessazione del rapporto tra il Beneficiario e la Società dovuta ad una ipotesi di:

- *bad leaver*, tutte le Opzioni assegnate al Beneficiario, ivi comprese le Opzioni divenute efficaci ma non ancora esercitate, decadranno automaticamente e saranno private di qualsivoglia effetto e validità.

Sono ricompresi tra le ipotesi di *bad leaver* i seguenti eventi, a seconda del caso: (i) licenziamento del Beneficiario, revoca dalla carica di amministratore e/o delle deleghe del Beneficiario, ovvero mancato rinnovo nella carica di consigliere e/o nelle deleghe del Beneficiario, tutte dovute al ricorrere di una giusta causa; e (ii) cessazione del rapporto per dimissioni volontarie del Beneficiario non giustificate dal ricorrere di una ipotesi di *good leaver*;

- *good leaver*, il Beneficiario ovvero i suoi eredi, manterranno il diritto ad esercitare le Opzioni assegnate, fermo restando il rispetto degli obblighi, modalità e termini previsti dal Regolamento avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.

Sono ricompresi tra le ipotesi di *good leaver* i seguenti eventi, a seconda del caso: (i) licenziamento del Beneficiario senza giusta causa; (ii) revoca dalla carica di amministratore o mancato rinnovo nella carica di consigliere senza giusta causa; (iii) dimissioni dalla carica di consigliere qualora il Beneficiario, senza che ricorra una giusta causa, subisca una revoca o una mancata conferma delle deleghe tale per cui risulti sostanzialmente alterato il suo rapporto con la Società; (iv) dimissioni dalla carica o recesso dal rapporto di lavoro qualora ricorra anche uno solo dei seguenti casi: (a) inabilità fisica o psichica (dovuta a malattia o ad infortunio) permanente del Beneficiario; (b) decesso del Beneficiario.

La Società renderà note, con apposito comunicato stampa diffuso al mercato con le modalità di volta in volta previste dalla normativa vigente, dettagliate informazioni in merito all'eventuale attribuzione o al riconoscimento di eventuali indennità in occasione della cessazione dalla carica di Amministratori o dello scioglimento del rapporto con Direttori generali e/o Dirigenti con responsabilità strategiche (allo stato, come sopra precisato, non presenti) e/o di altri benefici, in coerenza con quanto previsto dai principi del Codice di Corporate Governance.

n) Informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie

Come già indicato al punto g) che precede, è stata sottoscritta una polizza quale copertura assicurativa ramo vita/infortuni a favore dell'Amministratore Delegato/Direttore generale e del Direttore finanziario, in aggiunta a quella *standard* attivata nei confronti di tutti i dirigenti della Società.

o) Politica retributiva eventualmente seguita con riferimento: (i) agli Amministratori Indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi (presidente, vice presidente, etc.)

In conformità a quanto raccomandato dal Codice di Corporate Governance, la remunerazione degli Amministratori Indipendenti, anche quali membri dei comitati endoconsiliari, non è collegata ai risultati economici conseguiti dalla Società.

Agli Amministratori non esecutivi e agli Amministratori Indipendenti, in qualità di membri dei comitati endoconsiliari, spetta l'attribuzione di un compenso aggiuntivo in misura fissa, per remunerare adeguatamente l'attività e l'impegno aggiuntivi messi a disposizione e a beneficio della Società.

Agli Amministratori investiti di particolari incarichi spetta, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., un'ulteriore componente fissa aggiuntiva di retribuzione, sentito il parere del Comitato Nomine e Remunerazioni, come descritto nel precedente paragrafo f) della presente Sezione e nel paragrafo a) della Sezione II della Relazione. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione percepisce un emolumento per speciali incarichi, definito sulla base dei valori medi di mercato applicati in realtà aziendali comparabili a quella della Società.

p) Eventuali politiche retributive utilizzate come riferimento

Non applicabile.

q) Deroghe per circostanze eccezionali

Nel caso di circostanze eccezionali, come definite ai sensi dell'art. 123-ter del TUF (*i.e.* situazioni in cui la deroga alla Politica è necessaria ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della Società nel suo complesso o per assicurarne la capacità di stare sul mercato), quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, (i) il verificarsi, a livello nazionale o internazionale, di eventi straordinari e non prevedibili, riguardanti il Gruppo o i settori e/o mercati in cui opera, che incidano in modo significativo sui risultati del Gruppo; (ii) l'esigenza di attrarre e trattenere le figure dotate delle competenze e delle qualità professionali richieste per gestire con successo la Società; nonché (iii) motivare tali figure rispetto a specifici *KPI's* che possono rivestire una significativa importanza in virtù di circostanze contingenti, la Società valuta l'opportunità che si possa procedervi, trovando applicazione, in tal caso, le disposizioni della procedura adottata da Pininfarina in materia di operazioni con parti correlate.

Tali deroghe possono riguardare, tra l'altro, (a) l'attribuzione di un *bonus* annuale (in sostituzione o in aggiunta a quello già previsto dalla Politica) connessa a obiettivi di *performance* e a parametri diversi da quelli di cui alla Politica, nonché (b) l'adozione di un sistema di incentivazione diverso da quello basato sull'assegnazione di azioni.

2. Compensi dei componenti del Collegio sindacale

L'emolumento corrisposto ai Sindaci non è collegato ai risultati economici conseguiti dalla Società.

La remunerazione dei componenti del Collegio sindacale risulta, pertanto, rappresentata dalla sola componente fissa determinata dall'Assemblea in sede di nomina, tenendo conto della professionalità, dell'impegno richiesto dalla rilevanza del ruolo ricoperto e delle caratteristiche dimensionali e settoriali della Società, nonché della sua situazione.

L'adeguatezza dei compensi e l'idoneità degli stessi a garantire l'indipendenza è peraltro valutata dallo stesso Collegio Sindacale nell'ambito del processo di autovalutazione.

SEZIONE II – COMPENSI PERCEPITI NELL’ESERCIZIO 2021 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE, DAL DIRETTORE GENERALE E DA ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

La Sezione II, articolata in due Parti, illustra nominativamente i compensi dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo nonché del Direttore generale della Società percepiti nell’esercizio 2021 e, nei casi previsti dalla vigente normativa anche regolamentare, i compensi degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche.

In particolare, nella Parte prima della Sezione II è fornita una rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione dei predetti soggetti.

Nella Parte seconda della Sezione II sono riportati analiticamente i compensi corrisposti nell’esercizio 2021, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, ai predetti soggetti, nonché le partecipazioni detenute nella Società da tali soggetti.

a) PRIMA PARTE**1.1. Voci che compongono la remunerazione**

L’attuale Consiglio di Amministrazione è stato nominato dall’Assemblea degli Azionisti del 13 maggio 2019 in numero pari a 9 (nove) componenti, per la durata di 3 (tre) esercizi e, quindi, sino alla data di approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2021.

Nel corso della seduta del 13 maggio 2019, l’Assemblea degli Azionisti ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione un compenso annuo lordo di complessivi Euro 149.000,00, al netto degli emolumenti per gli Amministratori investiti di particolari incarichi.

Con riferimento ai comitati endoconsiliari, si evidenzia che ai Consiglieri che ne fanno parte sono stati attribuiti gli emolumenti dettagliati di seguito nella Tabella 1 di cui allo Schema n. 7-bis, aggiuntivi rispetto a quanto percepito in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione. Gli importi sono differenziati, a seconda dei casi, avuto riguardo alla qualifica di membro o alla funzione di presidenza eventualmente svolta in ciascun comitato. In dette ipotesi, l’incremento dell’emolumento è volto a remunerare le attività aggiuntive richieste dalla partecipazione o dalle funzioni di coordinamento in capo alla presidenza.

Come già anticipato, l’Amministratore Delegato è anche Direttore generale della Società. Il Direttore generale e il Direttore finanziario sono Dirigenti con responsabilità strategiche. La remunerazione totale di tali Dirigenti con responsabilità strategiche e gli eventuali “bonus” riconosciuti al Presidente del Consiglio di Amministrazione sono definiti dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato Nomine e Remunerazioni e – per quanto riguarda gli emolumenti per particolari incarichi, se definiti – anche del Collegio sindacale.

Come indicato al punto 1, lettera m), della Sezione I, per il caso di revoca dalla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione senza giusta causa o di nomina di altro presidente della società, è prevista una indennità, in favore del Presidente del Consiglio di Amministrazione, pari a n. 3 (tre) annualità, comprensive di ogni elemento della remunerazione complessiva, a qualsiasi titolo percepita nell’ambito del Gruppo Pininfarina, e determinata sulla base della media delle remunerazioni percepite negli ultimi tre esercizi. Non sono previste correlazioni tra i trattamenti di cui sopra e le *performance* della Società.

Le uniche indennità maturate, nel corso dell’esercizio 2021, sono quelle relative al trattamento di fine rapporto (c.d. TFR) di spettanza dell’Amministratore Delegato (anche Direttore generale) e del Direttore finanziario, in qualità di dipendenti della Società.

Non sono previsti contratti di consulenza o il mantenimento di benefici non monetari o compensi per impegni di non concorrenza dopo l’eventuale conclusione del rapporto di un Consigliere, del Direttore generale o di un Dirigente con responsabilità strategiche.

Si segnala che, nel corso del 2021, non sono stati erogati *bonus* in quanto non sono stati assegnati obiettivi per l’esercizio 2020, in considerazione degli eventi che, prospetticamente, sarebbero occorsi durante l’esercizio 2020, tenuto anche conto dell’emergenza epidemiologica dovuta alla diffusione del Covid-19.

Si segnala, altresì, che, in data 23 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Nomine e Remunerazione, ha esaminato il conseguimento degli obiettivi relativi alla remunerazione variabile di breve periodo, per l’esercizio 2021, dell’Amministratore Delegato, del Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Direttore Finanziario, e, pertanto, ha deliberato la corresponsione dei relativi importi, pari, rispettivamente, a Euro 215.600,00, 107.800,00 e 107.800,00, previo parere positivo da parte del Comitato OPC (in quanto, tenuto conto del superamento degli obiettivi relativi all’EBITDA e al Patrimonio netto, nonché del raggiungimento dell’obiettivo relativo al Valore della Produzione, è stato riconosciuto, su proposta del Comitato Nomine e

Remunerazione, mediante il calcolo ponderato tra il peso percentuale dei singoli obiettivi e la percentuale di raggiungimento degli stessi, un *bonus* aumentato del 7,8% rispetto a quello stabilito).

Con riferimento al Collegio sindacale, come già precisato, l'emolumento corrisposto ai Sindaci non è collegato ai risultati economici conseguiti da Pininfarina. La remunerazione del Collegio sindacale risulta, pertanto, rappresentata dalla sola componente fissa determinata tenendo conto della professionalità, dell'impegno richiesto dalla rilevanza del ruolo ricoperto e delle caratteristiche dimensionali e settoriali della Società, nonché della sua situazione. In particolare, l'Assemblea degli Azionisti, tenutasi il 16 marzo 2021, nel nominare il Collegio sindacale (che resterà in carica sino alla data dell'Assemblea che approverà il Bilancio 2023) ha determinato – per ciascun anno e sino alla scadenza dell'incarico – in Euro 22.000,00 il compenso lordo annuo dei Sindaci effettivi e in Euro 33.000,00 il compenso annuo lordo del Presidente del Collegio sindacale.

1.2. Attribuzione di indennità e/o benefici per la cessazione della carica o per la risoluzione del rapporto di lavoro

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono stati attribuiti indennità e/o benefici per la cessazione dalla carica o per la risoluzione del rapporto di lavoro.

1.3. Deroghe applicate alla Politica

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono state applicate deroghe alla Politica.

1.4. Applicazione di meccanismi di correzione *ex post* (*claw-back* e/o *malus*)

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono stati applicati meccanismi di correzione *ex post* della componente variabile.

1.5. Variazione della retribuzione e informazioni di confronto

Di seguito è illustrato il confronto tra la variazione annuale:

- i) della remunerazione totale dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale, e del Direttore finanziario.

	2021	2020	2019	2018	2017
Pininfarina Paolo	-0,1%	-30,5%	-2,7%	+48%	-9,8%
Angori Silvio Pietro	-4%	-24%	+3%	+12,4%	-55,3%
Guglielmetti Romina	-	-	+11,1%	-	+29,2
Itzkowitz Jay Noah (*)	-	-	+4,69%	-	+140%
Mattioli Licia	-	-	-15,6%	-	+10%
Miglioli Sara (*)	-	-	-	-	+140%
Sheriff Antony (*)	-	-	-	-	+140%
Albertini Gianfranco	-0,1%	-61%	+81,9%	-5,5%	+5,2%
Miani Massimo (**)	-21,4%	-	-		
Di Bella Antonia (**)		-	-		
Devalle Alain (**)	-93,4	+1,5%	+46,6%		
Golfetto Francesca (***)					
Battistella Claudio (***)					

(*) Data di prima assunzione della carica 03/08/2016; (**) Data di prima assunzione della carica di sindaco 14/05/2018; (***) Data di prima assunzione della carica di sindaco 16/03/2021.

I dati esposti tengono conto del *turn-over* e della durata in carica degli attuali amministratori e componenti del collegio sindacale.

ii) dei risultati della Società (variazione % annuale);

	2021	2020	2019	2018	2017
Valore della produzione	+9,3%	-17,3%	-25,2%	+18,2%	+45,3%
Risultato operativo	+113,8%	-71,7%	-322,0%	+191,9%	+198,3%
Patrimonio netto	+13,8%	-10,9%	-16,6%	+10,8%	+86,8%

iii) della remunerazione annua lorda media, parametrata sui dipendenti a tempo pieno, dei dipendenti diversi dai soggetti la cui remunerazione è rappresentata nominativamente nella presente sezione della Relazione.

	2021	2020	2019
Variazione	+8%	-7%	-1,6%

La retribuzione annua media lorda è stata calcolata dividendo il monte retribuzioni (importo contributivo) per il numero dei dipendenti medializzato per i mesi di lavoro effettivo.

1.6. Voto espresso dall'Assemblea degli Azionisti sulla presente Sezione II dell'esercizio precedente

L'Assemblea degli azionisti tenutasi in data 16 marzo 2021 ha approvato la Sezione II della Relazione sulla remunerazione relativa all'esercizio 2020 con n. 41.347.560 voti favorevoli (99,999995% dei presenti) e n. 2 voti astenuti (0,000005% dei presenti).

b) PARTE SECONDA – TABELLE

I compensi corrisposti ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale, al Direttore generale e ad altri Dirigenti con responsabilità strategiche nel corso dell'esercizio 2021 sono riportati di seguito, in via analitica, nelle Tabelle di cui allo Schema 7-bis dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

Le partecipazioni in Pininfarina S.p.A. detenute dal Presidente del Consiglio di Amministrazione sono riportate di seguito, in via analitica, nella Tabella di cui allo Schema 7-ter dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-bis: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

(Emolumenti di competenza deliberati, ancorchè non corrisposti)												
(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica (Assemblea che approva il Bilancio 2021)	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione ai comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value del compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione e agli utili					
Pininfarina Paolo	Presidente	01/01/21 31/12/21	2021									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Presidente			400.000						16.946		
	Amministratore			-								
(II) Compensi da controllate e collegate				-								
(III) Totale				400.000						16.946		
Angori Silvio Pietro	Amministratore Delegato	01/01/21 31/12/21	2021									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Amministratore delegato			-								
	Amministratore			-								
	Direttore Generale			460.596						23.092		
(II) Compensi da controllate e collegate				-								
(III) Totale				460.596						23.092		
Guglielmetti Romina	Amministratore	01/01/21 31/12/21	2021									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Amministratore			22.000							22.000	
	Comitato Controllo e Rischi				13.000						13.000	
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				22.000	13.000							
Itzkowitz Jay Noah	Amministratore	01/01/21 31/12/21	2021									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Amministratore			22.000							22.000	
	Comitato Controllo e Rischi				6.500						6.500	
	Comitato Nomine e Remuneraz.				5.000						5.000	
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				22.000	11.500							
Mattioli Licia	Amministratore	01/01/21 31/12/21	2021									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Amministratore			22.000							22.000	
	Comitato Nomine e Remun.				5.000						5.000	
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				22.000	5.000							
Miglioli Sara	Amministratore	01/01/21 31/12/21	2021									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Amministratore			22.000							22.000	
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				22.000								
Sheriff Antony	Amministratore	01/01/21 31/12/21	2021									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Amministratore			22.000							22.000	
	Comitato Nomine e Remuneraz.				9.500						9.500	
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				22.000	9.500							
Albertini Gianfranco	Dirigente con responsabilità strategica											
	Segretario del Consiglio											
	Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari	01/01/21 31/12/21										
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Dirig. Preposto redaz.doc.cont.soc.			-								
	Direttore Finanziario			281.557						13.788		
(II) Compensi da controllate e collegate				-								
(III) Totale				281.557						13.788		

Gli amministratori facenti capo al gruppo Mahindra, C.P. Gurnani e Manoj Bhat, nominati dall'assemblea del 13 maggio 2019 non percepiscono emolumenti.

(Segue)

TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-bis: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

(Emolumenti di competenza deliberati, ancorchè non corrisposti)												
(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Cognome e nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica (Assemblea che approva il Bilancio 2023)	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione ai comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazioni e agli utili					
Miani Massimo	Presidente Collegio Sindacale	16/03/21 31/12/21	2023									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio												
	Presidente Collegio Sindacale			33.000						33.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				33.000	-	-		-		33.000		
Battistella Claudio	Sindaco effettivo	16/03/21 31/12/21	2023									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio												
	Sindaco effettivo Membro OdV (dal 12/05/2021)			22.000					6.000	22.000 6.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				22.000	-	-		-	6.000	28.000		
Golfetto Francesca	Sindaco effettivo	16/03/21 31/12/21	2023									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio												
	Sindaco effettivo			22.000						22.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				22.000	-	-		-		22.000		
Devalle Alain	Sindaco effettivo	01/01/21 16/03/21	2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio												
	Sindaco effettivo Membro OdV (fino al 12/05/2021)			-					3.000	- 3.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
	Pininfarina Engineering S.r.l. in liquidazione Sindaco unico			1.560						1.560		
(III) Totale				1.560	-	-		-	3.000	4.560		
Di Bella Antonia	Sindaco effettivo	01/01/21 16/03/21	2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio												
	Sindaco effettivo			-						-		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				-	-	-		-		-		

TABELLA 2: Stock-option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

A	B	Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio				Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio							Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio			Opzioni scadute nell'esercizio (14)	Opzioni detenute alla fine dell'esercizio (15) = (2) + (5) - (14)	Opzioni di competenza a dell'esercizio (16)
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)			
Nome e cognome	Carica	Piano	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Periodo possibile esercizio (dal - al)	Fair value alla data di assegnazione e	Data di assegnazione	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti all'assegnazione e delle opzioni	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Prezzo di esercizio	Numero opzioni	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Prezzo di esercizio	Numero opzioni	Fair value (\$)			
I - Compensi nella società che redige il bilancio																		
Silvio Pietro Angori	ADe Direttore Generale	2016-2023	445.185	1,10	30/05/2017 20/11/2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	445.185	-	-	
Silvio Pietro Angori	ADe Direttore Generale	2016-2023	445.185	1,10	30/05/2018 20/11/2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	445.185	-	-	
Silvio Pietro Angori	ADe Direttore Generale	2016-2023	445.185	1,10	30/05/2019 20/11/2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	445.185	-	-	
Gianfranco Albertini	CFO	2016-2023	286.790	1,10	30/05/2017 20/11/2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286.790	-	-	
Gianfranco Albertini	CFO	2016-2023	286.790	1,10	30/05/2018 20/11/2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286.790	-	-	
Gianfranco Albertini	CFO	2016-2023	286.790	1,10	30/05/2019 20/11/2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286.790	-	-	
II - Compensi da controllate e collegate																		
(III) Totale																		
													2.225.925	-	-	-	2.225.925	-

(§) Fair value unitario alla data di assegnazione del 2/11/2016 €0,9959

TABELLA 3B di cui allo Schema n. 7-bis: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

A	B	(1)	(2)			(3)			(4)
Cognome e nome	Carica ricoperta	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/ Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/ Erogato	Ancora differiti	
Pininfarina Paolo	Presidente								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Remunerazione variabile di breve periodo anno 2021	107.800				-		
(II) Compensi da controllate e collegate									
(III) Totale			107.800			-	-		
Angori Silvio Pietro	Amministratore Delegato e Direttore Generale								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Remunerazione variabile di breve periodo anno 2021	215.600				-		
(II) Compensi da controllate e collegate									
(III) Totale			215.600			-	-		
Albertini Gianfranco	Dirigente con responsabilità strategica Segretario del Consiglio Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Remunerazione variabile di breve periodo anno 2021	107.800				-		
(II) Compensi da controllate e collegate									
(III) Totale			107.800			-	-		

In data 23 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Nomine e Remunerazione, ha esaminato il conseguimento degli obiettivi relativi alla remunerazione variabile di breve periodo, per l'esercizio 2021, dell'Amministratore Delegato, del Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Direttore Finanziario, e, pertanto, ha deliberato la corresponsione dei relativi importi, previo parere positivo da parte del Comitato OPC (in quanto, tenuto conto del superamento degli obiettivi relativi all'EBITDA e al Patrimonio netto, nonché del raggiungimento dell'obiettivo relativo al Valore della Produzione, è stato riconosciuto, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, mediante il calcolo ponderato tra il peso percentuale dei singoli obiettivi e la percentuale di raggiungimento degli stessi, un bonus aumentato del 7,8% rispetto a quello stabilito).

TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-ter: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

COGNOME E NOME	CARICA	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE	NUMERO AZIONI ACQUISTATE	NUMERO AZIONI VENDUTE	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2021
Pininfarina Paolo	Presidente	Pininfarina S.p.A.	80.087	40.043		120.130



pininfarina

PININFARINA S.p.A.

Sede legale in Torino – Via Raimondo Montecuccoli 9

Capitale Sociale Euro 56.481.931,72 i.v.

Codice Fiscale e numero iscrizione Registro Imprese Ufficio di Torino 00489110015

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI PININFARINA S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PININFARINA S.P.A.
SUL TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI
AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 13 MAGGIO 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E
OCCORRENDO, IN SECONDA CONVOCAZIONE, PER IL GIORNO 14 MAGGIO 2022.**

PREMESSA

Signori Azionisti,

l'articolo 125-ter, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF") e l'articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999 n. 11971 (il "Regolamento Emittenti"), come successivamente modificati e integrati, dispongono che, ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, ogni qualvolta venga convocata l'assemblea degli azionisti l'organo amministrativo di una società quotata debba mettere a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità indicate dagli articoli 65-bis, comma 2, 65-quinquies, 65-sexies e 65-septies, del Regolamento Emittenti, una relazione su ciascuna delle materie all'ordine del giorno.

Nell'ambito della presente relazione (la "Relazione") è pertanto illustrato il terzo punto posto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria di Pininfarina S.p.A. (la "Società") convocata in Cambiano (TO), via Nazionale n. 30, per il giorno 13 maggio 2022 ore 11,00 in prima convocazione e occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 14 maggio 2022, stessi ora e luogo.

La presente Relazione è messa a disposizione degli azionisti presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (all'indirizzo www.emarketstorage.com), presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo www.pininfarina.it, nella sezione "Investor Relations – Informazioni per gli Azionisti", nell'area dedicata all'assemblea in oggetto.

*** **

PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

Nomina del consiglio di amministrazione:

- a. determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione;**
- b. determinazione della durata in carica degli amministratori;**
- c. nomina dei componenti del consiglio di amministrazione;**
- d. determinazione del compenso del consiglio di amministrazione.**

Vi rammentiamo che con l'approvazione del Bilancio 2021 scade anche il mandato triennale del consiglio di amministrazione.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo a provvedere alla nomina del nuovo consiglio di amministrazione – previa determinazione del numero dei suoi componenti nonché della durata in carica – e della determinazione del relativo compenso.

Vi ricordiamo che lo statuto prevede che la nomina del consiglio di amministrazione avvenga sulla base di liste di candidati; le regole e le procedure inerenti alle liste di candidati, nonché la necessaria documentazione a corredo, sono riportate all'articolo 15 dello statuto sociale. Le liste di candidati devono essere depositate presso la sede sociale o inviate all'indirizzo di posta elettronica certificata finance@pec.pininfarina.it, corredate della relativa documentazione, entro il **18 aprile 2022** da azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano titolari di almeno il 2,5% delle azioni; come stabilito nel

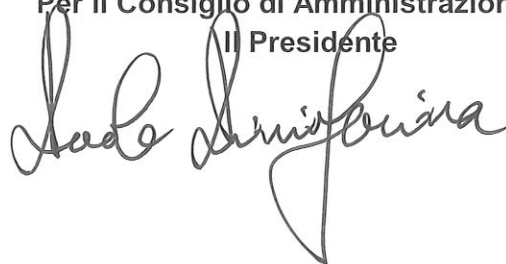
medesimo articolo, le regole contenute nello stesso in merito alla nomina con il sistema delle liste non si applicano qualora non siano presentate o votate almeno due liste e, in tal caso, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa assicurando il rispetto dei requisiti di legge in materia di composizione del consiglio di amministrazione.

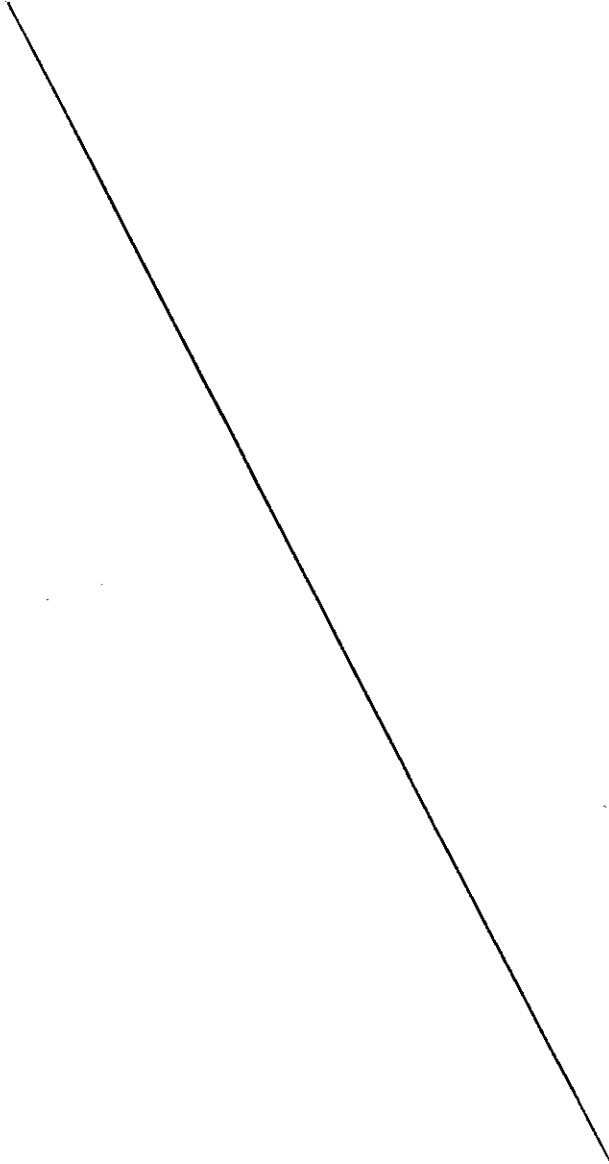
Vi ricordiamo infine che gli azionisti che presentano una "lista di minoranza" sono destinatari delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Cambiano (TO), 1 aprile 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Luca Minerva", written in a cursive style.



**LISTA DEI CANDIDATI PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA
PININFARINA S.P.A. DEPOSITATA DA**

PF HOLDINGS B.V.

Assemblea degli Azionisti del 13 maggio 2022

Date: 14-04-2022

Spett.le
Pininfarina S.p.A.
Via Raimondo Montecuccoli, 9
10121 – Torino – TO

Alla cortese attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Oggetto: Assemblea Ordinaria degli azionisti di Pininfarina S.p.A. del 13 maggio 2022

Egregi Signori,

in vista dell'assemblea ordinaria degli azionisti di Pininfarina S.p.A. convocata per il giorno 13 maggio 2022 presso una sala della Pininfarina S.p.A. in Cambiano (TO), via Nazionale n. 30, per discutere e deliberare, tra l'altro, su

"Nomina del consiglio di amministrazione:

- a. determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione;*
- b. determinazione della durata in carica degli amministratori;*
- c. nomina dei componenti del consiglio di amministrazione;*
- d. determinazione del compenso del consiglio di amministrazione"*

il sottoscritto Sandeep Phadke, legale rappresentante di PF Holdings B.V., con sede legale in Amerikastraat 7, 5232BE, 's-Hertogenbosh, Paesi Bassi, titolare di n. 62.013.249 azioni ordinarie di Pininfarina S.p.A., pari al 78,82% del capitale sociale della stessa, propone di:

- fissare in 10 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- determinare la durata della carica degli stessi in tre esercizi, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;
- stabilire in Euro 178.000 annui lordi, fino a diversa deliberazione, il compenso del Consiglio di Amministrazione, comprensivo del compenso a comitati istituiti al suo interno ed al netto degli emolumenti per gli amministratori investiti di particolari cariche;

e presenta e deposita la seguente lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione di Pininfarina S.p.A., con il seguente numero progressivo:

1. Sara Dethridge, nata a Melbourne (Australia), il 3 marzo 1971 (*)
2. Paolo Pininfarina, nato a Torino, il 28 agosto 1958
3. Silvio Pietro Angori, nato a Castiglione del Lago (PG), il 29 giugno 1961
4. Manoj Bhat, nato a Mangalore (India), il 16 marzo 1973
5. Maria Giovanna Calloni, nata a Dairago (MI), il 26 dicembre 1964 (*)
6. Jay Noah Itzkowitz, nato ad Ankara (Turchia), il 27 febbraio 1960 (*)
7. Dilip Keshu, nato a Coimbatore (India), il 12 gennaio 1962

8. Sara Miglioli, nata a Brescia, il 31 ottobre 1970 (*)
9. Antony Michael Sheriff, nato a Losanna (Svizzera), il 12 luglio 1963 (*)
10. Lucia Morselli nata a Modena, il 9 luglio 1956 (*)

(*) candidato in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi di legge e del Codice di *Corporate Governance* delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A.

Ai sensi di legge e di statuto, la presente lista è depositata in data odierna corredata da:

- certificazione dell'intermediario abilitato comprovante la titolarità in capo a PF Holdings B.V., alla data di deposito della lista, del numero di azioni necessarie per la presentazione della lista medesima;
- dichiarazioni con le quali ciascun candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies*, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dell'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162, nonché – per i candidati che si siano dichiarati indipendenti – le dichiarazioni relative al possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi di legge e del Codice di *Corporate Governance* delle società quotate;
- curricula contenenti le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, nonché l'elenco degli incarichi ricoperti presso altre società.

Cordiali saluti.



Sandeep Phadke
PF Holdings B.V.

Comunicazione

ex art. 43 del Provvedimento Unico su Post-Trading del 13 agosto 2018

Intermediario che rilascia la comunicazione

ABI 03069 CAB 012706 Denominazione Intesa Sanpaolo S.p.A.

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)	Denominazione	
data della richiesta	data di rilascio comunicazione	n.ro progressivo annuo
08/04/2022	08/04/2022	1789

nr. progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare	Causale della rettifica
--	--------------------------------

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

BANCA INTERMOBILIARE SPA

Titolare degli strumenti finanziari

Cognome o Denominazione	PF HOLDINGS B.V.		
Nome			
Codice fiscale	97751140159		
Comune di nascita			Prov.di nascita
Data di nascita		Nazionalità	
Indirizzo	AMERIKASTRAAT 7		
Città	99999	5233BE HERTOGENBOSCH	Stato PAESI BASSI

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN IT0003056386 Denominazione PININFARINA SPA

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione 61.952.913,00

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

Data costituzione	Data Modifica	Data Estinzione
Natura vincolo senza vincolo		
Beneficiario		

Diritto esercitabile

data di riferimento comunicazione	termine di efficacia	oppure <input type="checkbox"/> fino a revoca
08/04/2022	19/04/2022	

Codice Diritto DEP Diritto di depositare la lista nomina Consiglio Amministrazione

Note

ROBERTO FANTINO





Succursale di Milano

Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI 03479 CAB 1600
denominazione BNP Paribas Securities Services

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)
denominazione

data della richiesta

11/04/2022

data di invio della comunicazione

11/04/2022

n.ro progressivo
annuo

0000000507/22

n.ro progressivo della comunicazione
che si intende rettificare/revocarecausale della
rettifica/revoca

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

Titolare degli strumenti finanziari:

cognome o denominazione PF HOLDINGS BV
nome
codice fiscale 65937635
comune di nascita provincia di nascita
data di nascita nazionalità
indirizzo MAANPLEIN 20
città GRAVENHAGE stato NETHERLANDS

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

ISIN IT0003056386
denominazione PININFARINA AOR

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

n. 60.336

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

Natura vincolo 00 - senza vincolo
Beneficiario vincolo

data di riferimento	termine di efficacia	diritto esercitabile
11/04/2022	19/04/2022	DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione (art. 147-ter TUF)

Note

Firma Intermediario

BNP Paribas Securities Services
Succursale di Milano
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

**AI SENSI DEGLI ARTT. 40 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445 E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI**

Il sottoscritta, SARA DETHRIDGE (C.F. DTHSRA71C43Z700Q), nata a MELBOURNE, AUSTRALIA, il 03/03/1971, residente in MILANO, via PIETRO COSSA, 5,

PREMESSO CHE

- i) è stato designato dall'azionista PF Holdings B.V. – al fine dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Pininfarina S.p.A. (di seguito anche la "Società") convocata per il giorno 13 maggio 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 14 maggio 2022, in seconda convocazione, al fine di deliberare, tra l'altro, in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società;
- ii) è a conoscenza dei requisiti che la normativa e lo Statuto vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore della Società e, in particolare, dei requisiti di indipendenza indicati dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "TUF"); dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di *Corporate Governance* delle società quotate approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* istituito dalle Associazioni di impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), da Borsa Italiana S.p.A. e dall'Associazione degli investitori professionali (Assogestioni) a gennaio 2020 nonché del contenuto della "Procedura per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori" adottata dalla Società (la "Procedura");

TUTTO CIÒ PREMESSO

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 e successive modificazioni per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dando atto di aver preso visione della Procedura

DICHIARA E ATTESTA

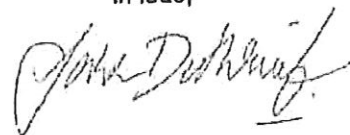
- i) di accettare la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a consigliere di amministrazione di Pininfarina S.p.A.;
- ii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del TUF;
- iii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 2 del Codice di Corporate Governance, ovvero:
 - a) non essere un azionista significativo della Società;
 - b) non essere, o non essere stato nei precedenti tre esercizi, un amministratore esecutivo o un dipendente;
 - della Società, di una società da essa controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo;
 - di un azionista significativo della Società;
 - c) non aver, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia amministratore esecutivo, o in quanto *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza), o non aver avuto nei tre esercizi precedenti una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale;

- con la Società o le società da essa controllate, o con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;
 - con un soggetto che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società; o, se il controllante è una società o ente, con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;
- d) non ricevere, o non aver ricevuto nei precedenti tre esercizi, da parte della Società, di una sua controllata o della società controllante, una significativa remunerazione aggluntiva rispetto al compenso fisso per la carica e a quello previsto per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice di Corporate Governance o previsti dalla normativa vigente;
- e) non essere stato amministratore della Società per più di nove esercizi, anche non consecutivi, negli ultimi dodici esercizi;
- f) non rivestire la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo della Società abbia un incarico di amministratore;
- g) non essere socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della Società;
- h) non essere uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti;
- iv) l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
- (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* e dell'art. 2 del D. M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di all'art. 2382, c.c. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea;
 - (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o della legge 31 maggio 1956, n. 575, e successive modificazioni e integrazioni;
 - (d) di non aver subito condanna con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione, ai sensi dell'art. 2, comma 1, del DM 30 marzo 2000, n.162;
 - (e) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi previsti e puniti dal catalogo reati del D.Lgs. 231/01;
- v) di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente loro svolgimento;
- vi) di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Pininfarina S.p.A.; di non svolgere per conto proprio o di terzi alcuna attività in concorrenza con quelle della Società e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale di alcuna società concorrente con la Società ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 c.c.;
- vii) di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- viii) di impegnarsi a produrre, su richiesta di Pininfarina S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;

- ix) di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società o su altri siti ove previsto dalla vigente normativa, anche regolamentare;
- x) di essere informato ai sensi e per gli effetti di cui all'art.13 del Regolamento UE 679/2016 (il "GDPR") e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa. La Società comunica che il titolare del trattamento è Pininfarina S.p.A., con sede in Via Nazionale, 30, 10020 Cambiano (TO).

MILANO, 11/04/2022

In fede,





SARA DETHRIDGE

Via Pietro Cossa, 5, 20122 Milan Italy/ Tel: + 39 342 3899 377/ Email: saradethridge@hotmail.com

I am a senior international lawyer with dual Australian/Italian citizenship and over 16 years experience at leading global law firms. A qualified solicitor in common law (dual qualified in both Australia and the UK), I am a proven negotiator with strong commercial and business development skills, having advised some of the world's leading companies in technology, fashion & luxury, healthcare, and financial services, as well as the Italian Government.

I have broad experience across information technology, telecommunications, anti-trust, e-commerce, privacy, outsourcing, consumer and commercial areas of law. My legal background has been complimented more recently by leadership & Board Member roles, in academic, trade and non-profit sectors. I have lived and worked in Australia, USA, UK and Italy.

Professional experience

Università Cattolica del Sacro Cuore (Milan, Italy)

- Adjunct Law Professor teaching Transnational Business Law for the Master of Science in Management graduate degree (Economics and Law faculties). (**September 2015 - present**)
- Adjunct Law Professor in "Legal Systems and International Contract Law" Master of International Business (MIB) and Executive Master of International Business. (**November 2011 – present**)
- Member of Scientific Council of Masters (MIB) program, charged with the strategic and commercial development of the MIB program. (**February 2012 – present**)
- Head, Strategy & Development and Member, Steering Committee for ICRIM (International Centre of Research for International Management) setting business strategy and commercial promotion of this academic centre which specialises in research & consultancy in the field of international management, in particular, promoting the internationalization of SME's. (**December 2014 – present**)

Ariston Thermo Group (Milan, Italy) (**May 2018 – May 2021**) Non-executive Director. Member of the Board of Directors of Ariston Thermo Group and member of the internal risk management Committee (*Organismo di Vigilanza*), charged with internal control and risk management. Ariston is a global leader in the heating and thermic comfort market for domestic, commercial and industrial sectors.

Italian Trade Agency (Milan & Rome, Italy) (**May 2015 – April 2016**) Consultant developing Foreign Direct Investment initiatives, including connecting Italian and foreign businesses, co-drafting and editing the official "*Doing Business in Italy - Investment Guide 2015*" and "*The Right Place at the Right Time – Country Guide 2015*", promoting Italy to foreign investors.

Expo 2015 International Board Member, Women for Expo (Milan, Italy) (**April 2015 – October 2015**) Selected as one of 40 internationally renowned women (including Madeleine Albright, former US secretary of State; and 2 Noble Peace Prize Laureates) to promote and organize institutional events at Expo 2015 focussed on agriculture, food security and waste reduction.

UNICEF Italia (Rome, Italy) (**March 2013 – September 2014**) Board Member- focussed on strategic, organisational and governance issues of this United Nations mandated humanitarian organisation, including approval and allocation of multi-million euro budgets and liaising with regional Head Office in Geneva, Switzerland.

Baker & McKenzie LLP (London, UK and Milan, Italy) (1999-2011) Senior Associate in the award winning, Technology, Media & Telecoms department in the London and Milan offices of the world's largest law firm. Specialised in technology, outsourcing, privacy, telecommunications, e-commerce, IP, commercial and consumer protection areas of law, working with some of the world's best known companies in sectors including ICT/multi media (Google, Accenture, HP, Orange, "3", Disney, Warner Bros), luxury & fashion (Abercrombie & Fitch, Loro Piana, Bottega Veneta, VF International, GAP), healthcare (Carefusion), financial services (Royal Bank of Scotland, CommerzBank).

"3" (Milan, Italy) (on secondment, 2004) – In-house counsel for the mobile telecommunications and multi-media company, negotiating multi-million dollar contracts for procurement, infrastructure and content deals at a global level.

Mallesons Stephen Jaques (now King & Wood Mallesons) (Melbourne, Australia) (1995-1999) Completed 4½ years at Australia's leading law firm, specialising in telecommunications, IP and anti-trust law.

Telstra Corporation Ltd (Melbourne, Australia) (on secondment, 1998-1999) In-house counsel in Retail Products and Marketing division of Australia's national telecommunications provider advising in competition, commercial & advertising law.

Yellow Pages (Melbourne, Australia) (on secondment, 1997) In-house counsel for Yellow Pages Directories, practicing contract and commercial law.

Education and Associations

Monash University (Melbourne, Australia) Bachelor of Laws (LL.B, 1993);
Bachelor of Arts (humanities - history and philosophy) (B.A, 1991)

University of Cambridge (Cambridge, England) Law summer school (2000)

QLTT (London, England) Qualification, Solicitor England and Wales (2000)

"In the Boardroom" (Milan, Italy) – selected in the first class of 35 senior women executives for this year long preparatory course for boardroom positions in Italy (initiative of ValoreD, Egon Zehnder and GE) (2012-13)

ValoreD – Member of Italy's leading association for promoting and supporting female corporate leadership

"Breakfast at Linklaters" – Member Italian female business-community network

Articles and Publications

- EU Update Articles: *Computer Law & Security Review Journal* (2011)

Bi-monthly reports on computer security and the law governing information technology and computer use (Portsmouth).
Volume 22, Issue 2
Volume 27, Issue 3
Volume 27, Issue 4
Volume 27, Issue 5
Volume 27, Issue 6

- "Data Retention: Security at a Cost" Practical Law Company (April 2006)
- "A Real Tool Against Terror?" Computer Weekly (March 2006)
- "Restricting Liability for Website Content" PLC Global Counsel E-Commerce Manual (January 2005)
- "Setting Up and Operating a Website – Contractual Issues" PLC Global Counsel E-Commerce Manual (Jan 2005)

Languages

English: Native
French: Basic

Italian: Full bilingual proficiency

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445 E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI

Il sottoscritto, PININFARINA PAOLO (C.F. [PNNPLA58M28L219X], nato a TORINO, il 28/08/1958, residente in PECETTO, strada Eremo 47

PREMESSO CHE

- i) è stato designato dall'azionista PF Holdings B.V. – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Pininfarina S.p.A. (di seguito anche la "Società") convocata per il giorno 13 maggio 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 14 maggio 2022, in seconda convocazione, al fine di deliberare, tra l'altro, in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società;
- ii) è a conoscenza dei requisiti che la normativa e lo Statuto vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore della Società

TUTTO CIÒ PREMESSO

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 e successive modificazioni per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci


DICHIARA E ATTESTA

- i) di accettare la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a consigliere di amministrazione di Pininfarina S.p.A.;
- ii) l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
 - (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* e dell'art. 2 del D. M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di all'art. 2382, c.c. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea;
 - (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o della legge 31 maggio 1956, n. 575, e successive modificazioni e integrazioni;
 - (d) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione, ai sensi dell'art. 2, comma 1, del DM 30 marzo 2000, n.162;
 - (e) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi previsti e puniti dal catalogo reati del D.Lgs. 231/01;
- iii) di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente loro svolgimento;
- iv) di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Pininfarina S.p.A.; di non svolgere per conto proprio o di terzi alcuna attività in concorrenza con quelle della Società e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale di alcuna società concorrente con la Società ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 c.c.;

- v) di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- vi) di impegnarsi a produrre, su richiesta di Pininfarina S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- vii) di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società o su altri siti ove previsto dalla vigente normativa, anche regolamentare;
- viii) di essere informato ai sensi e per gli effetti di cui all'art.13 del Regolamento UE 679/2016 (il "GDPR") e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa. La Società comunica che il titolare del trattamento è Pininfarina S.p.A., con sede in Via Nazionale, 30, 10020 Cambiano (TO).

Cambiano, 4 aprile 2022

In fede,



Paolo Pininfarina

Born in Turin on August 28, 1958.

After graduating in Mechanical Engineering at Turin Polytechnic he began his career in Pininfarina in 1982 and in 1983 gained experience working at Cadillac in Detroit, USA, and then in Japan with Honda.

From 1984 to 1986 he was Quality and Reliability Manager for Cadillac's Allanté project.

From 1987 to 1989 he was Program Manager at General Motors for the Engineering GM 200 project.

In 1987 he was appointed Chairman and CEO of Pininfarina Extra S.r.l., a Pininfarina Group company operating in the industrial, furnishing, architectural and nautical and aeronautical design sectors. Under his management, in a 25-year period Pininfarina Extra has developed about 500 projects and has consolidated relationships with prestigious international companies like Alenia Aermacchi, Bovet, Calligaris, Chivas Regal, Coca-Cola, Costa Coffee, Gorenje, Juventus, Lavazza, Motorola, Petronas, Samsung, Schaefer, Snaidero and Unilever.

From 1999 to 2004 he has been a member of the Scientific Committee of Turin's European Institute of Design.

In 2001 he became "Emeritus Participating Founder" of the ADI Foundation for Italian Design.

At the Pininfarina S.p.A. parent company he became a board member in 1988, from 2002 he has been a member of the Steering Committee and, again starting 2002, in his capacity as the head of the Quality System Department he contributed to the award of ISOTS/16949 certification to the Company, which took place in July 2003. On May 12, 2006 he was appointed Deputy Chairman of Pininfarina S.p.A.

On August 12, 2008 he was appointed Chairman of Pininfarina S.p.A.

From 2011 to 2013 he was Chairman of the Scientific Committee of the Farnesina Design Collection.

On June 2011 France recognized him as "Italian Personality of the Year" for his contribution to the success of the electric car sharing program Autolib for Paris.

On April 2014 he was appointed President of the company network E.B.T. - Exclusive Brands Torino, of which he has been Vice President from 2011.

On April 2019, he was appointed Vice President of Automotoclub Storico Italiano (ASI), the most important Italian association promoting the historical motorism.

On June 2020 he was appointed "Ambassador of the territory excellence" by the City of Turin.

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445 E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI

Il sottoscritto, Silvio Pietro Angori (C.F. NGRSVP61H29C309H), nato a Castiglione del Lago, il 29/06/1961, residente in Torino, via Vassalli Eandi, 20

PREMESSO CHE

- i) è stato designato dall'azionista PF Holdings B.V. – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Pininfarina S.p.A. (di seguito anche la "Società") convocata per il giorno 13 maggio 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 14 maggio 2022, in seconda convocazione, al fine di deliberare, tra l'altro, in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società;
- ii) è a conoscenza dei requisiti che la normativa e lo Statuto vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore della Società

TUTTO CIÒ PREMESSO

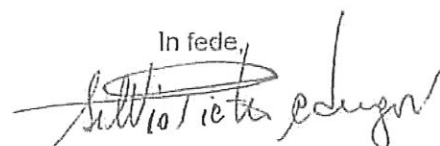
sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 e successive modificazioni per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci

DICHIARA E ATTESTA

- i) di accettare la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a consigliere di amministrazione di Pininfarina S.p.A.;
- ii) l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
 - (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* e dell'art. 2 del D. M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di all'art. 2382, c.c. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea;
 - (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o della legge 31 maggio 1956, n. 575, e successive modificazioni e integrazioni;
 - (d) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione, ai sensi dell'art. 2, comma 1, del DM 30 marzo 2000, n.162;
 - (e) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi previsti e puniti dal catalogo reati del D.Lgs. 231/01;
- iii) di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente loro svolgimento;
- iv) di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Pininfarina S.p.A.; di non svolgere per conto proprio o di terzi alcuna attività in concorrenza con quelle della Società e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale di alcuna società concorrente con la Società ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 c.c.;

- v) di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- vi) di impegnarsi a produrre, su richiesta di Pininfarina S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- vii) di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società o su altri siti ove previsto dalla vigente normativa, anche regolamentare;
- viii) di essere informato ai sensi e per gli effetti di cui all'art.13 del Regolamento UE 679/2016 (il "GDPR") e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa. La Società comunica che il titolare del trattamento è Pininfarina S.p.A., con sede in Via Nazionale, 30, 10020 Cambiano (TO).

Cambiano 5 aprile 2022

In fede,


Silvio Pietro Angori

Silvio was awarded a Master's Degree in Theoretical Physics at La Sapienza University in Rome (Italy) and a Master's Degree in Business Administration at the Booth School of Business – University of Chicago in Illinois (USA).

He started his career in the industry as researcher at the Augusta Westland Helicopters and from 1990 he worked at Centro Ricerche Fiat near Turin (Italy), now Stellantis.

In 1994, he joined ArvinMeritor Inc., now Meritor, in Detroit (USA) holding various management roles becoming CEO of national branches and General Manager of transnational operating units and global divisions.

In January 2007, he joined Pininfarina as Chief Operating Officer, he was elected Chief Executive Officer and Managing Director of Pininfarina Group in 2009, position held till today.

During his tenure he has led the relaunch of Pininfarina through a major industrial and financial restructuring and he housed the ownership of the Company in the Mahindra and Mahindra Group, still keeping publicly listed the Company.

Today, Pininfarina has offices in Europe, Asia and America. It offers Design and Engineering services in the Automotive and Transportation field conceiving, developing and producing one off and limited edition cars and Design services in Architecture, Industrial Design and Customer Experience.

Silvio is a member of several entrepreneurial associations and he seats in theirs statutory boards.

Silvio is a "compulsive reader" of natural and physical sciences, design, poetry, and figurative arts themes. Classical and Jazz music lover and he is fondly attracted by any form of art, expression of the talent of individuals.

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445 E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI

Il sottoscritto, Manoj Bhat C.F. BHTMNJ73C16Z222K, nato a Mangalore, il Karnataka, residente in India.

PREMESSO CHE

- i) è stato designato dall'azionista PF Holdings B.V. – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Pininfarina S.p.A. (di seguito anche la "Società") convocata per il giorno 13 maggio 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 14 maggio 2022, in seconda convocazione, al fine di deliberare, tra l'altro, in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società;
- ii) è a conoscenza dei requisiti che la normativa e lo Statuto vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore della Società

TUTTO CIÒ PREMESSO

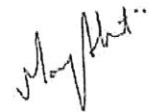
sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 e successive modificazioni per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci

DICHIARA E ATTESTA

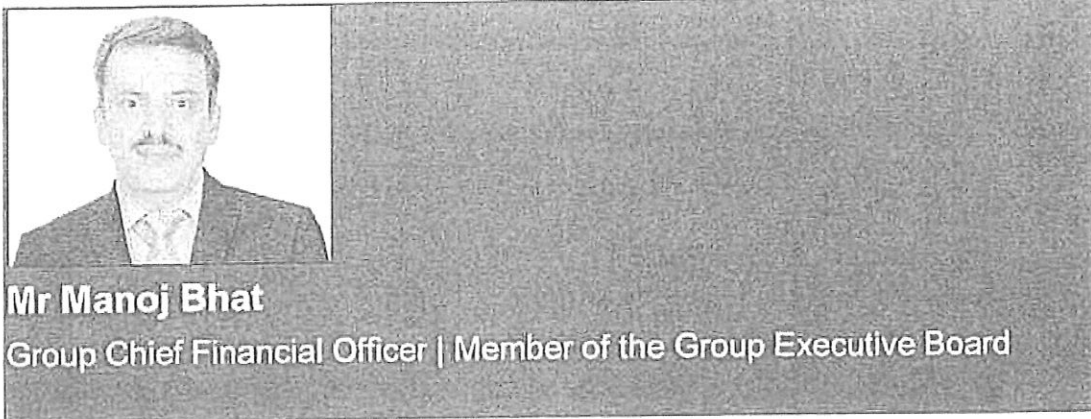
- i) di accettare la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a consigliere di amministrazione di Pininfarina S.p.A.;
- ii) l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
 - (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* e dell'art. 2 del D. M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di all'art. 2382, c.c. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea;
 - (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o della legge 31 maggio 1956, n. 575, e successive modificazioni e integrazioni;
 - (d) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione, ai sensi dell'art. 2, comma 1, del DM 30 marzo 2000, n.162;
 - (e) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi previsti e puniti. dal catalogo reati del D.Lgs. 231/01;
- iii) di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente loro svolgimento;
- iv) di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Pininfarina S.p.A.; di non svolgere per conto proprio o di terzi alcuna attività in concorrenza con quelle della Società e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale di alcuna società concorrente con la Società ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 c.c.;

- v) di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- vi) di impegnarsi a produrre, su richiesta di Pininfarina S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- vii) di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società o su altri siti ove previsto dalla vigente normativa, anche regolamentare;
- viii) di essere informato ai sensi e per gli effetti di cui all'art.13 del Regolamento UE 679/2016 (il "GDPR") e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa. La Società comunica che il titolare del trattamento è Pininfarina S.p.A., con sede in Via Nazionale, 30, 10020 Cambiano (TO).

Mumbai, India
7th April 2022



In fede,



Mr Manoj Bhat is the Group Chief Financial Officer and member of the Group Executive Board of the Mahindra Group. Manoj leads the Mahindra Group's finance vertical. He collaborates with all the Group companies finance leadership teams on strategy, governance, and controllership; providing leadership on all aspects related to financial planning & analysis, financial reporting, business planning, tax management, fund raising, investor relations and treasury operations. Manoj is a director on the boards of Tech Mahindra, Pininfarina S.p.A, Classic Legends, Smartshift Logistics Solutions and Mahindra Susten to name a few.

In his prior role, Manoj was the Chief Financial Officer at Tech Mahindra, responsible for the Finance and Secretarial functions across 160 subsidiaries and over 90 countries. In his 15 years at Tech Mahindra , he has had responsibilities for various functions like Finance, Corporate Planning & Development, M&A and Strategy. Manoj started his career with HCL Perot Systems and worked in various finance leadership roles across multiple geographies.

Manoj has a Bachelor's in Technology degree from IIT Mumbai and a Postgraduate Diploma in Management (PGDM) from IIM Bangalore.

MANOJ BHAT'S DIRECTORSHIPS / TRUSTS

#	Name of the Company / Entity	Current designation
1	Smartshift Logistics Solutions Private Limited (Porter)	Chairman
2	Tech Mahindra Ltd	Director
3	Classic Legends Private Limited	Director
4	Pininfarina S.p.A	Director
5	Mahindra BT Investment Company (Mauritius) Ltd	Director
6	Mahindra Susten Private Limited	Director
7	Mahindra Holdings Limited	Director
8	Partners Enterprise	Trustee
9	Mahindra & Mahindra Limited Provident Fund	Trustee
10	Mahindra & Mahindra Limited Superannuation Scheme	Trustee
11	Sunrise Initiatives Trust	Chairman

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445 E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI

Il sottoscritto, MARIA GIOVANNA CALLONI (C.F. CLLMGV64T66D244N), nato a DAIRAGO (MI), il 26/12/1964, residente in DAIRAGO (MI), VIA LEONARDO DA VINCI 14,

PREMESSO CHE

- i) è stato designato dall'azionista PF Holdings B.V. – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Pininfarina S.p.A. (di seguito anche la "Società") convocata per il giorno 13 maggio 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 14 maggio 2022, in seconda convocazione, al fine di deliberare, tra l'altro, in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società;
- ii) è a conoscenza dei requisiti che la normativa e lo Statuto vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore della Società e, in particolare, dei requisiti di indipendenza indicati dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "TUF"); dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di *Corporate Governance* delle società quotate approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* istituito dalle Associazioni di impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), da Borsa Italiana S.p.A. e dall'Associazione degli investitori professionali (Assogestioni) a gennaio 2020 nonché del contenuto della "Procedura per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori" adottata dalla Società (la "Procedura");

TUTTO CIÒ PREMESSO

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 e successive modificazioni per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dando atto di aver preso visione della Procedura

DICHIARA E ATTESTA

- i) di accettare la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a consigliere di amministrazione di Pininfarina S.p.A.;
- ii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del TUF;
- iii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 2 del Codice di Corporate Governance, ovvero:
 - a) non essere un azionista significativo della Società;
 - b) non essere, o non essere stato nei precedenti tre esercizi, un amministratore esecutivo o un dipendente:
 - della Società, di una società da essa controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo;
 - di un azionista significativo della Società;
 - c) non aver, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia amministratore esecutivo, o in quanto *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza), o non aver avuto nei tre esercizi precedenti una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale;

- con la Società o le società da essa controllate, o con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;
 - con un soggetto che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società; o, se il controllante è una società o ente, con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*,
- d) non ricevere, o non aver ricevuto nei precedenti tre esercizi, da parte della Società, di una sua controllata o della società controllante, una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto al compenso fisso per la carica e a quello previsto per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice di Corporate Governance o previsti dalla normativa vigente;
- e) non essere stato amministratore della Società per più di nove esercizi, anche non consecutivi, negli ultimi dodici esercizi;
- f) non rivestire la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo della Società abbia un incarico di amministratore;
- g) non essere socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della Società;
- h) non essere uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti;
- iv) l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
- (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* e dell'art. 2 del D. M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di all'art. 2382, c.c. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea;
 - (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o della legge 31 maggio 1956, n. 575, e successive modificazioni e integrazioni;
 - (d) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione, ai sensi dell'art. 2, comma 1, del DM 30 marzo 2000, n.162;
 - (e) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi previsti e puniti dal catalogo reati del D.Lgs. 231/01;
- v) di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente loro svolgimento;
- vi) di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Pininfarina S.p.A.; di non svolgere per conto proprio o di terzi alcuna attività in concorrenza con quelle della Società e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale di alcuna società concorrente con la Società ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 c.c.;
- vii) di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- viii) di impegnarsi a produrre, su richiesta di Pininfarina S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;

- ix) di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società o su altri siti ove previsto dalla vigente normativa, anche regolamentare;
- x) di essere informato ai sensi e per gli effetti di cui all'art.13 del Regolamento UE 679/2016 (il "GDPR") e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa. La Società comunica che il titolare del trattamento è Pininfarina S.p.A., con sede in Via Nazionale, 30, 10020 Cambiano (TO).

Milano, 8 aprile 2022

In fede,

Marica Giovanna Colli

MARIA GIOVANNA CALLONI

Business: mariagiovanna.calloni@tuctos.com

Personal: magiocalloni@gmail.com

Cell: +39 (338) 1353007

BOARDS OF DIRECTORS

- PHILOGEN (BIT: PHIL), Siena** since 27 April 2022
 Non Executive Non Independent Director; Member of Nominee and Compensation Committee; Member of Control, Risk and ESG Committee
 Biotech company focused on oncology and angiogenesis related diseases.
- CREVAL S.p.A., Sondrio** 2019 - 2021
 Independent Director; Member of Compensation Committee (2021)
 Regional bank with over 3500 employees and €24 billion assets acquired in a take private transaction by Credit Agricole Italia in 2021.
- CAD IT, Verona, Italy** 2019 - 2021
 Independent Director; also responsible for Related Parties and Compensation matters
 Market leader in providing software solutions to banks and other financial institutions for the trading and settlement of financial securities.
- DEUS TECHNOLOGY, Milan, Italy** 2018 - 2019
 Executive Director, CFO
 Fintech company, leader in *Robo Wealth Advisory* and *Advanced Portfolio Analytics*; acquired by Engineering Ingegneria Informatica S.p.A. in 2019.

WORK EXPERIENCES

- TUCTOS, Milan, Italy** 2008 - Present
 Chief Investment Officer
 Company investing in minority holdings of private companies in high-growth industries such as fintech, tech and renewable energy. The company also provides corporate advisory services for start-ups and SMEs operating in the same industries mentioned above. Among specific assignments: CFO of Deus Technology (2018-2019), fintech; advisor for reporting requirements of Equita SIM (2018), financial services; CFO of Fidia Ambiente (2012-2017), renewable energy.
- KELOS, Milan, Italy** 2002 - 2007
 Corporate Finance Advisor
 Providing corporate finance services to start-ups and SMEs in high-growth industries. In a specific assignment, provided services of temporary CFO of IPI S.p.A. (2003-2004), the real estate arm of the Fiat group, acquired by Risanamento S.p.A.
- MERRILL LYNCH, New York, N.Y.** 1992 - 2002
 Director, Equity Capital Markets, 1999-2001 - Vice President, Equity Capital Markets, 1996-1998
 Responsible for the execution of worldwide equity and equity-linked transactions, including IPOs, add-ons, convertibles and accelerated book building ("Block Trades"). Instruments included common stock, convertible preferred stock, convertible bonds and a variety of other equity-linked/structured products. Personally executed over 120 lead-managed and joint-books transactions for a total of more than \$20 billion of equity capital raised.
 Associate, North American Corporate Banking, 1994-1995
 Working on corporate finance and investment banking assignments covering the entire offer of capital markets securities (equity, debt and hybrid securities), mainly for large and listed American companies.
- MEMOREX TELEX, Milan, London and New York** 1987 - 1990
 Senior Business Analyst, Office of the President and Finance
 Multinational company operating in the IT business.

Maria Giovanna Calloni

EDUCATION

- NEW YORK UNIVERSITY, Leonard N. Stern School of Business, New York, N.Y.** 1991 - 1992
 M.B.A., major in Finance and International Business (3.95/4.00 GPA)
 Member of Beta Gamma Sigma. Awarded "Grace Straini Backman" prize for best student in the area of International Banking and Finance. Teaching Assistant of Corporate Finance.
- BOCCONI UNIVERSITY, Milan, Italy** 1983 - 1987
 B.A., major in Finance, 110/110 Magna Cum Laude
 Completed first Italian thesis on LBOs. Summary published on "Economia & Management", SDA Bocconi Review, November 1989.

ADDITIONAL INFORMATION

- Languages:** Italian native; fluent in English (resided for 12 years in New York City); basic Spanish.
- Certifications:** Series 7 and Series 63 licenses for the FINRA ("Financial Industry Regulatory Authority").
 "Corso di Formazione - Board Academy" by Deloitte, May 2013.
- Associations:** Member of the NED Community since 2014.
- Lecturer:** Master of Corporate Finance, Università Cattolica del Sacro Cuore, Milano (2021-2022).
 Corso di Diritto dei Mercati Finanziari, Università Cattolica del Sacro Cuore, Milano (2021).
- Hobbies:** Enjoy skiing, trekking, travelling to emerging countries and reading.
- Social Status:** Married, 3 children (aged 23, 21 and 18).

"Autorizzo al Trattamento dei miei dati personali ai sensi del D.lgs 196/2003"

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445 E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI

Il sottoscritto, Jay Itzkowitz (C.F. TZKJNH60B272243VV), nato ad Ankara, Turchia, il 27 febbraio, 1960, residente in New York City, 4 West 21st Street,

PREMESSO CHE

- i) è stato designato dall'azionista PF Holdings B.V. – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Pininfarina S.p.A. (di seguito anche la "Società") convocata per il giorno 13 maggio 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 14 maggio 2022, in seconda convocazione, al fine di deliberare, tra l'altro, in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società;
- ii) è a conoscenza dei requisiti che la normativa e lo Statuto vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore della Società e, in particolare, dei requisiti di indipendenza indicati dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "TUF"); dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di *Corporate Governance* delle società quotate approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* istituito dalle Associazioni di impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), da Borsa Italiana S.p.A. e dall'Associazione degli investitori professionali (Assogestioni) a gennaio 2020 nonché del contenuto della "Procedura per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori" adottata dalla Società (la "Procedura");

TUTTO CIÒ PREMESSO

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 e successive modificazioni per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dando atto di aver preso visione della Procedura

DICHIARA E ATTESTA

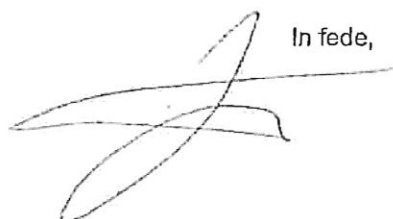
- i) di accettare la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a consigliere di amministrazione di Pininfarina S.p.A.;
- ii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del TUF;
- iii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 2 del Codice di Corporate Governance, ovvero:
 - a) non essere un azionista significativo della Società;
 - b) non essere, o non essere stato nei precedenti tre esercizi, un amministratore esecutivo o un dipendente:
 - della Società, di una società da essa controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo;
 - di un azionista significativo della Società;
 - c) non aver, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia amministratore esecutivo, o in quanto *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza), o non aver avuto nei tre esercizi precedenti una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale;

- con la Società o le società da essa controllate, o con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;
 - con un soggetto che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società; o, se il controllante è una società o ente, con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;
- d) non ricevere, o non aver ricevuto nei precedenti tre esercizi, da parte della Società, di una sua controllata o della società controllante, una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto al compenso fisso per la carica e a quello previsto per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice di Corporate Governance o previsti dalla normativa vigente;
- e) non essere stato amministratore della Società per più di nove esercizi, anche non consecutivi, negli ultimi dodici esercizi;
- f) non rivestire la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo della Società abbia un incarico di amministratore;
- g) non essere socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della Società;
- h) non essere uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti;
- iv) l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
- (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* e dell'art. 2 del D. M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di all'art. 2382, c.c. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea;
 - (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o della legge 31 maggio 1956, n. 575, e successive modificazioni e integrazioni;
 - (d) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione, ai sensi dell'art. 2, comma 1, del DM 30 marzo 2000, n.162;
 - (e) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi previsti e puniti dal catalogo reati del D.Lgs. 231/01;
- v) di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente loro svolgimento;
- vi) di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Pininfarina S.p.A.; di non svolgere per conto proprio o di terzi alcuna attività in concorrenza con quelle della Società e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale di alcuna società concorrente con la Società ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 c.c.;
- vii) di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- viii) di impegnarsi a produrre, su richiesta di Pininfarina S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;

- ix) di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società o su altri siti ove previsto dalla vigente normativa, anche regolamentare;
- x) di essere informato ai sensi e per gli effetti di cui all'art.13 del Regolamento UE 679/2016 (il "GDPR") e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa. La Società comunica che il titolare del trattamento è Pininfarina S.p.A., con sede in Via Nazionale, 30, 10020 Cambiano (TO).

Goa, India, 8 aprile, 2022

In fede,



JAY ITZKOWITZ

4 West 21st Street
Apt. 16A
New York City, NY 10010
Mobile +1 310 739 6490

EXPERIENCE:

S.D. MALKIN PROPERTIES, Greenwich
Executive Vice President and General Counsel, 2016-Present

Serve as the chief legal officer of S.D. Malkin Properties (“SDMP”), the family office of Scott Malkin. SDMP has three main businesses: Value Retail plc, the London-based owner and operator of premium outlet shopping villages in Europe and China; the New York Islanders hockey team of the NHL; and various real estate projects, including retail and hotel properties and the development of a new sports and entertainment arena for the New York Islanders at Belmont, Long Island. In addition to serving as EVP and General Counsel of the family office, serve in a senior legal capacity within each of the businesses. The family office also has a relationship with Empire State Realty Trust, a REIT listed on the NYSE which owns properties such as the Empire State Building and which was founded by Scott Malkin’s grandfather. Role in SDMP includes complex financing transactions relating to the family’s assets, general corporate, structuring and legal advice on all investments, and supervision of M&A activity.

VALUE RETAIL PLC, London
Senior Legal Advisor, 2016 – Present

Value Retail owns and operates eleven large-scale premium shopping villages in Europe and China, including Bicester Village in the UK, Ingolstadt Village in Germany, La Vallée Village at EuroDisney in France, and Shanghai Village at Shanghai Disney in China. Value Retail has approximately 4,000 direct employees and approximately 40,000 people work for the brands in the Value Retail villages. Supervise legal matters relating to all aspects of the business at the corporate and operating levels. Member of the group’s Finance Committee and member of the board of over 30 holding and operating companies in various jurisdictions.

NEW YORK ISLANDERS, New York
Vice President and General Counsel, 2016 – Present

Supervise all legal affairs for the team, including the team’s project to build a new sports arena in Belmont, NY; digital and media rights; relations with the Bridgeport Sound Tigers; and various other day to day matters.

PININFARINA S.P.A., Turin
Member of the Board of Directors
Chairman of the Related Party Transactions Committee
Chairman of the Remuneration Committee
 2016 – Present

Member of the Board of Directors of Milan Stock Exchange-listed Pininfarina S.p.A. (symbol: PINF). Pininfarina is the historic automotive design firm responsible for creating iconic cars for Ferrari, Alfa Romeo, Lancia and other major automobile companies. Appointed as an independent director. The Board supervises all aspects of the company, including expanding the company's strategy to include design services for electric cars, aviation, maritime, architecture and luxury products.

GLOBAL EAGLE ENTERTAINMENT INC., Los Angeles
Senior Vice President and General Counsel, 2013 – 2016

General Counsel of Nasdaq-listed Global Eagle Entertainment Inc. (symbol: ENT). Global Eagle is the leading provider of in-flight entertainment to over 150 airlines worldwide and provides internet connectivity to airplanes and ships via satellite. Supervised all legal aspects of the public company, including regulatory, compliance, general commercial and operating matters, and all M&A activity.

CANTOR FITZGERALD LP, London
Partner and Senior Managing Director, 2004 – 2013

Supervised corporate acquisitions and various legal and regulatory functions worldwide for Cantor and its affiliates, including its Nasdaq-listed affiliate BGC Partners. Acquisitions of financial services businesses in the US, UK, France, Brazil, Russia, Turkey, Italy, Argentina, Mexico, and India. Key role in establishing new businesses in Brazil, Hong Kong, Singapore and Sydney. Member of the Management Committees of Cantor Fitzgerald Europe and BGC Partners.

HOGAN & HARTSON LLP, New York
Of Counsel, 2003 – 2004

Of Counsel to the international law firm now known as Hogan Lovells. M&A and corporate finance transactions, including representation of Saban Capital Group in its acquisition of ProSiebenSat1 in Germany; Liberty Media in its acquisition of Noos, the French cable operator; SBS Broadcasting in its acquisitions of several European radio networks; Bear Stearns in various underwritings; and Cantor Fitzgerald in a number of regulatory, compliance and transactional matters.

VIVENDI UNIVERSAL S.A., New York and Paris
Head of Mergers & Acquisitions, 2002 – 2003

Recruited into Vivendi Universal to assist in restructuring the group through implementation of a broad program of asset disposals and refinancings during the Company's financial crisis. Based in Paris and New York. Supervised the sale of a number of key media and publishing businesses.

THE NEWS CORPORATION LTD., Los Angeles, London and New York, 1992-2002

SKY GLOBAL NETWORKS, New York
Executive Vice President and General Counsel, 2001 – 2002

Chief legal officer of worldwide pay television company with interests in BSkyB (UK), Kirch Pay TV (Germany), Stream (Italy), Star TV (Hong Kong), Sky Latin America, Sky Perfect TV (Japan) and Gemstar (US). Negotiated the attempted merger of Sky Global with DirecTV in 2001.

NEWS INTERNATIONAL, London
Director of Legal Affairs, 1999 – 2001

Chief legal officer of the holding company for News Corporation's activities in Europe. Negotiated the acquisition of BSkyB's stake in Kirch PayTV, sale of Vox to RTL (Germany), sale of TM3 to Kirch Media and numerous other transactions in Europe including the acquisition of the predecessors of Sky Italia.

FOX ENTERTAINMENT GROUP, Los Angeles and London
Senior Vice President of Legal Affairs, 1992 – 2000

Chief legal officer of Fox Entertainment Group. Significant role in major transactions, including purchase of Star TV in Hong Kong, purchase of the Los Angeles Dodgers, construction of Staples Center, purchase of New World Communications Group, purchase of International Family Entertainment, formation and launch of Fox Kids Europe, and formation of Sky Latin America. Senior role in formation of numerous joint ventures with Liberty Media, including the original Fox Liberty Sports. Negotiated formation of Sky Latin America, a joint venture between Fox, Liberty Media, Globo of Brazil, and Televisa of Mexico. Led the legal team in the successful initial public offering of Fox Entertainment Group.

CAROLCO PICTURES, Los Angeles
Senior Vice President of Business Affairs, 1991 – 1992

Supervised a wide range of legal and business affairs, including co-production and financing transactions for *Terminator 2* and *Basic Instinct* and international film, television and video distribution and licensing transactions.

PAUL WEISS RIFKIND WHARTON & GARRISON, New York, 1987– 1991
SCHNADER HARRISON SEGAL & LEWIS, New York, 1985- 1987
Corporate and M&A Associate

International corporate and transactional law practice, specializing in mergers and acquisitions.

EDUCATION:

RUTGERS UNIVERSITY SCHOOL OF LAW, Newark
J.D., 1985

HARVARD UNIVERSITY, Cambridge
A.B. *magna cum laude*, in Medieval Italian History and Literature, 1982

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI FIRENZE, Florence
Facoltà di Storia, 1980-1981

PERSONAL:

Director of Silver Eagle Acquisition Corp., OTCQB:EAGL, 2015
Alternate Director of Videocond2h Limited, NASDAQ:VDTH, 2015
Director of Stream S.p.A (1999 – 2001), predecessor of Sky Italia S.p.A
Alternate Director of BSkyB Group plc. (1999 – 2001)
Fluent in Italian; working knowledge of French, Spanish and Portuguese
Member of: California Bar (active) and New York Bar (inactive)
Admitted to: U.S. District Court, Southern and Eastern Districts of N.Y.
General Securities Representative (NASD Series 7 - inactive)
General Securities Principal (NASD Series 24 - inactive)
FSA Registered Person (inactive)
US and UK Citizenship

As to directorships of other companies:

Joff Fintech Acquisition Corp. – symbol JOFFU – listed on Nasdaq. This is a spac for the financial technology sector. Independent director and a member for the Audit Committee

Director of numerous operating subsidiaries of the privately held business **Value Retail PLC.**

Director of companies related to the **New York Islanders** hockey team in the NHL in the US.

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445 E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI

Il sottoscritto, Dilip Keshu (C.F. 608-33-127), nato a Coimbatore (India), il 12 Gennaio 1962, residente in Austin, Texas (USA),

PREMESSO CHE

- i) è stato designato dall'azionista PF Holdings B.V. – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Pininfarina S.p.A. (di seguito anche la "Società") convocata per il giorno 13 maggio 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 14 maggio 2022, in seconda convocazione, al fine di deliberare, tra l'altro, in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società;
- ii) è a conoscenza dei requisiti che la normativa e lo Statuto vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore della Società

TUTTO CIÒ PREMESSO

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 e successive modificazioni per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci

DICHIARA E ATTESTA

- i) di accettare la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a consigliere di amministrazione di Pininfarina S.p.A.;
- ii) l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
 - (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* e dell'art. 2 del D. M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di all'art. 2382, c.c. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea;
 - (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o della legge 31 maggio 1956, n. 575, e successive modificazioni e integrazioni;
 - (d) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione, ai sensi dell'art. 2, comma 1, del DM 30 marzo 2000, n.162;
 - (e) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi previsti e puniti dal catalogo reati del D.Lgs. 231/01;
- iii) di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente loro svolgimento;
- iv) di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Pininfarina S.p.A.; di non svolgere per conto proprio o di terzi alcuna attività in concorrenza con quelle della Società e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale di alcuna società concorrente con la Società ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 c.c.;

- v) di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- vi) di impegnarsi a produrre, su richiesta di Pininfarina S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- vii) di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società o su altri siti ove previsto dalla vigente normativa, anche regolamentare;
- viii) di essere informato ai sensi e per gli effetti di cui all'art.13 del Regolamento UE 679/2016 (il "GDPR") e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa. La Società comunica che il titolare del trattamento è Pininfarina S.p.A., con sede in Via Nazionale, 30, 10020 Cambiano (TO).

[April 8th 2022]

In fede,



Dilip Keshu

DILIP KESHU

Dilip is an award-winning CEO who leads BORN Group, an agency, acquired by Tech Mahindra in Nov 2019. At the time of the acquisition, BORN's was one of the largest independently held agencies in the world.

Dilip currently runs the Experience Design Services pillar (one of 6 core specialisms) at Tech Mahindra, a \$6B company that operates in 90 countries.



BORN GROUP was a pioneer in combining marketing and technology solutions to deliver purpose driven, human centered, connected experiences between physical and digital channels. With the mantra of connecting Creative, Content & Commerce, BORN has grown to become one of the largest and most awarded agencies in its genre.

EXPERIENCE

Prior to BORN he was a member of the Management Board of Xchanging plc, a FTSE-listed company, with revenues of about \$1.2B, specializing in business processing and outcome based outsourcing services. He was also the company's Chief Customer Officer running global sales, marketing, service and relations (partnerships).

Prior to this he was a Board Member of Cambridge Solutions, a publicly listed company with operations in 9 countries and offices in over 56 locations. In 2005, Dilip led the company (known at that time as Scandent Solutions), as its CEO, to a successful listing on 4 stock exchanges. By 2008, Cambridge was tracking at US\$ 324m, when it was acquired by Xchanging.

Prior to Cambridge, Dilip acquired the e-business division of a NASDAQ listed firm called DA Consulting Group, Inc. (DACG) and became an entrepreneur. His firm Xchange21 grew organically and through acquisitions but post 9/11, it was sold in parts - one piece was acquired by Scandent Solutions. As a part of that event, Dilip was asked to become the CEO of Scandent.

Prior to this, he served as Managing Director and Vice President, Baan Asia Pacific where he ran a successful P&L operation covering the Far East and south Asia. He was widely acknowledged for his substantial contributions in significantly growing the company's market share and revenue in this region.

Prior to Baan, he ran the Asian operations of Cincom Systems where he won several awards (Gold Circle, Quixote Club Award which is reserved for the firm's top performers) and was given the firm's top 'AAA' rating for performance.

He sits on the board a few companies and is an investor in some others.

COMPETENCIES

<ul style="list-style-type: none"> Strategy Growth Execution Turnarounds M&A Innovation 	}	&	}	<ul style="list-style-type: none"> Technology Services (ITO/BPO) and software Digital Transformations Branding/Marketing Tech, Services NFTs, marketplaces as a utility....
---	---	---	---	--

AWARDS

In 2021 he was named Employee of the Year at TechM and was named Person of the Year by Asia One. He was voted 2020 Entrepreneur of the Year - Advertising, Marketing, & Public Relations Gold Stevie Award Winner and in 2019 was voted Best Entrepreneur by his alma mater's Alumni Association (IIT Madras). Prior to this he has won awards such as HAL's Wilkinson Sword and Cincom's Quixote Award.

OTHER INFO

He lives in Austin, Texas, USA. He is the author of three books - The Race, Land of the Free, Home of the Brave and a book for young professionals and entrepreneurs called The Nine Dots. He wrote these books to raise money for charity and learnt through this arduous labor of love that most people have big hearts but small wallets. His hobbies are reading, cycling, motorbiking and chess. He has a Master of Technology with a specialization in Aeronautics and Robotics from IIT (M).

Dilip is an American citizen and lives in Austin Texas. Prior to this he has worked and lived in New York, Princeton, Bangalore, Singapore, London and Saratoga. He is owned by a wife, 3 kids, 3 cats and 1 dog.

CONTACT

 dilip.keshu@techmahindra.com

 +1 609 721 3330

DILIP KESHU'S DIRECTORSHIPS

S. No	Country	Name of the Company	Position
1	Hong Kong	Born Group HK Company Limited	Director
2	USA	Born Group Inc	Director
3	Netherlands	Group FMG Holdings B.V.	Director
4	Costa Rica	TM Born Group CR Sociedad de Responsabilidad Limitada	Manager

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445 E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI

Il sottoscritto, Sara Miglioli (C.F. MGLSRA70R71B157F), nato a Brescia, il 31 ottobre 1970, residente in Padenghe sul Garda (BS), via Gabriele d'Annunzio 11,

PREMESSO CHE

- i) è stato designato dall'azionista PF Holdings B.V. – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Pininfarina S.p.A. (di seguito anche la "**Società**") convocata per il giorno 13 maggio 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 14 maggio 2022, in seconda convocazione, al fine di deliberare, tra l'altro, in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società;
- ii) è a conoscenza dei requisiti che la normativa e lo Statuto vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore della Società e, in particolare, dei requisiti di indipendenza indicati dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "**TUF**"); dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di *Corporate Governance* delle società quotate approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* istituito dalle Associazioni di impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), da Borsa Italiana S.p.A. e dall'Associazione degli investitori professionali (Assogestioni) a gennaio 2020 nonché del contenuto della "*Procedura per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori*" adottata dalla Società (la "**Procedura**");

TUTTO CIÒ PREMESSO

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 e successive modificazioni per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dando atto di aver preso visione della Procedura

DICHIARA E ATTESTA

- i) di accettare la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a consigliere di amministrazione di Pininfarina S.p.A.;
- ii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del TUF;
- iii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 2 del Codice di Corporate Governance, ovvero:
 - a) non essere un azionista significativo della Società;
 - b) non essere, o non essere stato nei precedenti tre esercizi, un amministratore esecutivo o un dipendente:
 - della Società, di una società da essa controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo;
 - di un azionista significativo della Società;
 - c) non aver, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia amministratore esecutivo, o in quanto *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza), o non aver avuto nei tre esercizi precedenti una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale:

- con la Società o le società da essa controllate, o con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;
 - con un soggetto che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società; o, se il controllante è una società o ente, con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;
- d) non ricevere, o non aver ricevuto nei precedenti tre esercizi, da parte della Società, di una sua controllata o della società controllante, una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto al compenso fisso per la carica e a quello previsto per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice di Corporate Governance o previsti dalla normativa vigente;
- e) non essere stato amministratore della Società per più di nove esercizi, anche non consecutivi, negli ultimi dodici esercizi;
- f) non rivestire la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo della Società abbia un incarico di amministratore;
- g) non essere socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della Società;
- h) non essere uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti;
- iv) l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
- (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* e dell'art. 2 del D. M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di all'art. 2382, c.c. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea;
 - (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o della legge 31 maggio 1956, n. 575, e successive modificazioni e integrazioni;
 - (d) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione, ai sensi dell'art. 2, comma 1, del DM 30 marzo 2000, n.162;
 - (e) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi previsti e puniti dal catalogo reati del D.Lgs. 231/01;
- v) di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente loro svolgimento;
- vi) di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Pininfarina S.p.A.; di non svolgere per conto proprio o di terzi alcuna attività in concorrenza con quelle della Società e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale di alcuna società concorrente con la Società ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 c.c.;
- vii) di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- viii) di impegnarsi a produrre, su richiesta di Pininfarina S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;

- ix) di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società o su altri siti ove previsto dalla vigente normativa, anche regolamentare;
- x) di essere informato ai sensi e per gli effetti di cui all'art.13 del Regolamento UE 679/2016 (il "GDPR") e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa. La Società comunica che il titolare del trattamento è Pininfarina S.p.A., con sede in Via Nazionale, 30, 10020 Cambiano (TO).

In fede,


PERSONAL INFORMATION

Sara Claudia Miglioli



📍 Via Gabriele D'Annunzio 11 Padenghe sul Garda Brescia

☎ +39 030 2888611 📠 +39 348 2604926

✉ sara.miglioli@osborneclarke.com

Sex Female Date of birth 31/10/1970 Nationality Italian

Sara was born in Brescia on 31 December 1970.

After obtaining her law degree from the Parma State University she joined Studio Legale Rampinelli.

PERSONAL STATEMENT

A lawyer admitted to the Brescia bar since 1997, Sara joined Osborne Clarke as a partner in 2003 and since then has been the head of the Brescia office of the firm.

Sara has gained an extensive experience and a significant reputation in real estate transactions.

WORK EXPERIENCE

2003 to date Partner, Head of Brescia office, Osborne Clarke
Palazzo Folonari, Viale Corsica 10/12, Brescia

- Real estate and construction
- General corporate and commercial work
- M&A work
- Litigation

2016 to date Independent board member of Pininifarina S.p.a

2019 to date Board member of Asonext S.p.a

2019 to date Board member of Asoforge S.r.l.

EDUCATION AND TRAINING

2010 Qualified to appear before the Supreme Court

1997 Qualified as lawyer, Bar association of Brescia

1993 University of Parma, Italy - Masters in Law

ADDITIONAL INFORMATION

Some key work in which Sara has been recently involved:

- Advised one of the shareholders of ASO (a special steel manufacturer based in Ospitaletto (BS) in connection with the reorganization of the group and the creation of a new holding company owning the steel and forging facilities;
- Advised the developer in connection with the development, building and sale of a retail mall in via Triumplina, Brescia;
- Advised Brixia Finanziaria in a number of real estate transactions, including the acquisition and subsequent litigation with Telecom Italia of an office building in Naples;
- Advised a private investor in the sale of a top private residence in central Milan for more than 35 million Euro;
- Advised UCI in connection with the negotiation of EPC contracts for the renovation of multiplex in various locations in Italy;
- Assisted TES Transformer Electro Service in its merger agreement with Tema Plus.
- Acted for the shareholders Germani in connection with the re-acquisition of the company (logistics) from Wise Equity.
- Advised FAP Investments in the sale of 11 logistics points located in central and northern Italy to the US fund, Blackstone.
- Acted for the shareholders of TES Transformer Electro Service srl in the transfer of holdings of 44% to the private equity fund 'Xenon', in the context of an LBO transaction.
- Private client: Acted for the purchaser of 50% share in the Mongolfiera shopping centre in Molfetta (BA) from Foruminvest Italia
- Paterlini Costruzioni: assistance in the sale and purchase transaction entered into with Blu Hotels Group in two phases: a lease of business including a hotel and subsequent transfer of the company owning the hotel

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445 E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI

Il sottoscritto, Antony Sheriff (C.F. SHRNNY63L12Z133R), nato a Losanna, Svizzera, il 12 Luglio 1963, residente in Londra, GB, 37 Cadogan Square, SW1X 0HU,

PREMESSO CHE

- i) è stato designato dall'azionista PF Holdings B.V. – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Pininfarina S.p.A. (di seguito anche la "Società") convocata per il giorno 13 maggio 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 14 maggio 2022, in seconda convocazione, al fine di deliberare, tra l'altro, in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società;
- ii) è a conoscenza dei requisiti che la normativa e lo Statuto vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore della Società e, in particolare, dei requisiti di indipendenza indicati dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "TUF"); dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di *Corporate Governance* delle società quotate approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* istituito dalle Associazioni di impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), da Borsa Italiana S.p.A. e dall'Associazione degli investitori professionali (Assogestioni) a gennaio 2020 nonché del contenuto della "Procedura per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori" adottata dalla Società (la "Procedura");

TUTTO CIÒ PREMESSO

sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 e successive modificazioni per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dando atto di aver preso visione della Procedura

DICHIARA E ATTESTA

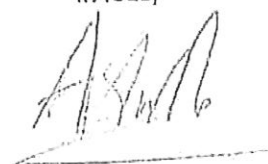
- i) di accettare la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a consigliere di amministrazione di Pininfarina S.p.A.;
- ii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del TUF;
- iii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 2 del Codice di Corporate Governance, ovvero sia:
 - a) non essere un azionista significativo della Società;
 - b) non essere, o non essere stato nei precedenti tre esercizi, un amministratore esecutivo o un dipendente:
 - della Società, di una società da essa controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo;
 - di un azionista significativo della Società;
 - c) non aver, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia amministratore esecutivo, o in quanto *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza), o non aver avuto nei tre esercizi precedenti una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale;

- con la Società o le società da essa controllate, o con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;
 - con un soggetto che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società; o, se il controllante è una società o ente, con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;
- d) non ricevere, o non aver ricevuto nei precedenti tre esercizi, da parte della Società, di una sua controllata o della società controllante, una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto al compenso fisso per la carica e a quello previsto per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice di Corporate Governance o previsti dalla normativa vigente;
- e) non essere stato amministratore della Società per più di nove esercizi, anche non consecutivi, negli ultimi dodici esercizi;
- f) non rivestire la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo della Società abbia un incarico di amministratore;
- g) non essere socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della Società;
- h) non essere uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti;
- iv) l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
- (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* e dell'art. 2 del D. M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di all'art. 2382, c.c. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea;
 - (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o della legge 31 maggio 1956, n. 575, e successive modificazioni e integrazioni;
 - (d) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione, ai sensi dell'art. 2, comma 1, del DM 30 marzo 2000, n.162;
 - (e) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi previsti e puniti dal catalogo reati del D.Lgs. 231/01;
- v) di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente loro svolgimento;
- vi) di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Pininfarina S.p.A.; di non svolgere per conto proprio o di terzi alcuna attività in concorrenza con quelle della Società e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale di alcuna società concorrente con la Società ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 c.c.;
- vii) di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- viii) di impegnarsi a produrre, su richiesta di Pininfarina S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;

- ix) di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società o su altri siti ove previsto dalla vigente normativa, anche regolamentare;
- x) di essere informato ai sensi e per gli effetti di cui all'art.13 del Regolamento UE 679/2016 (il "GDPR") e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa. La Società comunica che il titolare del trattamento è Pininfarina S.p.A., con sede in Via Nazionale, 30, 10020 Cambiano (TO).

Plymouth, 4 Aprile, 2022

In fede,



ANTONY M. SHERIFF

ADDRESS

37 Cadogan Square
London SW1X 0HU
United Kingdom
+44 (7776) 132-519
antonysheriff@gmail.com

EXPERIENCE

PRINCESS YACHTS Ltd. **Plymouth, England** **2016-present**

Executive Chairman, CEO and Member of Board of Directors

Responsible for managing all operations of leading British producer of luxury motor yachts and superyachts, majority owned by L Catterton, LVMH's private equity arm. Princess employs 3,400 people to produce up to 250 boats each year ranging in price from £300k to £7m. Since 2016, the company has transformed from severely loss-making in 2015 to record profits and sales in the 54-year history of the company in 2018:

- Revenue increased 70%
- Gross Profit improved by 18% points and £55m on 2018 sales of £340m
- Operating Profit improved by 18% points and £49m
- EBITDA improved by 16% points and £47m

During 2018, Princess placed 8th in the Sunday Times Profit Track 100 and 87th in the Sunday Times Top Track 250. In 2018, Princess became the largest (by revenue and volume) luxury motor yacht brand in the world in the 40-100ft market.

Managed the company through a challenging Covid period, maintaining full employment in the company. Since Covid the company has achieved record retail sales in excess of 320 boats annually with a higher price position than its direct competitors. Stock position is under two weeks and the order book is in excess of €1 billion and two years long.

CURRENT BOARD POSITIONS

ASTON MARTIN LAGONDA GLOBAL HOLDINGS **Gaydon, England** **2021-present**

Senior Independent Director

Member of Product Strategy, Audit and Risk, Remuneration, and Nomination Committees.

BUGATTI- RIMAC **Sveta Nedelja, Croatia** **2015-present**

Chairman of Supervisory Board

Rimac is a leading designer and supplier of high-performance electric powertrain systems, as well as ultra-high performance electric super sports cars. Joined Board when company had fewer than 100 employees and have provided regular strategic counsel to the founder/CEO and management team on existing activities and new projects. Company has now grown to over 1000 employees, designing and producing components for several European premium automotive brands. It also launched the C2 electric super sports car at the 2019 Geneva Motor Show. In the last 3 years, Porsche and Hyundai/Kia have invested significant stakes in the company. When Rimac Group took control of Bugatti and formed Bugatti-Rimac, I was appointed to the formal Board of that company.

PININFARINA S.p.A. **Cambiano, Italy** **2016-Present**

Independent Board Member

Pininfarina is a legendary Italian design and engineering company who provide turnkey services to automotive and other industrial design clients globally. In addition to regular Board duties, Chairman of Nomination and Remuneration Committee and providing day-to-day counsel to the CEO.

AUTOMOBILI PININFARINA **Munich, Germany** **2017-present**

Advisory Board Member

Built business concept, business plan and product plan for the launch of Automobili Pininfarina, a standalone company created to design, produce and commercialise super-luxury electric cars under the Pininfarina brand. Actively advising the Chairman and CEO of Mahindra (which owns Pininfarina) in all aspects for the launch of the new company. The first product, the Battista, was launched at the

2019 Geneva Motor Show. The second product in the range is actively under design and development.

AEROMOBIL

Advisory Board Member

Aeromobil is a start-up producer of flying cars.

Bratislava, Slovakia

2014-present

PAST BOARD POSITIONS

RIVIAN AUTOMOTIVE

Independent Board Member

Rivian is a start-up producer of premium electric adventure vehicles and mobility services. The first two vehicles, R1T and R1S, were launched at the end of 2018 and went into production in its assembly plant near Chicago during 2021 and will be distributed through a captive network. Joined Board when the company had fewer than 100 employees and have provided regular strategic and tactical advice to its founder/CEO. Company has now grown to over 3,000 employees as it prepares for start of production. Since joining the Board, the company raised over \$8 billion in equity led by investments from Amazon, Ford and other strategic and financial investors. The company also secured a contract from Amazon to conceive, design and manufacture 100,000 purpose-built electric delivery vehicles. Left Board just before IPO, but continue to act in advisory capacity to the founder, RJ Scaringe.

Plymouth, Michigan

2016-2021

McLAREN AUTOMOTIVE Ltd.

CEO and Member of Board of Directors

Created McLaren Automotive and built it from a small team of engineers to a world-class fully integrated luxury sports car company. Conceived and launched McLaren as a technology-driven luxury sports car brand integrating Formula One technology and development methodology into a road car brand. Developed and implemented strategy for McLaren as a fully independent new car company. Created revolutionary product/platform strategy based on carbon fibre MonoCell structure. Developed and launched award-winning MP4-12C (650S), 570S and P1 supercars, built in a new, purpose-designed production facility. Designed and implemented standalone distribution infrastructure with franchises operating in 26 countries. Brought McLaren to consistent profitability with Mercedes SLR project and grew new independent automotive business to near-breakeven profitability in first full year of sales. Directly responsible for all activities and people in McLaren Automotive.

Woking, England

2003-2013

FIAT AUTO S.p.A.

Vice President, Marketing and Member of Management Board of Fiat-Lancia

Reported directly to President of Fiat-Lancia.

Turin, Italy

2002

Director, Product Development

Responsible for vehicle, component and powertrain planning for all Fiat, Alfa Romeo and Lancia cars and commercial vehicles. Conceived and developed 16 new cars during my tenure including two "Car of the Year" winners (Alfa Romeo 147 and Fiat Panda).

1997-2001

Product Director, B Platform

Responsible for the Fiat Punto, Lancia Y, and Fiat Barchetta.

1996

Senior Manager, Concept Development and Segmentation

Responsible for concept development of all new projects and for product segmentation.

1995

McKINSEY & COMPANY, INC.

Management Consultant

Provided strategic management counsel to senior executives of leading international industrial companies. Led joint McKinsey/client teams to identify key shortfalls in business performance and initiating action plans to resolve them.

New York, Milan, London, Gothenburg

1988-1994

M.I.T. INTERNATIONAL MOTOR VEHICLE PROGRAM
Research Affiliate

CHRYSLER CORPORATION
Advance and International Product Planner

Cambridge, MA
1986-1992

Highland Park, MI
1985-1986

EDUCATION

SLOAN SCHOOL OF MANAGEMENT, M.I.T.

Cambridge, MA

Master's in Management degree

1986-1988

Concentrations in Technological Innovation, Corporate Strategy, and Marketing. Grade point average: 5.0/5.0.

SWARTHMORE COLLEGE

Swarthmore, PA

B.S. Engineering (Mechanical), B.A. Economics. (double major)

1981-1985

Elected to Tau Beta Pi, The National Engineering Honor Society.

ADDITIONAL ACHIEVEMENTS AND AWARDS

- MP4-12C awarded "Car of the Decade" in December 2019 by editor of *Autocar*, writing, *"this car's achievements have been amazing. It has pioneered the dimensions, build techniques, powertrain and the mechanical layout of every McLaren that has succeeded it... The 12C is a fabulous, seminal car."*
- Won prestigious Walpole award for McLaren for "Best Luxury Brand" in 2011.
- MP4-12C won numerous awards including *Top Gear* "GT Car of the Year", *Top Gear* "Cabrio of the Year", Middle East "Supercar of the Year" and Middle East overall "Car of the Year".
- P1 awarded *Top Gear's* "Hypercar of the Year" and "Jeremy Clarkson's Car of the Year" stating, *"The P1 shows us that what we thought was acceptable... isn't. It's the giant leap"*
- P1 awarded Dewar Trophy in 2013 for outstanding British technical achievement
- Princess Yachts placed 8th in the Sunday Times Profit Track 100 and 87th in the Sunday Times Top Track 250 in 2018
- Princess Yachts awarded "Best Brand" by the *Sunday Times* in 2019.
- Won numerous awards for new Princess Yachts models.
- Won "Car of the Year" awards for Alfa Romeo 147 and Fiat Panda.
- Voted runner-up "Man of the Year" by *Autocar* in 2001 who stated, "The modern design and character-packed driving qualities of today's Fiats and Alfa Romeos owe plenty to the Italian group's ebullient director of product development".
- Contributed to *The Machine that Changed the World*, awarded best book of 1990 by the *Financial Times*.
- Patent 20120185135 for Vehicle Dynamics Control System.

PERSONAL

Speak English, Italian and French fluently. US and Italian citizenship. UK Indefinite Leave to Remain

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445 E SUCCESSIVE
MODIFICAZIONI

Il sottoscritto, Lucia Morselli C.F. MRSLCU56L49F257H, nato a Modena, il 9 luglio 1956, residente in Modena, via San Faustino, 201

PREMESSO CHE

- i) è stato designato dall'azionista PF Holdings B.V. – ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Pininfarina S.p.A. (di seguito anche la "Società") convocata per il giorno 13 maggio 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 14 maggio 2022, in seconda convocazione, al fine di deliberare, tra l'altro, in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società;
- ii) è a conoscenza dei requisiti che la normativa e lo Statuto vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore della Società e, in particolare, dei requisiti di indipendenza indicati dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "TUF"); dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di *Corporate Governance* delle società quotate approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* istituito dalle Associazioni di impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), da Borsa Italiana S.p.A. e dall'Associazione degli investitori professionali (Assogestioni) a gennaio 2020 nonché del contenuto della "*Procedura per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori*" adottata dalla Società (la "Procedura");

TUTTO CIÒ PREMESSO

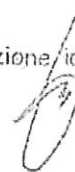
sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 e successive modificazioni per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dando atto di aver preso visione della Procedura

DICHIARA E ATTESTA

- i) di accettare la presentazione della propria candidatura e, sin d'ora, l'eventuale nomina a consigliere di amministrazione di Pininfarina S.p.A.;
- ii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3 del TUF;
- iii) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 2 del Codice di Corporate Governance, ovvero:
 - a) non essere un azionista significativo della Società;
 - b) non essere, o non essere stato nei precedenti tre esercizi, un amministratore esecutivo o un dipendente:
 - della Società, di una società da essa controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo;
 - di un azionista significativo della Società;
 - c) non aver, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia amministratore esecutivo, o in quanto *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza), o non aver avuto nei tre esercizi precedenti una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale:

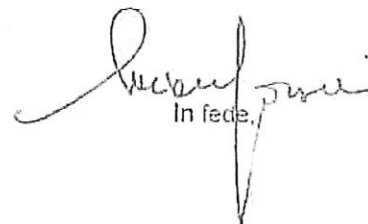


- con la Società o le società da essa controllate, o con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;
 - con un soggetto che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società; o, se il controllante è una società o ente, con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*;
- d) non ricevere, o non aver ricevuto nei precedenti tre esercizi, da parte della Società, di una sua controllata o della società controllante, una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto al compenso fisso per la carica e a quello previsto per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice di Corporate Governance o previsti dalla normativa vigente;
- e) non essere stato amministratore della Società per più di nove esercizi, anche non consecutivi, negli ultimi dodici esercizi;
- f) non rivestire la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo della Società abbia un incarico di amministratore;
- g) non essere socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della Società;
- h) non essere uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti;
- iv) l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, nonché il possesso dei requisiti normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica, che ben dichiara di conoscere e aver compreso e, tra questi, in particolare:
- (a) di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* e dell'art. 2 del D. M. 30 marzo 2000, n. 162;
 - (b) che non sussistono cause di ineleggibilità di all'art. 2382, c.c. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea;
 - (c) di non essere stato sottoposto a misure di prevenzione disposte dall'autorità giudiziaria ai sensi della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o della legge 31 maggio 1956, n. 575, e successive modificazioni e integrazioni;
 - (d) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile, salvi gli effetti della riabilitazione, ai sensi dell'art. 2, comma 1, del DM 30 marzo 2000, n.162;
 - (e) di non aver subito condanne con sentenza irrevocabile per i reati dolosi previsti e puniti dal catalogo reati del D.Lgs. 231/01;
- v) di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore della Società il tempo necessario per un efficace e diligente loro svolgimento;
- vi) di non essere socio illimitatamente responsabile in alcuna società concorrente con Pininfarina S.p.A.; di non svolgere per conto proprio o di terzi alcuna attività in concorrenza con quelle della Società e di non ricoprire la carica di amministratore o direttore generale di alcuna società concorrente con la Società ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2390 c.c.;
- vii) di impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- viii) di impegnarsi a produrre, su richiesta di Pininfarina S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;



- ix) di autorizzare la pubblicazione della presente dichiarazione e del proprio *curriculum vitae* sul sito *internet* della Società o su altri siti ove previsto dalla vigente normativa, anche regolamentare;
- x) di essere informato ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del Regolamento UE 679/2016 (il "GDPR") e di acconsentire a che i dati personali raccolti nell'ambito della presente candidatura siano trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa. La Società comunica che il titolare del trattamento è Pininfarina S.p.A., con sede in Via Nazionale, 30, 10020 Cambiano (TO).

Milano, 13 aprile 2022


In fede,


CURRICULUM VITAE

Name Lucia Morselli
Born July 9, 1956 Modena- Italy
Family Married
Address Milano, viale Bianca Maria 11
Tel. Mob. +39 335 7122942
Mail luciamorselli9@gmail.com

EDUCATION

1998 Master in Publics Administration
European University (Milan)
1982 Master in Business Administration
Turin University
1981 Phd in Hight Maths and Phisics
Rome University
1979 University Maths Degree (110/110 summa cum laude)
Pisa University

Languages Fluent English
 Good French



WORKING EXPERIENCES

(current)

- 2020.... ATLANTIA SPA
Board Director
Member of Control and Risk Committee

- 2020.... BLUE SGR
Board Director

- 2019.... ACCIAIERIE D'ITALIA SPA
Chairman and CEO

- 2019.... ACCIAIERIE D'ITALIA HOLDING SPA
CEO

- 2018.... VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO
Advisory Board Director

- 2018..... WORLD ECONOMIC FORUM
Director of CLIMATE CHANGE Chapter

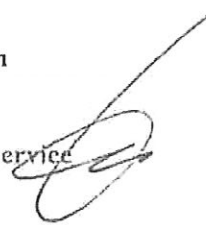
- 2017..... SNAM FOUNDATION
Director appointed by Cassa Depositi e Prestiti



WORKING EXPERIENCES

- 2018-2020 LINK CAMPUS UNIVERSITY (ROME)
Director of Economic Studies Course Degree
- 2018-2021 TELECOM ITALIA SPA
Director appointed by Elliott Fund
Chairman of Related Parties Committee
Audit and Risk Committee Member
- 2017-2022 SISAL SPA
Director Appointed by CVC Capital Partner
Audit Committee Member
Nomination Committee Member
- 2017-2021 ESSILOR-LUXOTTICA (listed in Paris stock exchange)
Director appointed by Luxottica
Chairman of Audit Committee
- 2016-2019 SNAM SPA (listed in Milan stock exchange)
Director appointed by Cassa Depositi e Prestiti
Audit Committee Member
Sustainability Committee Member
- 2016-2018 ACCIAITALIA SPA –
CEO appointed by Cassa Depositi e Prestiti
- 2014-2016 ACCIAI SPECIALI TERNI SPA –
CEO appointed by Thyssenkrupp
- 2013-2014. BERCO SPA –
CEO and CFO appointed by Thyssenkrupp
- 2011-2013 SCORPIO SHIPPING GROUP (London)
Chairman and CEO
(Oil Tanker Shipping/Transshipment/Logistics)
- 2011-2013 DHARAMTAR HARBOUR (Mumbai- India)
Director
- 2010-2011 BIOERA spa (listed in Milan stock exchange)
CEO



- 2009 MIKADO SPA (DeAgostini Group)
CEO
- 2007-2008 IPI SPA (listed in Milano Stock exchange)
Director
- 2005 MAGISTE INTERNATIONAL SPA (Real estate in Rome)
Chairman and CEO
- 2004-2005 NDS SPA –(listed in Milano Stock exchange)
Director
- 2004 TECNOSISTEMI SPA
CEO
- 2003 FRANCO TATO' & PARTNERS (Advisory in Milan/Rome)
Founding Partner
- 1999-2002 STREAM (SKY) SPA (PAY TV in Rome)
CEO appointed by News Corporation (Murdoch Group)
- 1999-2002 NEWS CORPORATION EUROPE Ltd
CEO and CFO
- 1995-1998 TELEPIU GROUP (PAY TV Company in Milan)
CEO and CFO
- 1990-1995 FINMECCANICA SPA
Chief Financial Officer of Aircraft Division
- 1985-1990 ACCENTURE
Senior Manager Strategic and Industrial Service
- 1982-1985 OLIVETTI SPA
Assistant to group Chief Financial Officer
- 

List of directorships 2021

Acciaierie D'Italia S.p.a – Chairman and CEO

Acciaierie D'Italia Holding S.p.a - CEO

ATLANTIA SPA – Board Director, Member of Audit Committee, Sustainability Committee

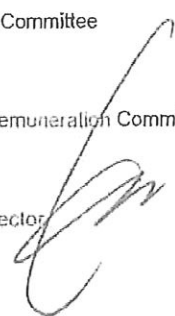
BLUE SGR - Board Director

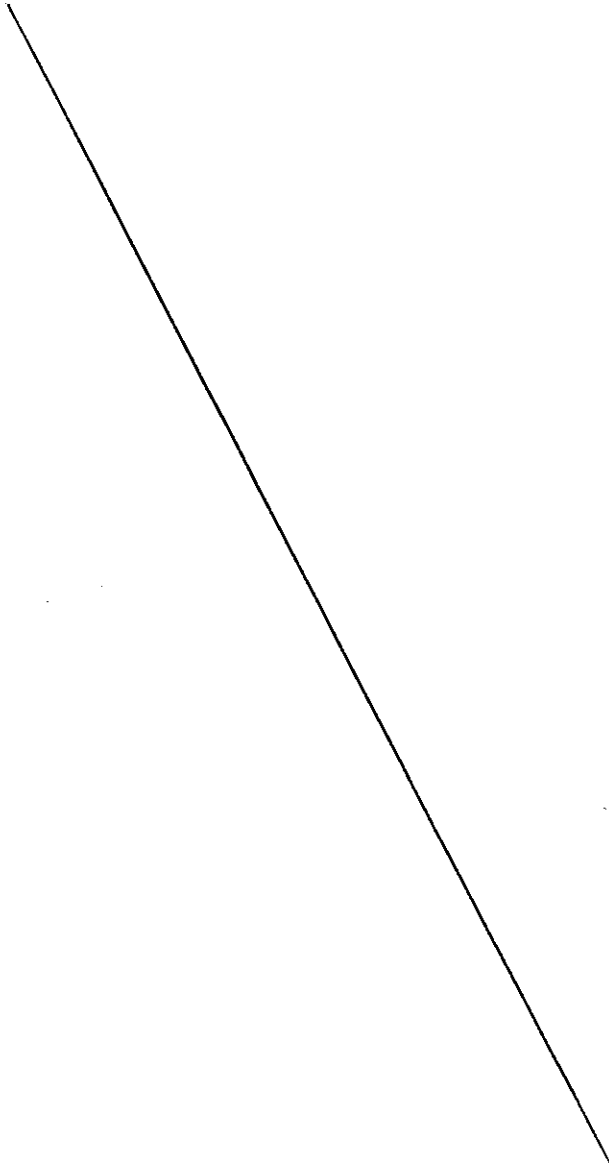
ST MICROELETRONICS - Board Director, Member of Audit Committee and Remuneration Committee

FEDERACCIAI, Vice- Chairman

VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO - Advisory Board Director

FONDAZIONE SNAM – Board Director







pininfarina

PININFARINA S.p.A.

Sede legale in Torino – Via Raimondo Montecuccoli 9

Capitale Sociale Euro 56.481.931,72 i.v.

Codice Fiscale e numero iscrizione Registro Imprese Ufficio di Torino 00489110015

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI PININFARINA S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PININFARINA S.P.A.
SUL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI
AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 13 MAGGIO 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E
OCCORRENDO, IN SECONDA CONVOCAZIONE, PER IL GIORNO 14 MAGGIO 2022.**

PREMESSA

Signori Azionisti,

l'articolo 125-ter, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF") e l'articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999 n. 11971 (il "Regolamento Emittenti"), come successivamente modificati e integrati, dispongono che, ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, ogni qualvolta venga convocata l'assemblea degli azionisti l'organo amministrativo di una società quotata debba mettere a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità indicate dagli articoli 65-bis, comma 2, 65-quinquies, 65-sexies e 65-septies, del Regolamento Emittenti, una relazione su ciascuna delle materie all'ordine del giorno.

Nell'ambito della presente relazione (la "**Relazione**") è pertanto illustrato il quarto punto posto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria di Pininfarina S.p.A. (la "**Società**") convocata in Cambiano (TO), via Nazionale n. 30, per il giorno 13 maggio 2022 ore 11,00 in prima convocazione e occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 14 maggio 2022, stessi ora e luogo (l' "**Assemblea**").

La presente Relazione è messa a disposizione degli azionisti presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (all'indirizzo www.emarketstorage.com), presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo www.pininfarina.it, nella sezione "Investor Relations – Informazioni per gli Azionisti", nell'area dedicata all'assemblea in oggetto.

*** **

PUNTO 4) ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2022-2030 e determinazione del corrispettivo.

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 giunge a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione KPMG S.p.A. per il novennio 2013-2021. Si precisa che, ai sensi del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e in conformità al Regolamento (UE) n. 537/2014, l'incarico non potrà essere conferito alla società di revisione uscente (KPMG S.p.A.).

In considerazione di quanto precede, al fine di garantire un adeguato periodo di avvicendamento tra il revisore uscente ed il nuovo revisore incaricato, la Società, in accordo con il Collegio Sindacale, ha ritenuto opportuno, nell'ultimo trimestre 2021, avviare la procedura prevista dall'articolo 16 del Regolamento (UE) n. 537/2014 per la selezione della nuova società di revisione, in modo tale da consentire di sottoporre all'Assemblea la relativa proposta.

Si rappresenta che la procedura di selezione della società di revisione è stata condotta nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 16, paragrafo 3, del Regolamento (UE) n. 537/2014, sotto la supervisione del Collegio Sindacale della Società, in qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile ai sensi dell'articolo 19 del D.Lgs. 39/2010.

All'esito della procedura di selezione, il Collegio Sindacale ha convalidato la relazione predisposta dalla Società sulle conclusioni della procedura di selezione e, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 16, paragrafo 2 del Regolamento (UE) n. 537/2014, ha presentato al consiglio di

amministrazione la propria raccomandazione motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale, il cui testo è riportato quale Allegato A alla presente Relazione, contenente due possibili alternative di conferimento (Deloitte & Touche S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A.) e la preferenza, debitamente giustificata, espressa dal Collegio Sindacale per Deloitte & Touche S.p.A. (la "**Raccomandazione**").

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 28 febbraio 2022, ha esaminato la Raccomandazione motivata del Collegio Sindacale e, dopo aver condiviso i criteri di selezione e di valutazione utilizzati dal Collegio Sindacale, ha deliberato, per quanto di propria competenza, di aderire integralmente alla Raccomandazione e alla preferenza espressa dal Collegio Sindacale e quindi di sottoporre all'Assemblea la proposta di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2022-2030 alla Deloitte & Touche S.p.A. alle condizioni dell'offerta formulata dalla medesima società di revisione, i cui termini economici sono qui di seguito sintetizzati:

Attività	Ore Annuali	Onorari Annuali (Euro)
Pininfarina S.p.A.		
Revisione legale/Revisione Limitata del bilancio d'esercizio della Pininfarina S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo/della relazione semestrale consolidata per il novennio 2022 2030	1.030	72.000
"Full Audit" del reporting package consolidato del Gruppo Pininfarina al 31 marzo redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Tech Mahindra	510	35.000
Attestazione di conformità della Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario	260	18.000
Totale Pininfarina S.p.A.	1.800	125.000
Pininfarina Deutschland Holding GmbH		
Revisione contabile del bilancio d'esercizio ai sensi della normativa locale	70	8.000
«Full Audit»/«Limited review» del reporting package al 31 dicembre/30 giugno secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Pininfarina	195	22.000
«Full Audit» del reporting package al 31 marzo redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Tech Mahindra	95	10.000
Totale Pininfarina Deutschland Holding GmbH	360	40.000
Pininfarina Deutschland GmbH		
Revisione contabile del bilancio d'esercizio ai sensi della normativa locale	130	14.000
Totale Pininfarina Deutschland GmbH	130	14.000
Totale Gruppo Pininfarina	2.290	179.000

oltre al rimborso del contributo di vigilanza da corrispondere a Consob e delle spese vive, e con previsione di adeguamento annuale a decorrere dall'esercizio 2023 nei limiti della variazione dell'indice ISTAT, come formulato nell'offerta, che indica altresì che eventuali adeguamenti dei corrispettivi potranno essere variati quando sopravvengano circostanze eccezionali o imprevedibili al momento del conferimento dell'incarico.

Si rammenta che l'Assemblea dovrà approvare il corrispettivo spettante alla società di revisione per la durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo, in ottemperanza alle disposizioni di cui al D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 e alla Comunicazione Consob n. DAC/RM/96003556 del 18 aprile 1996.

In considerazione di quanto precede, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti della

PININFARINA S.p.A.,

- esaminata la Raccomandazione del collegio sindacale in qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile,

- preso atto della relazione del consiglio di amministrazione sulla materia all'ordine del giorno,

delibera

1. di conferire, ai sensi del Regolamento (UE) n. 537/2014 e del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, l'incarico di revisione legale dei conti della PININFARINA S.p.A. per gli esercizi 2022 – 2030 alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., risultata prima in graduatoria in base ai criteri economico-tecnici di riferimento della procedura di selezione e, pertanto, ritenuta maggiormente idonea all'assolvimento dell'incarico, secondo i termini e le modalità indicate nell'offerta formulata dalla suddetta società per i servizi di revisione legale dei conti;

2. di determinare il corrispettivo spettante alla nominata società di revisione secondo quanto indicato nell'offerta formulata dalla suddetta società, i cui termini economici sono sintetizzati nella relazione illustrativa del consiglio di amministrazione;

3. di conferire mandato al presidente del consiglio di amministrazione e all'amministratore delegato, disgiuntamente tra loro, per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative.”

Cambiano (TO), 1 aprile 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



Allegato A)

Raccomandazione del Collegio Sindacale al Consiglio di Amministrazione della Pininfarina S.p.A. ai sensi dell'art. 16, secondo comma, del Regolamento (UE) n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio.

OGGETTO: conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 31 dicembre 2022 al 2030, ai sensi del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 - come modificato dal D.Lgs. 17 luglio 2016 n. 135 - e del Regolamento (UE) n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio.

1. Premessa

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 viene a scadere l'incarico di revisione conferito dalla Pininfarina S.p.A. e dalle sue controllate alla KPMG S.p.A.. Si ricorda che l'incarico in oggetto non potrà essere conferito al Revisore uscente in quanto, al termine dell'esercizio 2021, sarà completato il periodo novennale previsto dalla vigente normativa.

Pininfarina S.p.A. (la "Società" o il "Committente"), in accordo con il proprio Collegio Sindacale, ha ritenuto opportuno, nell'ultimo trimestre 2021, avviare la procedura di selezione della nuova società di revisione legale cui affidare il relativo incarico per gli esercizi 2022-2030.

La procedura adottata dalla Società (anche in nome e per conto delle società controllate rientranti nel perimetro di consolidamento) e la relativa documentazione, sono state predisposte in conformità alla normativa vigente ed hanno consentito al Collegio Sindacale di formulare all'Assemblea degli Azionisti la presente Raccomandazione ai sensi dell'art. 16 del Regolamento Europeo n. 537 del 16 aprile 2014 (il "Regolamento").

2. La procedura di selezione

La Richiesta di Offerta

Preliminarmente la Società, di concerto con il Collegio Sindacale, ha svolto una valutazione funzionale all'individuazione delle società di revisione contabile cui inviare la Richiesta di Offerta sulla base: (i) delle caratteristiche dei settori in cui opera la Società e la diffusione territoriale; (ii) delle più recenti Relazioni di Trasparenza pubblicate e (iii) degli incarichi o prestazioni professionali svolti a favore di enti di interesse pubblico.

Al termine della fase preliminare sono state individuate tre società di revisione (Deloitte & Touche S.p.A., PricewaterhouseCoopers S.p.A. e Ernst & Young S.p.A.) alle quali, in data 13 ottobre 2021, la Società ha inviato una Richiesta di Offerta a presentare una proposta per lo svolgimento dei seguenti servizi:

- Revisione legale del bilancio d'esercizio della Pininfarina S.p.A. per il novennio 2022-2030.
- Revisione legale del bilancio consolidato del gruppo Pininfarina per il novennio 2022-2030.

Secondo le attività di seguito dettagliate:

- Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili (art. 14, comma 1, lett. b) del Testo Unico sulla revisione legale dei conti) della Pininfarina S.p.A.

- Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e consolidato di Pininfarina S.p.A.
- Giudizio sulla coerenza della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio d'esercizio e consolidato di Pininfarina S.p.A. oltre all'attività di cui all'art. 123-bis, comma IV, del TUF.
- Verifica dell'avvenuta predisposizione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti da Pininfarina S.p.A. di cui all'art. 123-ter, comma 8-bis del TUF.
- Giudizio sulla conformità del processo di marcatura e compatibilità con la tassonomia ESEF dell'intera relazione finanziaria annuale di Pininfarina S.p.A.
- Attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'art. 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come indicato nell'art. 1 comma 94, L. n. 244/07.
- Verifica della traduzione in lingua inglese della relazione finanziaria annuale e semestrale.
- Controllo dell'avvenuta predisposizione della Dichiarazione consolidata di carattere Non Finanziario ("DNF"), ai sensi dell'art. 4 del Regolamento di attuazione del D.Lgs 30 dicembre 2016 n. 254 n. 20267 attuato da Consob, oltre al servizio di attestazione sulla conformità della DNF, ai sensi dell'art. 5 del medesimo regolamento.
- Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del gruppo Pininfarina per il novennio 2022-2030, ivi inclusa la revisione contabile limitata delle modulistiche di consolidamento IFRS delle società controllate dalla Pininfarina S.p.A. di cui all'Allegato 1.
- Revisione legale dei bilanci e revisione delle modulistiche di consolidamento IFRS delle società controllate dalla Pininfarina S.p.A..
- "Full Audit" del reporting package consolidato del Gruppo Pininfarina (pacchetto di consolidamento) al 31 marzo redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate dal gruppo Tech Mahindra Ltd.
- "Full Audit" del reporting package (pacchetto di consolidamento) al 31 marzo delle società controllate dalla Pininfarina S.p.A. redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate dal gruppo Tech Mahindra Ltd.

Ferma restando la scelta iniziale dei destinatari della Richiesta di Offerta, si evidenzia che non è stata preclusa in alcun modo la partecipazione alla procedura di selezione da parte di imprese che abbiano ricevuto, nell'anno precedente, meno del 15% del totale dei propri corrispettivi per la revisione da enti di interesse pubblico in Italia. Non risultano comunque pervenute richieste di partecipazione alla procedura di selezione provenienti da tali imprese.

Componenti della Richiesta di offerta ai fini dell'applicazione dei criteri di selezione

La Richiesta di Offerta conteneva criteri di selezione (condivisi tra il Collegio Sindacale e la Società) chiari ed oggettivi, al fine di garantire un procedimento caratterizzato da trasparenza e tracciabilità delle attività svolte al fine delle decisioni da assumere.

Nello specifico, l'Offerente doveva formulare l'offerta distinta in due sezioni: una "Sezione Tecnica" ed una "Sezione Economica", le quali, a loro volta, dovevano prevedere le voci di seguito rispettivamente specificate.

La Sezione Tecnica doveva contenere la descrizione dell'approccio che l'Offerente intende perseguire per lo svolgimento dell'incarico e altresì contenere le seguenti informazioni, necessarie per la Società al fine di valutare qualitativamente le offerte ricevute:

• Team di revisione della Capogruppo:

- Esperienze lavorative nazionali/internazionali;
- Esperienze lavorative nel campo delle società quotate in Italia;
- Membri del Team e specialisti che hanno già collaborato con il gruppo Pininfarina.

E' stato richiesto d'includere all'interno della Sezione Tecnica i curriculum relativi al personale di cui sopra.

• Conoscenza del Gruppo e del settore:

- Conoscenza del gruppo Pininfarina e del settore da parte dei membri del Team di revisione;
- Esperienze maturate dal Team di revisione nel settore di riferimento;
- Conoscenza, da parte del Team di revisione, delle tematiche contabili settoriali.

• IFRS:

- Membri del Team di revisione con esperienza IFRS, anche presso organizzazioni internazionali;
- Pubblicazioni IFRS.

• Capacità di servire clienti globali:

- Descrizione del network di appartenenza della società di revisione, paesi serviti dal network in cui è presente il gruppo Pininfarina e alcune informazioni dimensionali tra cui i ricavi e i dipendenti in Italia relativi alle attività di revisione

• Cenni sull'approccio e sulla metodologia di revisione e sui profili caratterizzanti; integrazione del Team di revisione con i revisori delle società controllate.

• Ore ipotizzate per le attività oggetto dell'offerta e mix delle figure professionali coinvolte.

• Indipendenza:

- Servizi in corso da parte della futura società di revisione e del suo network che potrebbero comprometterne l'indipendenza ai sensi della normativa vigente.
- Elenco dei servizi in corso assegnati a ciascuna società di revisione, incluso il network internazionale.

E' stato inoltre richiesto di includere in questa sezione anche la Relazione di Trasparenza, ex art. 18 del D.Lgs 27 gennaio 2010.

La Sezione Economica, da redigersi in ottemperanza alle indicazioni contenute nella Comunicazione Consob n. 96003556 del 18 aprile 1996, doveva evidenziare:

La qualifica del personale impiegato (Partner, Manager, Senior, Assistant, come previsto dalla Comunicazione Consob n. 96003556 del 18 aprile 1996);

- Il numero delle risorse impiegate;
- Il numero delle ore complessive impiegate;

- La tariffa oraria applicata;
- Il costo totale per Figura Professionale;
- Il costo totale per ciascuno dei servizi contemplati dalla Richiesta di Offerta.

La Sezione Economica doveva essere quotata al netto del contributo di vigilanza da corrispondere alla Consob.

La Richiesta di Offerta conteneva, inoltre, la previsione secondo cui i corrispettivi indicati nella Sezione Economica, possono essere variati a consuntivo, nel corso del novennio, solo in caso di circostanze eccezionali o imprevedibili al momento della redazione dell'Offerta, tali da determinare l'esigenza di un maggior numero di ore e/o un diverso impegno delle Figure Professionali previste e previa formale approvazione da parte del Committente; in tal caso sarà cura dell'Offerente aggiudicatario darne preventivo e motivato avviso e fornire al Committente l'integrazione del preventivo originario redatta con le stesse modalità.

La Sezione Economica doveva infine contenere il meccanismo di rivalutazione dei compensi correlato all'indice dei prezzi al consumo prevalente nei vari Paesi in cui è richiesto l'intervento.

Nei giorni precedenti e successivi all'invio delle Richieste di Offerta le società di revisione interessate hanno interloquito più volte con la struttura della Società e con il Dirigente preposto al fine di ottenere chiarimenti e informazioni di dettaglio principalmente sulla struttura del Gruppo Pininfarina e il suo reporting verso l'azionista di maggioranza. I criteri di selezione sono risultati chiari e non sono stati oggetto di particolari approfondimenti.

Svolgimento della Gara

Entro la data del 3 novembre 2021 sono pervenute alla Società le offerte di Deloitte & Touche S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A. (le "Offerte") integrate dal corredo informativo e documentale richiesto. La società Ernst & Young S.p.A. ha informato la Società che, dopo aver completato il processo interno di "conflict check" al fine della partecipazione alla Gara, il coinvolgimento del loro network in attività consulenziali con il gruppo Mahindra era tale da impedire la candidatura di Ernst & Young S.p.A..

Le analisi compiute sulle Offerte hanno evidenziato alcuni elementi comuni alle due società di revisione offerenti: (i) l'adeguatezza delle modalità di svolgimento della revisione, anche considerando le ore e le risorse impiegate, l'ampiezza e complessità dell'incarico; (ii) tutte le Offerte contengono specifica e motivata dichiarazione concernente l'impegno a comprovare il possesso dei requisiti di indipendenza in conformità con quanto richiesto dall'attuale normativa; (iii) tutti gli offerenti risultano disporre di organizzazione e capacità tecnico professionali adeguate alle dimensioni e specificità richieste dall'incarico e sono in grado di soddisfare i requisiti previsti dalla normativa vigente.

Criteri di valutazione

Per valutare il set informativo fornito a seguito della Richiesta di Offerta, ai criteri di selezione predeterminati sono stati applicati i seguenti parametri di ponderazione (le % indicano il punteggio massimo):

- Parte tecnica 70%
 - (i) Conoscenza del Gruppo e del settore 20%

- (ii) Team di revisione della Capogruppo 20%
- (iii) Specialisti IFRS 10%
- (iv) metodologia, capacità di servire clienti globali, indipendenza, ore e mix: ciascuno 5%

- Parte economica 30%

Per gli aspetti quantitativi si è attribuita rilevanza anche alla suddivisione del monte ore complessivo per categoria professionale e per area di intervento, al rapporto economico tra i vari ruoli, al costo orario medio ed ai corrispettivi richiesti per gli altri servizi connessi all'incarico di revisore legale.

Il Collegio Sindacale ha inteso adottare una siffatta procedura di valutazione in modo da poter analizzare e valutare ogni singolo aspetto rilevante. Si è quindi cercato di soppesare tutti i fattori coinvolti nel processo di valutazione in modo che i punteggi finali rappresentassero fedelmente le specifiche esigenze della Società.

Valutazione delle offerte

Aspetti qualitativi

La documentazione ricevuta dalle due società di revisione offerenti conferma la loro appartenenza a network internazionali di primario standing con elevata qualità e professionalità dei servizi offerti. Un focus particolare è stato posto dalla Società su due aspetti, a sostanziale parità degli altri parametri, ossia: (i) il numero di ore, la loro distribuzione nelle varie fattispecie costituenti l'Offerta e il mix di risorse impiegate; (ii) la composizione del Team di revisione in termini di esperienza specifica del settore e di conoscenza approfondita delle tematiche IFRS, per questo secondo aspetto è stata considerata inoltre la presenza di esperti basati a Torino.

Aspetti quantitativi

La valutazione sugli aspetti quantitativi ha riguardato il costo complessivo proposto dalle società offerenti per il perimetro di attività richiesto dalla Società, tenuta in debita considerazione il monte ore stimato, il mix professionale ed i tassi orari applicati.

3. Graduatoria finale

Sulla base delle attività svolte e in precedenza descritte è stato assegnato un punteggio finale tecnico economico alle Società Offerenti ed è stata conseguentemente stabilita la seguente graduatoria:

1. Deloitte & Touche S.p.A.;
2. PricewaterhouseCoopers S.p.A..

4. Raccomandazione del Collegio Sindacale

Tutto ciò premesso il Collegio Sindacale:

- Tenuto conto della procedura di gara, delle offerte, delle valutazioni svolte e degli esiti delle stesse;
- Tenuto conto che l'art. 16 comma 2, del Regolamento 537/2014 prevede che la raccomandazione motivata del Collegio Sindacale debba contenere almeno due possibili alternative di conferimento al fine di consentire la facoltà di scelta e

- Considerato che sempre il citato art.16 comma 2, richiede al Collegio Sindacale di esprimere una preferenza debitamente giustificata

RACCOMANDA

Al Consiglio di Amministrazione di proporre all'Assemblea dei Soci di conferire l'incarico di revisione legale della Pininfarina S.p.A. per gli esercizi 2022-2030 alla società Deloitte & Touche S.p.A. o alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A.; tra le due

ESPRIME LA PROPRIA PREFERENZA

Nei confronti della società Deloitte & Touche S.p.A. in quanto società risultante con il punteggio più elevato a seguito della procedura di valutazione delle Offerte effettuate e pertanto ritenuta maggiormente idonea all'assolvimento dell'incarico in linea con le attuali esigenze della società.

5. Dichiarazioni

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 16 comma 2 del Regolamento dichiara che la presente Raccomandazione non è stata influenzata da parti terze e che non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo di cui al comma 6 dello stesso articolo.

Il Collegio Sindacale della Pininfarina S.p.A. nella sua qualità di *Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile*.

Torino, 13 dicembre 2021

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Massimo Miani (Presidente)

Prof. Claudio Battistella

Prof.ssa Francesca Golfetto

Allegato 1 - Incarichi oggetto di RdO:

Società Controllante:

Pininfarina S.p.A.:

- (*) - Revisione legale del bilancio d'esercizio
- (*) - Revisione legale del bilancio consolidato
- Revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno
- "Full Audit" del reporting package consolidato del Gruppo Pininfarina (pacchetto di consolidamento) al 31 marzo redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Tech Mahindra
- Attestazione di conformità della Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario

Società controllate estere:

Pininfarina Deutschland Holding Gm bH:

- Revisione contabile del bilancio d'esercizio ai sensi della normativa locale
- "Full Audit" del reporting package (pacchetto di consolidamento) subconsolidato (inclusivo di Pininfarina Deutschland GmbH) al 31 dicembre redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Pininfarina
- Limited review del reporting package (pacchetto di consolidamento) subconsolidato (inclusivo di Pininfarina Deutschland GmbH) al 30 giugno redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Pininfarina
- "Full Audit" del reporting package (pacchetto di consolidamento) subconsolidato (inclusivo di Pininfarina Deutschland GmbH) al 31 marzo redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Tech Mahindra

Pininfarina Deutschland GmbH:

- Revisione contabile del bilancio d'esercizio ai sensi della normativa locale

(**) Pininfarina Shanghai Co. Ltd:

- "Full Audit" del reporting package (pacchetto di consolidamento) al 31 dicembre redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Pininfarina
- Limited review del reporting package (pacchetto di consolidamento) al 30 giugno redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Pininfarina
- "Full Audit" del reporting package (pacchetto di consolidamento) al 31 marzo redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Tech Mahindra

(**) Pininfarina of America Corp:

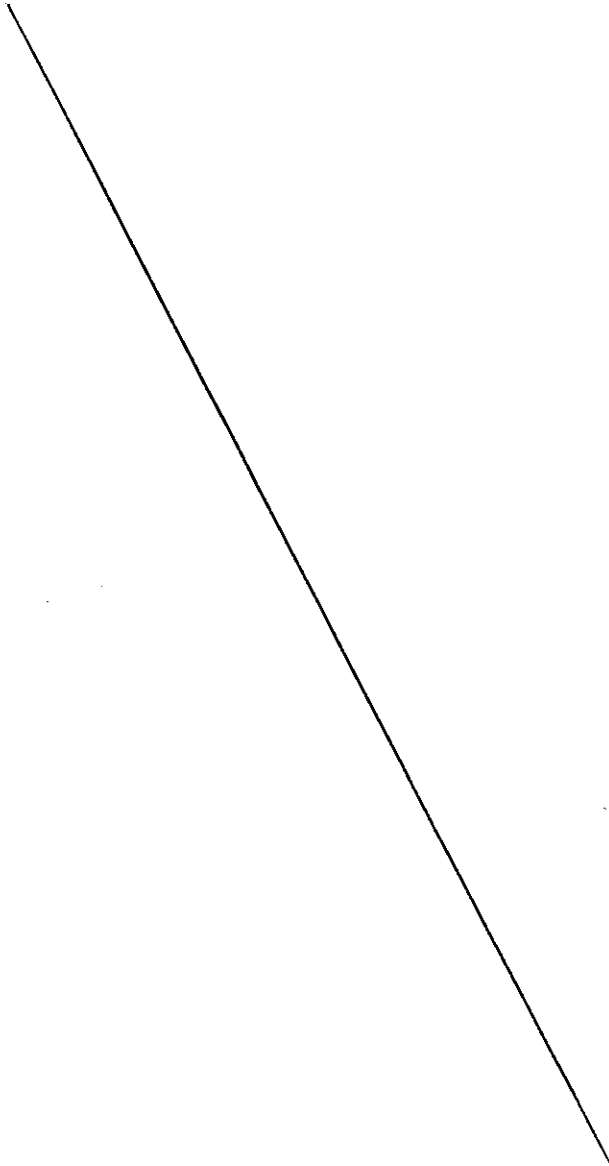
- "Full Audit" del reporting package (pacchetto di consolidamento) al 31 dicembre redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Pininfarina
- Limited review del reporting package (pacchetto di consolidamento) al 30 giugno redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Pininfarina
- "Full Audit" del reporting package (pacchetto di consolidamento) al 31 marzo redatto secondo i principi contabili e le istruzioni diramate del gruppo Tech Mahindra

(*) Attività comprensiva di:

- Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili di Pininfarina S.p.A.
- Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e consolidato di Pininfarina S.p.A.
- Giudizio sulla coerenza della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio d'esercizio e consolidato di Pininfarina secondo quanto previsto all'art. 123-bis comma IV TUF
- Verifica dell'avvenuta predisposizione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti da Pininfarina S.p.A. di cui all'art. 123 ter 8-bis del TUF
- Giudizio sulla conformità del processo di marcatura e compatibilità con la tassonomia ESSEF della relazione finanziaria annuale consolidata di Pininfarina S.p.A.
- Verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali ai sensi ed alle previsioni previste per legge in via esclusiva al revisore legale della società
- Verifica della traduzione in lingua inglese della relazione finanziaria annuale e semestrale

(*) Attività svolte dal revisore della capogruppo nell'ambito dell'incarico di revisione di Pininfarina S.p.A.

N.B. Dall'attuale elenco delle controllate è stata esclusa Pininfarina Engineering S.r.l. in liquidazione in quanto alla data di nomina della società di revisione per il prossimo novennio si presume completata la liquidazione attualmente in corso.



PININFARINA

Assemblea Ordinaria

13 maggio 2022

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante
Designato di Spafid S.p.A. Dottoressa Elena Monaci*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
ISHARES VII PLC		16.773	0,021%
PF HOLDINGS BV	00065937635	62.013.249	78,823%
TOTALE		62.030.022	78,845%

PININFARINA

Assemblea Ordinaria

13 maggio 2022

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **2** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato, per complessive n. **62.030.022** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto, che rappresentano il **78,845%** di n. **78.673.836** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.