



**FIAT FINANCE & TRADE LTD. S.A.**

***PROSPETTO DI QUOTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI***

"Fiat 25.05.2011 6,75%"

"Fiat 25.05.2006 5,75%"

***DOCUMENTO INFORMATIVO SULL'EMITTENTE***

***NOTA INTEGRATIVA***

*Le Obbligazioni emesse da Fiat Finance & Trade Ltd. s.a. sono  
irrevocabilmente e incondizionatamente garantite da*

**FIAT S.P.A.**

*Specialista*

**UNICREDIT BANCA MOBILIARE S.P.A.**

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto di Quotazione non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie ad esso relative.

Prospetto di Quotazione depositato presso la Consob il 19.10.2001 a seguito di nulla-osta comunicato con Nota n° DEM/1077069 del 11.10.2001

***Fiat Finance & Trade Ltd. société anonyme***

*Sede in Rue Aldringen 13, L-118, Lussemburgo - Capitale Sociale € 251.494.000*

*Registro di Commercio e delle Società del Lussemburgo n. B59500.*



# **FIAT FINANCE & TRADE LTD. S.A.**

## ***DOCUMENTO INFORMATIVO SULL'EMITTENTE***

*Le Obbligazioni emesse da Fiat Finance & Trade Ltd. s.a. sono irrevocabilmente e incondizionatamente garantite da*

**FIAT S.P.A.**

*Specialista*

**UNICREDIT BANCA MOBILIARE S.P.A.**

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto di Quotazione non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie ad esso relative.

Prospetto di Quotazione depositato presso la Consob il 19.10.2001 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. DEM/1077069 del 11.10.2001.

***Fiat Finance & Trade Ltd. société anonyme***

*Sede in Rue Aldringen 13, L-1118, Lussemburgo - Capitale Sociale € 251.494.000*

*Registro di Commercio e delle Società del Lussemburgo n. B59500.*



## **SOMMARIO DEL DOCUMENTO INFORMATIVO SULL'EMITTENTE**

Informazioni di sintesi sul profilo dell'emittente .....	2
Informazioni di sintesi sul profilo del garante Fiat S.p.A.....	2
INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE LE OBBLIGAZIONI .....	2
Informazioni concernenti l'attività dell'emittente .....	2
Informazioni relative agli Organi sociali.....	4
Informazioni relative agli Assetti proprietari.....	4
Informazioni riguardanti il patrimonio, la situazione finanziaria e i risultati economici.....	4
Informazioni relative all'andamento recente ed alle prospettive dell'emittente .....	11
Informazioni di carattere generale sull'Emittente .....	13
INFORMAZIONI SUL GARANTE LE OBBLIGAZIONI (FIAT S.P.A.).....	14
Informazioni sull'attività della Fiat S.p.A. e del Gruppo Fiat .....	14
Informazioni relative agli organi sociali della Fiat S.p.A. ....	14
Informazioni sugli assetti proprietari della Fiat S.p.A. ....	14
Informazioni riguardanti il patrimonio, la situazione finanziaria ed i risultati economici della Fiat S.p.A. ....	15
Informazioni di carattere generale sul garante le Obbligazioni.....	15
Appendici .....	15
Documentazione a disposizione del pubblico presso la sede della Borsa Italiana S.p.A. e la sede del garante Fiat S.p.A.:.....	30
Informazioni relative ai responsabili del Prospetto di Quotazione ed alla Revisione dei conti.....	30

**INFORMAZIONI DI SINTESI SUL PROFILO DELL'EMITTENTE**

(EURO/000)

<b>Dati finanziari selezionati</b>	<b>30/06/2001</b>	<b>2000</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>
• risultato netto	(753)	1.363	2.105	7.559
• patrimonio netto	261.834	260.471	38.872	27.139
• posizione finanziaria netta	41.016	38.837	42.716	35.083
• struttura del debito				
– obbligazioni emesse e circolanti	10.705.124	7.851.467	3.172.972	306.451
– documenti commerciali e Money market Claims	312	5.268	22.353	38.324
– prestiti bancari a breve termine	305.349	174.143	305.374	655.314
– prestiti bancari a medio/lungo termine	76.694	76.694	76.694	257.454
– indebitamento intercompany	1.216.643	2.395.606	815.905	1.741.240
– altri debiti	449.436	407.145	110.294	55.963
• posizione finanziaria netta recente (31.08.2001)	40.164			

**INFORMAZIONI DI SINTESI SUL PROFILO DEL GARANTE FIAT S.P.A.**

(EURO/MIO)

<b>Dati finanziari selezionati consolidati</b>	<b>30/06/2001</b>	<b>2000</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>
risultato operativo	528	855	788	746
risultato netto di gruppo	383	664	353	621
patrimonio netto di gruppo	13.539	13.320	12.874	12.998
posizione finanziaria netta (esposizione)	(5.542)	(6.467)	(4.031)	1.420
cash flow	1.848	3.630	2.860	3.226
capitale investito netto	20.935	21.676	18.798	13.700

**INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE LE OBBLIGAZIONI****INFORMAZIONI CONCERNENTI L'ATTIVITÀ DELL'EMITTENTE****Storia ed evoluzione dell'attività**

La Fiat Finance & Trade Ltd. S.A. ("F.F.&T.") è stata costituita nel 1985 in base alla legislazione delle Isole Cayman e il 18 giugno 1997 è stata trasformata in "société anonyme" in base alla legge del Gran Ducato del Lussemburgo. La sede della società è in rue Aldringen 13, L-1118, Lussemburgo, ed è registrata al Registro del Commercio e delle Società del Tribunale del Lussemburgo (Registre du Commerce et des Sociétés, Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg), al numero B.59500. Lo Statuto della Società è stato pubblicato nel Mémorial, Journal Officiel du Grande-Duché de Luxembourg, Recueil Spécial des Sociétés et Associations al numero C.384 del 17 luglio 1997.

## Descrizione dell'attività

La società non possiede immobili ma detiene il 100% delle azioni della Fiat Geva Europe Ltd. e della Fiat Deutschland GmbH. La Fiat GEVA Europe ha sede a Dublino e la sua attività principale è la concessione di finanziamenti a breve e a medio termine alle società del Gruppo Fiat. La Fiat Deutschland GmbH., ha sede in Ulm, Germania, coordina e gestisce l'attività finanziaria delle società del Gruppo Fiat presenti in Germania ed Austria ed opera sulla base di specifici contratti e mandati di servizio.

La F.F.&T. svolge attività di tesoreria e di intermediazione finanziaria tra le società estere del gruppo Fiat e sui mercati internazionali. Gli attivi della F.F.&T. sono costituiti principalmente da finanziamenti in conto corrente, a breve e medio termine concessi a altre società del Gruppo; l'eventuale liquidità disponibile viene depositata su banche o investita in titoli a breve o medio termine. I passivi della società sono costituiti da finanziamenti ricevuti da società del Gruppo, da istituti bancari o da obbligazioni emesse sul mercato dei capitali. I rapporti finanziari con le società del Gruppo sono regolati alle migliori condizioni di mercato, secondo la politica di finanziamento intragruppo.

I volumi della suddetta attività di intermediazione finanziaria negli ultimi tre esercizi sono così sintetizzabili:

	Entità e rendimento degli impieghi intragruppo (migliaia di euro)			
	30/06/2001	2000	1999	1998
Finanziamenti a società del Gruppo	11.687.111	9.611.748	3.560.565	2.577.138
Interessi Attivi	366.660	452.831	173.460	253.424
Di cui su crediti intragruppo	358.172	426.526	154.390	231.536

	Entità e costo della raccolta (migliaia di euro)			
	30/06/2001	2000	1999	1998
Raccolta B/T Mercato	1.717.504	1.552.107	776.620	827.071
Raccolta M/T Mercato	9.816.268	6.962.610	2.911.067	486.437
<b>Totale indebitamento Mercato</b>	<b>11.533.772</b>	<b>8.514.717</b>	<b>3.687.687</b>	<b>1.313.508</b>
Raccolta B/T Intercompany	1.216.643	2.395.606	815.906	1.731.014
Raccolta M/T Intercompany				10.226
<b>Totale indebitamento Intercompany</b>	<b>1.216.643</b>	<b>2.395.606</b>	<b>815.906</b>	<b>1.741.240</b>
<b>Totale indebitamento</b>	<b>12.750.415</b>	<b>10.910.323</b>	<b>4.503.593</b>	<b>3.054.748</b>
Interessi Passivi	275.978	333.836	164.482	253.757
Di cui su debiti intragruppo	65.920	68.051	72.126	214.834

## Altre informazioni

La F.F.&T. al 31.12.00 aveva in carico 13 dipendenti.

Non esistono procedimenti giudiziari o arbitrali pendenti e non esiste alcun contenzioso fiscale.

La F.F.&T. appartiene al Gruppo Fiat, uno dei maggiori gruppi industriali italiani, impegnato principalmente nella produzione e commercializzazione di automobili, veicoli commerciali e macchinari per l'agricoltura e l'edilizia. Il Gruppo produce inoltre, per il proprio settore automobilistico e per la vendita a terzi, altri beni e sistemi, principalmente componenti,

prodotti metallurgici e sistemi produttivi. Il Gruppo opera, inoltre, in altri settori quali assicurazioni, aviazione, editoria e comunicazione.

Nell'ambito del Gruppo Fiat, la F.F.&T. svolge la propria funzione con il coordinamento della controllante Fiat Geva S.p.A. e nell'ambito delle linee e delle politiche finanziarie del Gruppo Fiat dove non esistono altre Società che svolgono attività simili a quelle della F.F.&T.

#### **INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ORGANI SOCIALI**

La composizione attuale del Consiglio di Amministrazione è la seguente:

- Presidente, Rodoni Ernesto, nato a Lavorgo (Svizzera) il 6.2.1947
- Amministratori:
  - Faina Andrea, nato a Forlì il 19.10.1962.
  - Casalino Marco, nato a Biella il 18.4.1960
  - Giamboni Florio, nato a Curio (Svizzera) il 25.3.1945
  - De Berardinis Cristina, nata a Ascoli Piceno, il 31.7.1964
  - Cacopardo Saverio, nato a Napoli il 2.5.1962
  - Loesch Jacques, nato a Lussemburgo il 9.4.1928

Tutti gli amministratori sono domiciliati per la carica presso la società.

Gli Amministratori non svolgono attività al di fuori della Società che siano significative nei confronti dell'Emittente.

La supervisione ed il controllo dell'attività sociale vengono attribuiti ai sensi di legge alla società incaricata della revisione contabile.

#### **INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ASSETTI PROPRIETARI**

Secondo le risultanze del registro degli azionisti la Fiat Geva S.p.A. possiede direttamente n. 13.415 azioni della F.F.&T., pari al 99,99% Il controllo di F.F.&T. è esercitato, fin dalla sua costituzione, indirettamente da Fiat S.p.A., ai sensi dell'art. 93 del T.U.I.F.

#### **INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL PATRIMONIO, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I RISULTATI ECONOMICI**

**Prospetti contabili di sintesi degli ultimi tre esercizi:**

##### **STATO PATRIMONIALE**

*(migliaia di euro)*

<b>ATTIVO</b>	<b>30/06/2001</b>	<b>2000</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>
<b>ATTIVO IMMOBILIZZATO</b>				
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:	58	58	67	103
Partecipazioni in imprese del Gruppo	220.659	220.659		
Crediti finanz. verso Soc.del Gruppo	6.785.325	4.765.671	692.654	837.551
<b>CIRCOLANTE</b>				
ALTRI CREDITI:				
Crediti verso Terzi	25	45	1.324	798
Ratei attivi	440.064	405.751	103.895	52.798
CREDITI FINANZIARI:				
Verso Società del Gruppo	4.901.786	4.846.078	2.867.911	1.739.587
Obbligazioni e altri titoli	77.497	73.738	194.829	230.545
A vista verso Enti Creditizi	881.922	607.050	736.348	240.514

<b>RISCONTI ATTIVI</b>	54.415	263.621	15.583	2.130
<b>TOTALE</b>	<u>13.361.752</u>	<u>11.182.671</u>	<u>4.612.611</u>	<u>3.104.026</u>

---

<b>PASSIVO</b>	<b>30/06/2001</b>	<b>2000</b>	<i>(migliaia di euro)</i>	
			<b>1999</b>	<b>1998</b>
<b>CAPITALE SOCIALE E RISERVE</b>				
Capitale sociale	251.494	251.494	32.000	43
Sovraprezzo azioni				8.537
Riserva legale	114	114	4	
Riserva imposta sul patrimonio	9	9	4	
Utili (perdite) d'esercizio a nuovo	10.217	8.854	6.864	18.559
<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>				
Fondi per imposte e tasse	474	446	400	305
<b>DEBITI a breve termine</b>				
Prestiti e conti corr. verso Enti Creditizi	305.349	174.143	305.374	655.314
Debiti rappresentati da Titoli negoz.	312	5.268	22.353	38.324
Prestiti obbligazionari e altri Titoli	965.551	965.551	338.598	77.469
Finanziamenti verso Soc. del Gruppo	1.216.643	2.395.606	815.906	1.731.014
Debiti verso Terzi	3.141	3.499	2.127	9.655
Altri debiti	446.294	403.646	108.167	46.309
<b>DEBITI a medio/lungo termine</b>				
Prestiti verso Enti Creditizi	76.694	76.694	76.694	257.454
Finanziamenti verso Soc. del Gruppo				10.226
Prestiti obbligazionari e altri Titoli	9.739.575	6.885.916	2.834.373	228.983
<b>RISCONTI PASSIVI</b>	346.638	10.068	67.641	14.276
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	(753)	1.363	2.105	7.559
<b>TOTALE</b>	<b>13.361.752</b>	<b>11.182.671</b>	<b>4.612.611</b>	<b>3.104.026</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>				
Interessi attivi e proventi assimilati	366.660	452.831	173.461	253.425
Interessi passivi e oneri assimilati	(275.978)	(333.836)	(164.482)	(253.758)
Profitti e perdite da operaz. finanziarie	(90.143)	(113.027)	(3.543)	10.606
Risultato ante spese operative ed imposte	539	5.968	5.436	10.273
Spese operative	(1.266)	(4.518)	(3.230)	(2.509)
Imposte sul reddito d'esercizio	(26)	(87)	(101)	(204)
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>(753)</b>	<b>1.363</b>	<b>2.105</b>	<b>7.559</b>

		<i>(migliaia di euro)</i>		
<b>RENDICONTO DEL FLUSSO DI CASSA</b>	<b>30/06/01</b>	<b>2000</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DELLE ATTIVITA' OPERATIVE</b>				
Utile d'esercizio	(753)	1.363	2.105	7.559
Interessi passivi e oneri assimilati	275.978	333.836	164.482	253.757
Interessi attivi e prov. Assimilati	(366.660)	(452.831)	(173.461)	(253.424)
Interessi pagati	(234.384)	(38.357)	(102.625)	(306.716)
Interessi incassati	<u>332.347</u>	<u>150.975</u>	<u>122.363</u>	<u>302.958</u>
	6.528	(5.014)	12.865	4.133
<b>Incrementi/ (decrementi) dello Stato Patrimoniale attivo</b>				
Acquisti di immobiliz. Materiali	0	9	35	(20)
Crediti incassati da Società del Gruppo	(2.075.362)	(6.051.184)	(983.427)	1.425.194
Crediti incassati da Terzi	21	1.279	(526)	(708)
Risconti attivi	209.206	(248.038)	(13.453)	3.513
<b>Incrementi/ (decrementi) dello Stato Patrimoniale passivo</b>				
Prestiti e C/C verso Enti Creditizi	237.013	(188.016)	(530.699)	640.476
Finanziamenti verso Società del Gruppo	(1.178.964)	1.579.700	(925.334)	(2.075.320)
Debiti verso Terzi	(357)	1.372	(7.528)	233
Incremento/(Decremento) netto debiti rappresentati da Titoli negoziabili	(110.764)	39.699	(15.971)	(22.254)
Altri debiti/ratei passivi	336.570	(57.573)	53.365	(2.093)
Accantonamento imposte	<u>28</u>	<u>46</u>	<u>95</u>	<u>199</u>
<b>Flusso netto (utilizzato in) / generato dalle attività operative</b>	<u>(2.576.081)</u>	<u>(4.927.719)</u>	<u>(2.410.775)</u>	<u>(26.646)</u>
<b>FLUSSO DI CASSA DEGLI INVESTIMENTI</b>				
Decremento / (incremento) netto	<u>(3.760)</u>	<u>121.092</u>	<u>35.716</u>	<u>119.056</u>
<b>FLUSSO DI CASSA DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>				
Decremento netto dei Prestiti Obbligazionari ed altri Titoli	2.853.659	4.678.495	2.866.520	15.313
Rimborso del sovrapprezzo azioni			(8.537)	
Incremento immobilizzazioni finanziarie		(1.165)		
Sottoscrizione di capitale			31.957	
Dividendi pagati			<u>(19.246)</u>	
<b>Flusso netto utilizzato in attività finanziarie</b>	<u>2.853.659</u>	<u>4.677.330</u>	<u>2.870.694</u>	<u>15.313</u>
<b>Variazione del flusso di cassa</b>	<u>274.872</u>	<u>(129.297)</u>	<u>495.834</u>	<u>107.724</u>
<b>Saldo di cassa all'inizio dell'esercizio</b>	<u>607.051</u>	<u>736.348</u>	<u>240.514</u>	<u>132.790</u>
<b>Saldo di cassa a fine esercizio</b>	<u>881.923</u>	<u>607.051</u>	<u>736.348</u>	<u>240.514</u>

## Prospetti delle variazioni del patrimonio netto degli ultimi tre esercizi:

(migliaia di euro)

Descrizione	Capitale sociale	Risultato a nuovo e altre riserve	Utile (Perdita) d'esercizio	Totale
Saldo iniziale 1998	43	18.652	8.445	27.139
Spostam. tra poste del P.N.		8.445	(8.445)	
Risultato d'esercizio			7.559	7.559
<b>SALDO AL 31/12/98</b>	<b>43</b>	<b>27.097</b>	<b>7.559</b>	<b>34.698</b>
<b>ESERCIZIO 1999</b>				
Aumenti di capitale	31.957	-		31.957
Spostam. tra poste del P.N.	-	7.559	(7.559)	0
Dividendi distribuiti		(27.783)		(27.783)
Risultato d'esercizio			2.105	2.105
<b>SALDO AL 31/12/99</b>	<b>32.000</b>	<b>6.872</b>	<b>2.105</b>	<b>40.977</b>
<b>ESERCIZIO 2000</b>				
Aumenti di capitale	219.494			219.494
Spostam. tra poste del P.N.		2.105	(2.105)	
Dividendi distribuiti				
Risultato d'esercizio			1.363	1.363
<b>SALDO AL 31/12/00</b>	<b>251.494</b>	<b>8.977</b>	<b>1.363</b>	<b>261.834</b>
<b>ESERCIZIO 2001</b>				
Aumenti di capitale				
Spostam. tra poste del P.N.		1.363	(1.363)	
Dividendi distribuiti				
Risultato d'esercizio			(753)	(753)
<b>SALDO AL 30/06/01</b>	<b>251.494</b>	<b>10.340</b>	<b>610</b>	<b>261.081</b>

### Analisi finanziaria dell'andamento gestionale sotto il profilo economico, patrimoniale e finanziario dal 1998 al 30/06/2001.

Il principale mercato di emissione della società è quello dell'EURO e le politiche seguite nel collocamento sono mirate ad offrire agli investitori titoli ad alta liquidità su un ampio raggio di scadenze. F.F.&T opera comunque anche in divise diverse dall'EURO allo scopo di rafforzare la diversificazione dell'"investor base" e garantire un accesso differenziato ai mercati dei capitali.

Nel 1998 si verificarono alcuni cambiamenti nella struttura patrimoniale e nell'attività della società. La F.F.&T. si concentrò sull'attività di finanziamento intercompany e di gestione di cash-management, cedendo a valore di libro altri crediti per un totale di USD 1.840.113 a altre società del Gruppo. Di conseguenza, il totale di bilancio della società scese a Euro/000 3.104.026. La parte rappresentata da finanziamenti intercompany nell'anno era di Euro/000 2.577.138. Gli investimenti in titoli scesero rispetto all'esercizio precedente a Euro/000 230.545, mentre la liquidità depositata a breve sul sistema bancario aumentò a Euro/000 240.514.

I fondi depositati dalle società del Gruppo scesero contestualmente a Euro/000 1.741.240. La quota di debito coperta sul mercato per Euro/000 893.952 si componeva di emissioni obbligazionarie per 306.452, di CP per 38.324, mentre il resto risultava costituito da indebitamento bancario.

Il risultato diminuì rispetto all'anno precedente (a Euro/000 7.559) in parte in conseguenza della riduzione degli attivi societari, in parte a causa dell'aumento dei costi di struttura dovuti al rafforzamento organizzativo della società (in Lussemburgo e nella branch di Londra).

Nel 1999 si verificarono importanti variazioni nella struttura patrimoniale della società, relativi tanto alle dimensioni dell'attivo finanziario, in ulteriore crescita rispetto all'anno precedente, che alla composizione del debito e del capitale della F.F.&T.

Il 1° gennaio 1999 il capitale della società venne convertito da USD a EURO e fu successivamente aumentato da Euro/000 43 a Euro/000 32.000.

La raccolta intercompany scese da Euro/000 1.741.240 a Euro/000 815.905, mentre i finanziamenti intercompany aumentarono da Euro/000 2.577.138 a Euro/000 3.560.565.

Il maggior fabbisogno (Euro/000 2.744.660 contro Euro/000 835.898) venne finanziato ricorrendo principalmente al mercato dei capitali e in particolare allo strumento delle Euro Medium Term Notes ("EMTN's").

Nel corso dell'esercizio la società emise sul mercato Euro/000 1.000.000 di obbligazioni, Euro/000 1.937.863 di Medium Term Notes. Contestualmente, l'indebitamento bancario a breve termine scese da Euro/000 655.314 a Euro/000 305.374 .

Gli investimenti al 31.12.99 (titoli e depositi bancari) ammontavano a Euro/000 194.829 (Euro/000 240.514 l'anno precedente).

Il conseguente aumento del costo dei fondi comportò una diminuzione del risultato economico di F.F.&T. da Euro/000 7.559 a Euro/000 2.105 .

F.F.&T. diminuì significativamente la propria dipendenza dal tradizionale finanziamento bancario con l'obiettivo di realizzare una maggiore differenziazione nelle fonti di provvista del Gruppo e allungare la scadenza media del debito in essere. La conseguente progressiva sostituzione di debito bancario con debito di capital markets e l'allungamento delle scadenze consentì il rafforzamento della struttura patrimoniale della società.

L'equity della società, come da modifiche statutarie del 27.11.2000, di cui si dirà oltre, è stato aumentato di Euro/000 219.494 apportando Fiat Geva Europe Ltd. (da parte dell'azionista Fiat Geva S.p.A.) in F.F.&T.; ciò al fine di adeguare i mezzi propri ai livelli di attività in continua espansione e di avere sotto un'unica struttura societaria tutte le attività di finanziamento e di Cash Management di cui gode la quasi totalità delle società del gruppo Fiat in Europa.

L'equity al 31.12.2000 è pari quindi a Euro/000 251.494

La provvista intercompany è aumentata da Euro/000 815.905 a Euro/000 2.395.606, allo stesso modo i finanziamenti intercompany sono passati da Euro/000 3.560.565 a Euro/000 9.611.748.

L'incremento del fabbisogno (Euro/000 6.570.059) è stato finanziato ricorrendo principalmente al mercato dei capitali e in particolare allo strumento delle Euro Medium Term Notes ("EMTN's").

Nel corso dell'esercizio la società ha emesso sul mercato Euro 4.684 milioni di obbligazioni. Contestualmente, l'indebitamento bancario a breve termine è sceso da Euro/000 305.374 a Euro/000 174.142.

Le nuove emissioni effettuate durante il 2000 hanno quindi permesso di ridurre l'esposizione sul sistema bancario il cui utilizzo è giustificato principalmente per finanziare picchi di fabbisogni a breve.

Gli investimenti (titoli e depositi bancari) ammontano a Euro/000 73.738 (Euro/000 194.829 l'anno precedente).

L'utilizzo di funding da emissioni obbligazionarie a medio/lungo termine, se da un lato ha permesso il rafforzamento patrimoniale della Società, e più in generale della struttura finanziaria del Gruppo Fiat, dall'altro ha inevitabilmente comportato un aumento del costo dei fondi e una conseguente riduzione dei margini.

L'utile netto dell'esercizio 2000 è ammontato a Euro/000 1.363, che si raffronta con l'utile di euro/000 2.105 dell'esercizio precedente.

### **Informazioni relative all'andamento recente ed alle prospettive dell'emittente**

Dall'esercizio 2001 la FF&T rassegna dati semestrali. Tali dati, non sottoposti a revisione e in via di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, vengono qui sintetizzati in raffronto a quelli dell'analogo periodo dell'esercizio 2000, calcolati pro forma per tale analisi.

Nel primo semestre del 2001 gli interessi attivi di FFT ammontano a Euro 366,7 milioni che, se comparati a Euro 174,4 milioni dell'esercizio precedente, rappresentano il 110% in più dovuto sostanzialmente all'incremento del volume dei prestiti concessi alle società del Gruppo.

Gli interessi passivi nel semestre, analogamente, si incrementano del 99%, passando da Euro 139 milioni a Euro 276 milioni. Ciò è dovuto al raddoppio del volume di titoli obbligazionari emessi.

Il saldo netto tra altri oneri e proventi finanziari del periodo passa da Euro (35,9 milioni) del 2000 a Euro (90,1 milioni), con un incremento del 151%. Tale peggioramento è dovuto sostanzialmente al costo del maggior volume di strumenti finanziari fuori bilancio a copertura dei tassi di interesse e di cambio.

Nel periodo 01.01.2001 – 30.06.2001 il risultato netto migliora rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, passando da una perdita di Euro/000 1.800, all'attuale di Euro/000 800.

Al 30 giugno 2001 la posizione finanziaria netta assomma a Euro/000 41.016.

Dopo la chiusura dell'esercizio al 31.12.00 sono state effettuate n° 27 emissioni obbligazionarie nell'ambito del programma di M/T Notes (incrementato da Euro/000 10.000.000 a Euro/000 15.000.000 il 18 maggio 2001) per complessivi Euro/000 4.757, così composti:

Divisa	Ammontare	Data emissione	Data scadenza	Controvalore in Euro
EUR	7.000.000	16/02/2001	16/02/2021	7.000.000
EUR	5.000.000	01/03/2001	01/03/2006	5.000.000
EUR	80.000.000	22/03/2001	15/05/2001	80.000.000
EUR	20.000.000	22/03/2001	15/05/2001	20.000.000
EUR	10.000.000	28/03/2001	28/03/2004	10.000.000
EUR	102.000.000	09/04/2001	15/05/2001	102.000.000
EUR	500.000.000	26/04/2001	29/05/2001	500.000.000
EUR	150.000.000	30/04/2001	30/05/2001	150.000.000
EUR	300.000.000	08/05/2001	08/06/2001	300.000.000
EUR	25.000.000	09/05/2001	09/05/2011	25.000.000
EUR	1.700.000.000	25/05/2001	25/05/2006	1.700.000.000
EUR	1.300.000.000	25/05/2001	25/05/2011	1.300.000.000
EUR	20.000.000	31/05/2001	31/05/2008	20.000.000
JPY	1.000.000.000	11/06/2001	10/01/2002	9.200.478
CHF	15.000.000	11/06/2001	11/06/2002	9.988.679
JPY	3.000.000.000	18/06/2001	18/06/2002	27.601.435
JPY	2.000.000.000	20/06/2001	24/05/2002	18.400.957

JPY	1.000.000.000	28/06/2001	28/06/2002	9.200.478
EUR	200.000.000	18/06/2001	18/06/2003	200.000.000
EUR	50.000.000	22/06/2001	10/08/2001	50.000.000
EUR	15.493.707	29/06/2001	19/09/2001	15.493.707
EUR	100.000.000	29/06/2001	28/09/2001	100.000.000
EUR	10.000.000	16/07/2001	16/07/2003	10.000.000
JPY	2.000.000.000	18/07/2001	28/03/2002	18.400.957
JPY	1.000.000.000	30/07/2001	28/03/2001	9.200.478
EUR	10.000.000	02/10/2001	02/10/2003	10.000.000
JPY	5.500.000.000	15/08/2001	15/10/2001	<u>50.602.631</u>
<b>TOTALE</b>				<b>4.757.089.800</b>

Il pagamento del capitale e degli interessi delle Obbligazioni emesse nell'ambito del programma di M/T Notes è irrevocabilmente garantito da Fiat S.p.A. come da contratto di garanzia rinnovato in data 31 luglio 2001.

Le operazioni condotte nel 2001 indicano un'ulteriore crescita dell'attività della F.F.&T, tanto nei confronti delle società del Gruppo che verso il mercato. La società intende rafforzare il proprio ruolo di principale fonte di finanziamento delle società estere del Gruppo. A fronte di questa crescita negli attivi la F.F.&T continuerà ad operare e approvvigionarsi sul mercato dei capitali attraverso gli strumenti di raccolta disponibili.

Il risultato economico netto, atteso a fine 2001, sarà positivo e non si discosterà sostanzialmente da quello degli esercizi precedenti.

## **INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE SULL'EMITTENTE**

### *Denominazione*

Fiat Finance & Trade Ltd. Société Anonyme

### *Sede sociale*

Lussemburgo, Rue Aldringen n. 13, L 1118.

### *Atto Costitutivo ed estremi di iscrizione nel Registro avente rilevanza di legge*

La Fiat Finance & Trade Ltd. S.A. è stata costituita nel 1985 nelle Isole Cayman in base alla locale legislazione. Successivamente la sede sociale è stata trasferita in Lussemburgo e la società si è trasformata in "société anonyme" con atto in data 18 giugno 1997 registrato al n. B59500 del Registro di Commercio e delle Società presso il Tribunale del Gran Ducato del Lussemburgo.

In data 27.11.2000 lo statuto ha recepito le seguenti modifiche:

- fissa il capitale autorizzato a Euro/000 500.000;
- fissa il capitale sociale a Euro/000 251.494 (come precedentemente detto, attraverso l'apporto di Fiat Geva Europe Ltd.) rappresentato da 13.416 azioni senza valore nominale;
- fissa in cinque anni la durata entro la quale il capitale sociale può essere aumentato, anche in tranches, fino ai citati Euro/000 500.000, a partire dalla data di pubblicazione del processo verbale dell'assemblea generale del 27.11.2000.

### *Durata dell'emittente*

La società ha durata illimitata.

### *Legislazione in base alla quale l'emittente opera*

La F.F.&T. opera in base alla legislazione del Granducato del Lussemburgo e foro competente è quello di tale Stato.

### *Oggetto sociale*

La F.F.& T. ha per oggetto (art. 3 dello Statuto) servizi finanziari in senso lato a favore delle Società partecipate e del Gruppo di appartenenza. In particolare può emettere prestiti obbligazionari ed altri strumenti finanziari, raccogliere fondi dal sistema bancario ed effettuare finanziamenti alle Società del Gruppo di appartenenza.

### *Capitale sociale*

Il capitale sottoscritto e versato è di Euro 251.494.000 suddiviso in 13.416 azioni senza valore nominale. Tutte le azioni hanno diritto di voto ed uguali diritti inerenti la ripartizione degli utili (art. 32 dello Statuto).

Non esistono particolari discipline di legge o di statuto inerenti il trasferimento delle azioni emesse dalla F.F.&T.

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare aumenti del capitale sociale fino ad un massimo di Euro/000 500.000, mediante emissione di ulteriori azioni, senza valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione.

La F.F.&T. non ha in portafoglio azioni proprie e non esistono autorizzazioni ad acquistarne.

## **INFORMAZIONI SUL GARANTE LE OBBLIGAZIONI (FIAT S.P.A.)**

### **INFORMAZIONI SULL'ATTIVITÀ DELLA FIAT S.P.A. E DEL GRUPPO FIAT**

La Fiat S.p.A. è la capogruppo di un Gruppo industriale operante nei settori automobili, veicoli industriali, macchine agricole, prodotti metallurgici, componenti autoveicolistici, mezzi e sistemi di produzione, aviazione, assicurazioni ed editoria.

### **INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ORGANI SOCIALI DELLA FIAT S.P.A.**

Gli organi sociali della Fiat S.p.A. sono così costituiti:

**Consiglio di Amministrazione:** (scadrà con l'approvazione del bilancio al 31.12.2001)

- Presidente, Paolo Fresco, nato a Milano il 12/7/1933
  - Amministratore Delegato, Paolo Cantarella, nato a Varallo Sesia il 4/12/1944
  - Amministratori:
    - Angelo Benessia, nato a Torino il 18/10/1941
    - Franco Bernabè, nato a Vipiteno il 18/9/1948
    - Flavio Cotti, nato a Prato Sornico (Svizzera) il 18/10/1939
    - J. Philip Elkann, nato a New York l'1/4/1976
    - Gabriele Galateri, nato a Roma l'11/1/1947
    - Franzo Grande Stevens, nato a Napoli il 13/9/1928
    - Gianfranco Gutty, nato a Trieste l'8/10/1938
    - Virgilio Marrone, nato a Savona il 2/8/1946
    - Felix G. Rohatyn, nato a Vienna il 29/5/1928
    - Renato Ruggiero, nato a Napoli il 9/4/1930 (\*)
    - Carl von Boehm-Bezing, nato a Breslau (Germania) il 20/5/1940
    - John F. Welch, nato a Salem (Massachusetts) il 19/11/1935
- (\*) dimissionario in data 06/06/2001

**Collegio Sindacale:** (scadrà con l'approvazione del bilancio al 31.12.2002)

- Presidente, Cesare Ferrero, nato a Torino il 2/11/1936
- Sindaci effettivi:
  - Lamberto Jona Celesia, nato a Torino il 12/5/1931
  - Giorgio Ferrino, nato a Torino il 17/6/1939
- Sindaci supplenti:
  - Piero Locatelli, nato a Torino l'8/11/1939
  - Giorgio Giorgi, nato a Torino il 22/9/1933
  - Natale Ignazio Girolamo, nato ad Alberobello l'1/7/1937.

Non è stato nominato un Direttore Generale.

Amministratori e Sindaci sono domiciliati per la carica presso la sede della Società. Essi non svolgono attività al di fuori della società che siano di rilievo per la stessa.

### **INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI DELLA FIAT S.P.A.**

La Fiat S.p.A. è controllata indirettamente dalla Giovanni Agnelli & C. Sapaz per il tramite dell'Istituto Finanziario Industriale S.p.A. che detiene direttamente e indirettamente il 30,55% delle azioni ordinarie.

Gli azionisti che, dalle risultanze del Libro Soci e dalle altre comunicazioni pervenute, possiedono quote maggiori del 2% del capitale avente diritto di voto sono:

IFI S.p.A., il 18,96% (66.468.000 ordinarie e 19.582.500 privilegiate) direttamente e indirettamente per il tramite di IFIL S.p.A., il 9,73% (45.779.309 ordinarie)

- Mediobanca S.p.A., il 2,47% (11.603.900 ordinarie)

- Assicurazioni Generali S.p.A., il 2,75% (12.235.565 ordinarie e 714.090 privilegiate) indirettamente tramite diverse società controllate
- Deutsche Bank AG, il 2,44% (10.697.548 ordinarie e 785.316 privilegiate)
- Sanpaolo IMI S.p.A., il 2,25% (10.211.954 ordinarie e 368.678 privilegiate).

Giovanni Agnelli & C. Sapaz è il soggetto controllante ai sensi dell'art. 93 del T.U.I.F. La natura del controllo è quella di cui all'art. 2359 c.c. Non esistono modifiche rilevanti nell'ultimo triennio. Esiste un accordo depositato nel Registro delle Imprese di Torino e pubblicato ai sensi di legge sui quotidiani in data 7.10.2000 tra IFI/IFIL (30% delle azioni ordinarie), Assicurazioni Generali (2,4% delle azioni ordinarie), Nuova Holding Sanpaolo IMI (2,22 delle azioni ordinarie) e Deutsche Bank Group (2,18% delle azioni ordinarie) riportato in appendice.

***INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL PATRIMONIO, LA SITUAZIONE FINANZIARIA ED I RISULTATI ECONOMICI DELLA FIAT S.P.A.***

Tali informazioni sono ricavabili dal bilancio consolidato e di esercizio nonché dalla relazione sull'andamento del primo trimestre 2001, messi a disposizione del pubblico come indicato nelle Appendici al presente Documento Informativo.

***INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE SUL GARANTE LE OBBLIGAZIONI***

La Fiat S.p.A. ha sede in Torino, Via Nizza 250. La durata della società è stabilita fino al 31.12.2100

Lo Statuto della Fiat S.p.A. è stato adeguato alle prescrizioni del Testo Unico sulla Finanza.

Il capitale sociale versato è di Euro 2.753.025.000, suddiviso in n. 367.399.890 azioni ordinarie, 103.292.310 azioni privilegiate e n. 79.912.800 azioni di risparmio, tutte da nominali Euro 5 cadauna.

Le azioni privilegiate hanno diritto di voto solo nelle assemblee straordinarie. Le azioni di risparmio hanno un dividendo minimo garantito di Euro 0,31 per azione, cumulabile per due esercizi, ed una maggiorazione del dividendo di Euro 0,155 per azione.

Il capitale sociale potrà aumentare a pagamento per massimi Euro 27.530.000 mediante emissione di 5.506.000 azioni ordinarie riservate a dipendenti della società e delle proprie controllate (delibera del Consiglio di Amministrazione in data 9 dicembre 1998 e 18 febbraio 2000).

Il Consiglio di amministrazione ha la facoltà di deliberare aumenti di capitale, entro il 21 giugno 2003, fino all'ammontare massimo di Euro 5.000 milioni e di emettere obbligazioni, anche convertibili, fino allo stesso ammontare.

La Società detiene in portafoglio 2.100.000 azioni proprie (Fiat ordinarie).

***APPENDICI***

- Stato Patrimoniale e Conto economico della Fiat Finance & Trade degli ultimi tre esercizi (in tabella comparativa).
- Relazioni della società di revisione contabile relative ai bilanci suddetti.
- Traduzione in lingua italiana dello Statuto della Fiat Finance & Trade Ltd. S. A.
- Accordo tra gli azionisti Fiat.

## BILANCIO DEGLI ULTIMI TRE ESERCIZI DI FF&T IN TABELLA COMPARATIVA

STATO PATRIMONIALE	2000	1999	1998
<b>ATTIVO</b>			
<b>IMMOBILIZZATO</b>			
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	58.168	67.481	102.600
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	220.659.000		
CREDITI FINANZIARI			
Crediti verso Società del Gruppo	4.765.670.620	692.653.851	837.550.922
<b>CIRCOLANTE</b>			
ALTRI CREDITI			
Crediti verso Terzi	45.184	1.323.779	798.230
Ratei attivi	405.751.218	103.895.260	52.798.104
CREDITI FINANZIARI			
Crediti verso Società del Gruppo	4.846.077.935	2.867.910.776	1.739.587.190
Obbligazioni e altri titoli	73.737.684	194.829.458	230.544.980
CREDITI A VISTA VERSO ENTI CREDITIZI	607.050.357	736.347.524	240.513.929
<b>RISCONTI ATTIVI</b>	<u>263.620.739</u>	<u>15.583.067</u>	<u>2.130.094</u>
	11.182.670.905	4.612.611.196	3.104.026.049

	<b>2000</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>CAPITALE SOCIALE E RISERVE</b>			
Capitale sociale	251.494.000	32.000.000	43.000
Sovrapprezzo azioni			8.537.237
Riserva legale	114.270	4.270	
Riserva imposta sul patrimonio	8.850	4.425	
Utili (perdite) d'esercizio a nuovo	8.854.103	6.863.742	18.559.232
<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
Fondi per imposte e tasse	445.685	399.977	304.768
<b>DEBITI a breve termine</b>			
Prestiti e conti correnti verso Enti Creditizi	174.143.152	305.374.460	655.313.950
Debiti rappresentati da Titoli negoziabili	5.268.275	22.353.389	38.324.152
Prestiti obbligazionari e altri Titoli	965.550.561	338.598.380	77.468.535
Finanziamenti verso Società del Gruppo	2.395.606.373	815.905.899	1.731.013.899
Debiti verso Terzi	3.499.076	2.127.344	9.654.920
Altri debiti	403.645.579	108.166.580	46.309.163
<b>DEBITI a medio/lungo termine</b>			
Prestiti verso Enti Creditizi	76.693.781	76.693.782	257.453.697
Finanziamenti verso Società del Gruppo			10.225.839
Prestiti obbligazionari e altri Titoli	6.885.916.255	2.834.373.489	228.982.920
<b>RISCONTI PASSIVI</b>	10.068.020	67.640.673	14.275.772
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	1.362.925	2.104.786	7.558.965
	<u>11.182.670.905</u>	<u>4.612.611.196</u>	<u>3.104.026.049</u>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2000</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>
<b>Interessi attivi e proventi assimilati</b>			
Su crediti verso Enti Creditizi	10.248.977	6.162.904	5.602.895
Su Obbligazioni ed altri Titoli	16.056.388	12.907.588	16.285.464
Su crediti verso Società del Gruppo e Terzi	426.525.911	154.390.071	231.536.209
	<u>452.831.276</u>	<u>173.460.563</u>	<u>253.424.568</u>
<b>Interessi passivi e oneri assimilati</b>			
Su debiti verso Enti Creditizi	(16.844.031)	(27.015.488)	(22.198.933)
Su debiti verso Società del Gruppo e Terzi	(68.051.044)	(72.126.951)	(214.834.224)
Su debiti rappresentati da Titoli negoziabili	(6.572.696)	(3.121.899)	(2.050.582)
Su Prestiti Obbligazionari ed altri Titoli	(242.368.388)	(62.217.869)	(14.673.949)
	<u>(333.836.159)</u>	<u>(164.482.207)</u>	<u>(253.757.688)</u>
<b>Profitti e perdite da operazioni finanziarie</b>			
Dividendi da partecipate	8.500.000		
Profitti/(Perdite) su partite fuori bilancio	(120.939.114)	2.316.373	11.662.350
Utili su cambi, netti	701.442	2.442.927	1.625.955
Altri profitti finanziari	44.909.542	38.983.271	826.092
Spese e commissioni finanziarie	<u>(46.199.315)</u>	<u>(47.285.216)</u>	<u>(3.508.752)</u>
	<u>(113.027.445)</u>	<u>(3.542.645)</u>	<u>10.605.645</u>
<b>Risultato ante spese operative ed imposte</b>	5.967.672	5.435.711	10.272.524
<b>Spese operative</b>	(4.517.561)	(3.229.651)	(2.509.283)
<b>Imposte sul reddito d'esercizio</b>	<u>(87.186)</u>	<u>(101.274)</u>	<u>(204.276)</u>
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<u>1.362.925</u>	<u>2.104.786</u>	<u>7.558.965</u>

The Shareholders  
Fiat Finance and Trade Limited SA  
Luxembourg

Price Waterhouse  
Société à responsabilité limitée  
Réviseur d'entreprises  
16, rue Eugène Ruppert  
B.P. 1443  
L-1014 Luxembourg  
Telephone +352 494848-1  
Facsimile +352 494848-2900

**AUDITOR'S REPORT**

Following our appointment by the General Meeting of Shareholders, we have audited the financial statements of Fiat Finance and Trade Limited S.A. (« the Company ») for the year ended December 31, 1998 on pages 2 to 20. These financial statements are the responsibility of the Board of Directors. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the attached financial statements give, in conformity with the legal requirements, a true and fair view of the financial position of Fiat Finance and Trade Limited S.A. as of December 31, 1998 and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended.



Price Waterhouse



Ian Whitecourt

Luxembourg, April 13, 1999

**Report of the Statutory Auditor**

To the Shareholders of  
Fiat Finance and Trade Limited S.A.  
Luxembourg

We have audited the annual accounts of Fiat Finance and Trade Limited S.A. for the year ended December 31, 1999 on pages 2 to 20. These annual accounts are the responsibility of the Board of Directors. Our responsibility is to express an opinion on these annual accounts based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the annual accounts. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall annual accounts presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the attached annual accounts give, in conformity with the Luxembourg legal and regulatory requirements, a true and fair view of the financial position of Fiat Finance and Trade Limited S.A. as of December 31, 1999 and of the results of its operations for the year then ended.

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.  
Represented by

Luxembourg, April 20, 2000



Ian Whitecourt



**ARTHUR ANDERSEN**

**Auditor's Report**

To the Shareholders of  
Fiat Finance and Trade Ltd:

Arthur Andersen  
Réviseurs d'Entreprises  
6, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxembourg  
Téléphone (352) 42 22 33-1  
Fax (352) 42 22 32  
www.arthurandersen.com

We have audited the accompanying balance sheet of FIAT FINANCE AND TRADE LTD (a "société anonyme" under Luxembourg law) as of December 31, 2000 and the related statement of profit and loss and the statement of cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Board of Directors. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. The financial statements of Fiat Finance and Trade Ltd as of December 31, 1999 have been audited by another auditor whose report dated April 20, 2000 gives a clean opinion thereon.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements referred to above give, in conformity with the Luxembourg legal and regulatory requirements, a true and fair view of the financial position of Fiat Finance and Trade Ltd as of December 31, 2000 and the result of its operations for the year then ended.

ARTHUR ANDERSEN  
Independent Auditors

February 9, 2001

Société Civile  
BP 2381 L-1023 Luxembourg

# **TRADUZIONE DELLO STATUTO DELLA FIAT FINANCE & TRADE LTD. S. A.**

## ***I - DENOMINAZIONE – SEDE LEGALE – OGGETTO – DURATA***

### **ARTICOLO 1 – DENOMINAZIONE**

Esiste una società anonima denominata **FIAT FINANCE AND TRADE LTD.**

### **ARTICOLO 2 – SEDE LEGALE**

- (1) La sede legale è istituita nella Città di Lussemburgo.
- (2) La sede legale può essere trasferita in qualsiasi altra località del Granducato di Lussemburgo su deliberazione del consiglio di amministrazione.
- (3) Il consiglio di amministrazione può deliberare l'istituzione di filiali o di altri uffici sia nel Granducato di Lussemburgo che all'estero.
- (4) Nel caso in cui si verificano o siano imminenti sviluppi eccezionali di natura politica, economica o sociale, suscettibili di interferire con le normali attività della società presso la sua sede legale o con la possibilità di comunicare con essa, la sede legale può essere temporaneamente trasferita all'estero fino alla completa cessazione di questi eventi anomali. Tali misure temporanee non avranno alcun effetto sulla nazionalità della società, la quale rimarrà una società lussemburghese nonostante il trasferimento temporaneo della propria sede legale. Queste misure temporanee verranno prese e notificate a tutte le parti interessate da uno degli enti o delle persone cui è affidata la gestione corrente della società.

### **ARTICOLO 3 – OGGETTO**

- (1) L'oggetto della società, in Lussemburgo e/o all'estero, è rappresentato dal possesso di partecipazioni in altre società e/o aziende e dal finanziamento diretto e/o indiretto delle società e/o aziende nelle quali essa detiene una partecipazione o che sono membri del suo gruppo.

In particolare, la società può:

- acquisire, tramite sottoscrizione, acquisto, scambio o qualunque altro mezzo, quote sociali, azioni e altri titoli di partecipazione, obbligazioni, certificati obbligazionari, certificati di deposito e altri strumenti di debito e, più in generale, qualunque titolo e strumento finanziario che rappresenti diritti di proprietà, diritti o titoli trasferibili emessi da qualsiasi ente pubblico o privato;
  - esercitare tutti i diritti connessi a tali titoli e strumenti finanziari;
  - accordare qualunque assistenza finanziaria diretta e/o indiretta alle società e/o aziende nelle quali essa detiene una partecipazione o che sono membri del suo gruppo, in particolare concedendo prestiti, facilitazioni o garanzie in qualsiasi forma e per qualunque durata, oltre a fornire loro qualsiasi forma di consulenza ed assistenza;
  - depositare liquidità presso banche o qualunque altro depositario ed investirla in qualsiasi altro modo;
  - al fine di raccogliere i capitali necessari per svolgere le proprie attività nell'ambito dell'oggetto societario, accendere prestiti in qualunque forma, accettare depositi per conto delle società o aziende nelle quali detiene una partecipazione o che sono membri del suo gruppo, emettere qualunque strumento di debito di qualsivoglia forma.
- (2) Il precedente elenco è puramente indicativo e non è esaustivo.
  - (3) La società può condurre qualunque transazione, sia commerciale che finanziaria, in relazione a beni mobili o immobili, direttamente o indirettamente connessi al suo oggetto.
  - (4) La società può detenere sotto qualunque forma interessi in qualsivoglia attività, azienda o società il cui oggetto sia identico, analogo, simile o connesso con il proprio o che sia suscettibile di promuovere il suo sviluppo.

### **ARTICOLO 4 – DURATA**

- (1) La società viene costituita per un periodo di tempo illimitato.
- (2) La società può essere sciolta in qualsiasi momento su deliberazione degli azionisti assunta secondo le modalità prescritte nel presente statuto e ai sensi della legge.

## **II. CAPITALE – AZIONI**

### **ARTICOLO 5 – CAPITALE – AZIONI**

(1) Il capitale sociale della società è pari a DUECENTOCINQUANTUNOMILIONIQUATTROCENTONOVANTAQUATTROMILA EURO (251.494.000 EUR), rappresentati da TREDICIMILAQUATTROCENTOSEDICI (13.416) azioni senza valore nominale.

(2) Il capitale autorizzato della società è pari a CINQUECENTO MILIONI DI EURO (500.000.000 EUR).

Al consiglio di amministrazione vengono accordati i pieni poteri e l'autorità per aumentare il capitale della società entro i limiti del capitale autorizzato. In particolare, il consiglio ha il potere ed è autorizzato a:

- aumentare il capitale in una o più volte;
- stabilire i termini e le condizioni dell'emissione di nuove azioni, compreso il prezzo di emissione e qualunque sovrapprezzo;
- stabilire la data e le altre condizioni di pagamento;
- fare in modo che le azioni di nuova emissione siano pagate in contanti o in moneta metallica, oppure tramite conversione di diritti, riserve (compresa la riserva obbligatoria e la riserva per sovrapprezzo azioni) o utili riportati a nuovo o con qualunque altra modalità;
- limitare o abolire il diritto di sottoscrizione preferenziale di azionisti esistenti in caso di emissione di nuove azioni contro contanti.

Tale autorizzazione è valida per un periodo di cinque anni a partire dalla data di pubblicazione del verbale dell'assemblea generale del 27 novembre 2000 e può essere rinnovata da un'assemblea generale degli azionisti per quanto riguarda le quote del capitale autorizzato che fino a quel momento non saranno state emesse dal consiglio di amministrazione.

A seguito di qualunque aumento del capitale della società realizzato e debitamente dichiarato nella forma prescritta dalla legge, il primo paragrafo dell'articolo 5 dello statuto della società verrà emendato in maniera tale da tenere conto dell'aumento di capitale. Tale emendamento verrà registrato in forma autentica dal consiglio di amministrazione o da qualunque persona debitamente autorizzata e alla quale il consiglio di amministrazione abbia conferito i poteri a tale riguardo.

(3) Tutte le azioni sono interamente versate.

### **ARTICOLO 6 – AUMENTO E RIDUZIONE DI CAPITALE**

(1) Il capitale della società può essere aumentato o ridotto in una o più volte, su deliberazione degli azionisti assunta secondo le modalità prescritte nel presente statuto e ai sensi della legge.

(2) Le nuove azioni da sottoscrivere in contanti verranno offerte di preferenza agli azionisti proporzionalmente alla quota di capitale rappresentata dalle loro azioni. L'assemblea generale fisserà il periodo di esercizio del diritto di sottoscrizione preferenziale. Essa conferirà al consiglio di amministrazione tutti i poteri necessari per mettere in atto le decisioni prese e per stabilire le condizioni di esercizio del diritto di sottoscrizione preferenziale.

(3) Tuttavia, in deroga a quanto sopra riportato, l'assemblea generale può, ai sensi delle disposizioni di legge, annullare o limitare il diritto di sottoscrizione preferenziale o autorizzare il consiglio di amministrazione a farlo.

### **ARTICOLO 7 – ACQUISIZIONE DI PROPRIE AZIONI DA PARTE DELLA SOCIETA'**

La società può acquisire le proprie azioni ai sensi delle disposizioni di legge. L'acquisizione e il possesso di azioni proprie saranno conformi alle condizioni e ai limiti stabiliti dalla legge.

### **ARTICOLO 8 – FORMA DELLE AZIONI – REGISTRO DEGLI AZIONISTI**

(1) Le azioni saranno e rimarranno in forma nominativa.

- (2) Il registro degli azionisti verrà conservato presso la sede legale, dove potrà essere consultato dagli azionisti che ne faranno richiesta. Il registro conterrà:
- l'esatta denominazione di ogni azionista e l'indicazione del numero di azioni da questi detenute;
  - l'indicazione dei pagamenti effettuati a titolo delle azioni possedute;
  - i trasferimenti di azioni e le loro date.
- (3) Ogni azionista notificherà alla società il proprio indirizzo e gli eventuali cambiamenti tramite lettera raccomandata. La società avrà il diritto di attenersi all'ultimo indirizzo così comunicato.
- (4) La proprietà delle azioni nominative risulterà dalla loro iscrizione nel registro degli azionisti.
- (5) Agli azionisti verranno rilasciati i certificati attestanti tali iscrizioni.
- (6) Il trasferimento di azioni verrà attuato tramite dichiarazione di trasferimento iscritta su questo stesso registro, datata e firmata dal cedente e dal cessionario o dai loro procuratori di fatto, nonché secondo le disposizioni relative al trasferimento di diritti stabilite nell'articolo 1690 del codice civile. La società può accettare ed iscrivere nel registro qualunque trasferimento dichiarato in qualsiasi corrispondenza o altro documento attestante il consenso del cedente e del cessionario.
- (7) Qualsiasi iscrizione nel registro degli azionisti verrà effettuata dal consiglio di amministrazione o da qualunque persona debitamente autorizzata e alla quale il consiglio di amministrazione abbia conferito i poteri a tale riguardo.

### ***III. AMMINISTRAZIONE – GESTIONE – RAPPRESENTANZA – SUPERVISIONE***

#### **ARTICOLO 9 – CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

- (1) La società verrà amministrata da un consiglio di amministrazione composto da almeno tre membri che non devono essere azionisti e che verranno eletti dall'assemblea degli azionisti per un periodo massimo di sei anni.
- (2) I consiglieri sono sempre rieleggibili e possono essere rimossi in qualunque momento dall'assemblea degli azionisti.
- (3) Il mandato dei consiglieri che non sono stati rieletti terminerà immediatamente dopo l'assemblea generale ordinaria degli azionisti dell'anno nel corso del quale scade il loro mandato.

#### **ARTICOLO 10 – VACANZA**

- (1) Nel caso in cui risulti una carica vacante nel consiglio di amministrazione, detta carica può essere occupata secondo le modalità prescritte dalla legge. In tal caso, la successiva assemblea degli azionisti procederà all'elezione definitiva.
- (2) Un consigliere nominato con le modalità sopra indicate porrà termine al mandato del suo predecessore.

#### **ARTICOLO 11 – PRESIDENTE**

- (1) Il consiglio di amministrazione sceglierà un presidente fra i propri membri.
- (2) In assenza del presidente, i consiglieri presenti alla riunione nomineranno un altro consigliere in qualità di presidente pro tempore.

#### **ARTICOLO 12 – RIUNIONI**

- (1) Le riunioni del consiglio di amministrazione verranno convocate e presiedute dal presidente o, in sua assenza, dal consigliere che lo sostituisce.
- (2) Le riunioni del consiglio di amministrazione verranno convocate ogniqualvolta gli interessi della società lo richiedano o quando almeno due consiglieri ne facciano domanda. Le riunioni si terranno nella sede indicata nell'avviso di convocazione.

## **ARTICOLO 13 – PROCEDURA**

(1) Il consiglio di amministrazione può deliberare o agire in maniera valida solo se la maggioranza dei suoi membri è presente o rappresentata.

(2) Qualsiasi consigliere può delegare per iscritto, a mezzo telegrafo o telefax, un altro consigliere a rappresentarlo in una determinata riunione del consiglio di amministrazione e a votare a suo nome. Il consigliere agente per delega sarà ritenuto presente ai fini del voto.

(3) Uno o più consiglieri possono partecipare ad una riunione del consiglio di amministrazione tramite videoconferenza o qualunque mezzo di comunicazione analogo che consenta a più persone partecipanti di comunicare simultaneamente tra loro. Tale partecipazione verrà ritenuta equivalente alla presenza fisica alla riunione.

(4) In caso di urgenza, il consiglio di amministrazione può adottare risoluzioni mediante votazione circolare unanime affermativa, espressa per iscritto, tramite telegrafo o telefax.

(5) Tutte le risoluzioni del consiglio sono adottate dalla maggioranza dei consiglieri in carica.

## **ARTICOLO 14 – VERBALE**

(1) Le risoluzioni del consiglio di amministrazione verranno registrate in un verbale. Il verbale verrà firmato dal presidente della riunione e da un altro consigliere. Il verbale attestante le deliberazioni prese a votazione circolare verrà firmato dal presidente e da un altro consigliere. Le deleghe, le votazioni e le opinioni espresse per iscritto, a mezzo telegrafo o telefax, rimarranno allegate al verbale.

(2) Le copie o gli estratti di tali verbali che devono essere prodotti in sede di procedimenti giudiziari o in altre sedi saranno firmate dal presidente del consiglio di amministrazione nonché da qualunque consigliere o persona alla quale è affidata la gestione ordinaria della società.

## **ARTICOLO 15 – EMOLUMENTI**

1) L'assemblea generale può accordare ai consiglieri una retribuzione fissa, gettoni di presenza oppure assegnare loro una somma forfettaria a titolo di rimborso delle spese di trasferta e di altri costi, da imputare alla spese generali.

(2) Il consiglio di amministrazione è autorizzato ad accordare ai consiglieri incaricati di speciali funzioni o compiti una remunerazione da imputare alla spese generali.

## **ARTICOLO 16 – POTERI**

Il consiglio di amministrazione è investito dei più estesi poteri per compiere tutti gli atti necessari o utili alla realizzazione dell'oggetto della società, ad eccezione di quelli espressamente riservati per legge o ai sensi del presente statuto all'assemblea generale degli azionisti.

## **ARTICOLO 17 – GESTIONE ORDINARIA**

(1) Il consiglio di amministrazione può delegare la gestione ordinaria e la rappresentanza della società, entro i limiti della suddetta gestione ordinaria, ad una o più persone. Esso nomina e rimuove le persone alle quali è stata delegata tale gestione (le quali possono o meno essere consiglieri), ne stabilisce gli emolumenti e ne determina i poteri.

(2) La delega della gestione ordinaria ad un membro del consiglio di amministrazione è soggetta alla preventiva autorizzazione dell'assemblea generale degli azionisti ed impone al consiglio il dovere di rendere conto annualmente all'assemblea generale ordinaria degli azionisti degli stipendi, della remunerazione e dei benefici di qualunque natura accordati al delegato.

(3) Il consiglio di amministrazione e le persone alle quali è affidata la gestione ordinaria, entro i limiti di tale gestione, possono anche conferire poteri speciali e specifici ad una o più persone di loro scelta.

(4) Il consiglio di amministrazione può istituire uno o più comitati al suo interno o all'esterno, i cui membri non devono essere consiglieri, determinandone la composizione e i poteri.

## **ARTICOLO 18 – RAPPRESENTANZA**

(1) La società sarà vincolata in qualunque atto, compresi quelli che richiedono l'intervento di un pubblico ufficiale o di un notaio, e nei procedimenti giudiziari, sia dalla singola firma del presidente del consiglio di

amministrazione che dalle firme congiunte di due consiglieri o, entro i limiti della gestione ordinaria, della(e) persona(e) cui è stata delegata la gestione ordinaria, agente(i) singolarmente.

(2) Sarà altresì validamente vincolata da qualunque persona alla quale siano stati accordati poteri sociali, ma solo entro i limiti di tali poteri.

#### **ARTICOLO 19 – COLLEGIO SINDACALE**

(1) Se non diversamente disposto dalla legge, la supervisione delle attività della società è affidata ad uno o più sindaci effettivi, che non possono essere azionisti, e che saranno eletti dall'assemblea degli azionisti per un periodo non superiore a sei anni.

(2) I sindaci sono sempre rieleggibili e possono essere rimossi in qualunque momento dall'assemblea degli azionisti.

(3) L'assemblea generale degli azionisti determina il numero dei sindaci.

(4) Il mandato dei sindaci che non sono stati rieletti terminerà immediatamente dopo l'assemblea generale ordinaria degli azionisti dell'anno nel corso del quale scade il loro mandato.

(5) I doveri e i poteri dei sindaci saranno quelli prescritti dalla legge.

#### ***IV. ASSEMBLEE GENERALI DEGLI AZIONISTI***

##### **ARTICOLO 20 – POTERI**

(1) Qualsiasi assemblea degli azionisti della società regolarmente costituita rappresenta l'intero corpo degli azionisti.

(2) Le decisioni dell'assemblea generale degli azionisti, adottate in conformità al presente statuto e alla legge, sono vincolanti per tutti gli azionisti, compresi gli assenti o i dissidenti.

##### **ARTICOLO 21 – ASSEMBLEE GENERALI DEGLI AZIONISTI**

(1) L'assemblea generale annuale degli azionisti si terrà almeno una volta all'anno, il terzo giovedì del mese di aprile, alle ore 11.30.

(2) Se tale giorno coincide con una festività pubblica, l'assemblea si terrà il giorno feriale successivo, alla stessa ora.

(3) Le assemblee degli azionisti, sia ordinarie che straordinarie, si terranno presso la sede legale della società o nella sede precisata nel relativo avviso di convocazione.

(4) Le assemblee degli azionisti, compresa l'assemblea generale annuale, possono tenersi all'estero nel caso in cui, a giudizio insindacabile del consiglio di amministrazione, ciò sia richiesto da circostanze di forza maggiore.

##### **ARTICOLO 22 – DIRITTO DI CONVOCAZIONE**

(1) L'assemblea degli azionisti verrà convocata dal consiglio di amministrazione.

(2) Su richiesta di uno o più azionisti in rappresentanza di almeno il 20% del capitale sociale, un'assemblea degli azionisti deve essere convocata entro un mese. Tale richiesta deve essere trasmessa per iscritto e specificare i temi all'ordine del giorno.

##### **ARTICOLO 23 – AVVISI DI CONVOCAZIONE**

(1) Gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti verranno inviati tramite lettera raccomandata spedita a ciascun azionista presso l'indirizzo riportato nel registro degli azionisti.

(2) Se tutti gli azionisti sono presenti o rappresentati in un'assemblea degli azionisti e se dichiarano di essere a conoscenza dell'ordine del giorno, l'assemblea può essere tenuta senza preavviso.

## **ARTICOLO 24 – RAPPRESENTANZA**

Ciascun azionista può agire in sede di assemblea degli azionisti delegando un'altra persona che non deve essere un azionista.

## **ARTICOLO 25 – UFFICIO**

- (1) Ogni assemblea degli azionisti sarà presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione o, in sua assenza, dalla persona nominata dagli azionisti.
- (2) Il presidente dell'assemblea nomina un segretario e l'assemblea elegge uno o più scrutatori che insieme formano l'ufficio.

## **ARTICOLO 26 – DIRITTO DI VOTO**

Ogni azione dà diritto ad un voto.

## **ARTICOLO 27 – DECISIONI DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

- (1) L'assemblea generale può deliberare solo sui temi all'ordine del giorno.
- (2) Le deliberazioni verranno adottate alla maggioranza dei voti, a prescindere dal numero di azioni rappresentate.
- (3) Tuttavia, l'assemblea generale convocata allo scopo di emendare lo statuto può essere valida solo se almeno metà del capitale sociale è rappresentato e se l'ordine del giorno specifica gli emendamenti proposti e, se del caso, contiene il testo di quelli relativi all'oggetto o alla forma della società. Se la prima di tali condizioni non è soddisfatta, l'assemblea generale può essere riconvocata. L'avviso di riconvocazione contiene l'ordine del giorno dell'assemblea precedente, ne specifica la data e l'esito. L'assemblea riconvocata delibererà in maniera valida a prescindere dalla quota di capitale sociale rappresentata. Per essere valide, le risoluzioni prese nelle due assemblee devono essere adottate dalla maggioranza dei due terzi dei voti di tutti gli azionisti presenti o rappresentati.

## **ARTICOLO 28 - VERBALE**

- (1) Il verbale dell'assemblea generale degli azionisti verrà firmato dai membri dell'ufficio e dagli azionisti che ne fanno richiesta.
- (2) Le copie o gli estratti di tali verbali che devono essere prodotti in sede di procedimenti giudiziari o in altre sedi saranno firmati dal presidente del consiglio di amministrazione nonché da qualunque consigliere o persona alla quale è affidata la gestione ordinaria della società.

## ***V. RENDICONTI ANNUALI – DISTRIBUZIONE DEGLI UTILI***

### **ARTICOLO 29 – ESERCIZIO CONTABILE**

- (1) L'esercizio contabile della società inizierà il 1° gennaio e terminerà il 31 dicembre di ogni anno.
- (2) Ogni anno, il consiglio di amministrazione stilerà un inventario e predisporrà, conformemente alla legge, i rendiconti annuali, comprendenti il bilancio, il conto economico e gli allegati.

### **ARTICOLO 30 – APPROVAZIONE DEI RENDICONTI ANNUALI – LIBERAZIONE**

- (1) L'assemblea generale degli azionisti ascolta la relazione di gestione, esamina il rapporto dei revisori e discute in merito ai rendiconti.
- (2) Indi, l'assemblea generale degli azionisti, tramite voto separato, decide in merito alla liberazione dei consiglieri.

### **ARTICOLO 31 – PUBBLICITA'**

I rendiconti annuali, la relazione di gestione e i documenti forniti per legge sono resi pubblici secondo le modalità disposte dalla legge.

### **ARTICOLO 32 – DISTRIBUZIONE DEGLI UTILI**

(1) Un importo pari al cinque per cento (5%) degli utili netti riportati a bilancio, meno le spese generali, le riserve ritenute necessarie e qualsiasi altra spesa, deve essere accantonato ogni anno da tali utili ai fini della costituzione della riserva prescritta dalla legge. Questo accantonamento cessa di essere necessario non appena la suddetta riserva raggiunge il dieci per cento (10%) del capitale azionario, ma diventa nuovamente necessario se tale riserva è stata intaccata.

(2) L'assemblea generale degli azionisti avrà il potere discrezionale di disporre dell'eccedenza. In particolare, può stanziare tali utili per il pagamento di un dividendo, trasferirli alle riserve oppure riportarli a nuovo.

#### **ARTICOLO 33 – DIVIDENDI**

(1) Il consiglio di amministrazione deciderà la data e il luogo di pagamento di qualunque dividendo.

(2) Il consiglio di amministrazione può dichiarare e versare dividendi provvisori, conformemente alle disposizioni di legge.

### ***VI. SCIoglimento - LIQUIDAZIONE***

#### **ARTICOLO 34 – SCIoglimento – LIQUIDAZIONE**

(1) In caso di scioglimento della società per qualsiasi ragione e in qualunque momento, la liquidazione verrà compiuta da uno o più liquidatori nominati dall'assemblea generale degli azionisti che ha deliberato tale liquidazione la quale, all'occorrenza, ne determinerà i poteri e gli emolumenti.

Il potere di emendare il presente statuto, quando ciò sia necessario ai fini della liquidazione, rimane di competenza dell'assemblea generale.

(2) I poteri dei consiglieri verranno meno alla nomina dei liquidatori.

#### **ARTICOLO 35 – DISTRIBUZIONE DELLE ECCELENZE**

Dopo il pagamento di tutti i debiti e di tutte le passività della società o il deposito dei capitali necessari a tale effetto, le eccedenze verranno distribuite agli azionisti proporzionalmente alle quote azionarie detenute.

### ***VII. CLAUSOLA GENERALE***

#### **ARTICOLO 36 – DIRITTO COMPETENTE**

Tutte le questioni non disciplinate dal presente statuto saranno trattate conformemente alla legge del 10 agosto 1915, e successivi emendamenti, sulle società commerciali.

## ACCORDO FRA AZIONISTI FIAT S.P.A.

(Estratto pubblicato ai sensi dell'art. 122 del D.lgs. n. 58/98 e del regolamento Consob n. 11971/99)

La NHS - Nuova Holding SANPAOLO IMI - S.p.A. ("NHS"), a far data dal 29 settembre 2000 è entrata a far parte dell'accordo di consultazione sottoscritto tra azionisti FIAT S.p.A. ("l'accordo") in data 18 giugno 1999, già pubblicato su questo medesimo quotidiano in data 22 giugno 1999.

A seguito dell'allargamento dell'accordo alla NHS, questo risulta così configurato:

### Società oggetto dell'accordo

FIAT S.p.A. con sede in Torino, Via Nizza n. 250, con capitale sociale costituito da n. 550.605.000 azioni di cui n. 367.399.890 azioni ordinarie ("la società").

### Soggetti aderenti all'accordo e n. azioni

Le parti aderenti all'accordo ("i firmatari") sono:

	Numero azioni FIAT ordinarie conferite	% Capitale Ord.	% Azioni sull'accordo
IFI/IFIL	110.220.490	30,00%	81,53%
Assicurazioni Generali	8.800.000	2,40%	6,51%
NHS	8.162.000	2,22%	6,04%
Deutsche Bank Group	8.000.000	2,18%	5,92%
	<b>135.182.490</b>	<b>36,80%</b>	<b>100,00%</b>

L'azionista di controllo della società è l'IFI - Istituto Finanziario Industriale S.p.A.

### Contenuto e durata dell'accordo

Sul presupposto che i firmatari hanno particolarmente a cuore gli sviluppi futuri della Società e la continuità della sua compagine azionaria, ciascuno di essi è impegnato a informare nel più breve tempo possibile gli altri firmatari nonché il Consiglio di Amministrazione della società nel caso in cui intenda vendere in tutto o in parte la propria partecipazione azionaria; ciò al fine di tutelare al meglio gli interessi dei firmatari e della società in sede di alienazione delle quote e di consentire a ciascuno dei firmatari di manifestare il proprio interesse all'acquisto delle azioni alienande nonché, allo stesso tempo, di dare la possibilità al Consiglio di Amministrazione della società di identificare potenziali acquirenti.

I firmatari, qualora non fossero tutti rappresentati nel Consiglio di Amministrazione della società, si incontreranno di tanto in tanto per consultarsi sullo scenario internazionale e le possibili strategie del Gruppo FIAT.

I firmatari concordano all'unanimità che il presente accordo non dà luogo a qualsivoglia diritto legale e quindi non ha alcun effetto giuridico.

Ciascun firmatario potrà in qualsiasi momento recedere senza preavviso dall'accordo dandone comunicazione scritta agli altri firmatari.

### Registro delle Imprese

L'accordo nella sua nuova configurazione sarà depositato nei termini di legge presso il Registro delle Imprese di Torino.

Torino, 7 ottobre 2000

**DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO PRESSO LA SEDE DELLA BORSA ITALIANA S.P.A. E LA SEDE DEL GARANTE FIAT S.P.A.:**

- Bilancio della Fiat Finance & Trade Ltd. S.A. al 31.12.2000
- Bilanci d'esercizio e consolidato del Gruppo Fiat al 31.12.2000
- Relazione semestrale del Gruppo Fiat al 30.6.2001
- Contratto di garanzia tra F.F.&T. e Fiat S.p.A.

**INFORMAZIONI RELATIVE AI RESPONSABILI DEL PROSPETTO DI QUOTAZIONE ED ALLA REVISIONE DEI CONTI**

L'emittente Fiat Finance & Trade Ltd. Société Anonyme e la Fiat S.p.A. si assumono, per le parti di rispettiva competenza, la responsabilità del presente Prospetto di Quotazione.

La società di revisione Price Waterhouse & Coopers con sede in Lussemburgo, 400 - Rue D'Esch L-1014, ha effettuato la revisione contabile dei bilanci di esercizio della società chiusi rispettivamente il 31.12.1997, 1998 e 1999 ed ha espresso un giudizio senza rilievi con le apposite relazioni.

La società Arthur Andersen con sede in Lussemburgo, 6 – Rue Jean Monnet L-2180 ha effettuato la revisione contabile del bilancio di esercizio della società chiuso il 31.12.2000 ed ha espresso un giudizio senza rilievi con apposita relazione.

Non esiste organo esterno diverso dalla suddetta società di revisione che abbia verificato i conti della società. Non esistono informazioni e dati diversi dai bilanci annuali inclusi nel presente Prospetto verificati dalla società di revisione.

**Dichiarazione di responsabilità**

Il presente Prospetto di Quotazione è conforme al modello depositato in data 19.10.2001 e contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza la situazione patrimoniale e finanziaria, i risultati e le prospettive dell'emittente.

F.F. & T. e Fiat S.p.A. sono responsabili della completezza e veridicità dei dati contenuti nel Prospetto di Quotazione (Documento Informativo) per le parti di rispettiva pertinenza. Ciascuno dei responsabili del Prospetto di Quotazione (Documento Informativo) si assume altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fosse tenuto a conoscere e verificare.

**Fiat Finance and Trade Ltd. Société Anonyme**

**Fiat S.p.A.**

**Il Presidente del Collegio Sindacale**



# **FIAT FINANCE & TRADE LTD. S.A.**

## **PROSPETTO DI QUOTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI**

“Fiat 25.05.2006 5,75%”

### **NOTA INTEGRATIVA**

*al Documento Informativo sull’Emittente depositato presso la Consob in data 19.10.2001 a seguito di nulla osta comunicato con Nota DEM/1077069 del 11.10.2001*

*Le Obbligazioni emesse da Fiat Finance & Trade Ltd. s.a. sono  
irrevocabilmente e incondizionatamente garantite da*

**FIAT S.P.A.**

*Specialista*

**UNICREDIT BANCA MOBILIARE S.P.A.**

L’adempimento di pubblicazione del Prospetto di Quotazione non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie ad esso relative.

Nota Integrativa depositata presso la Consob il 19.10.2001 a seguito di nullaosta comunicato con Nota n° DEM/1077069 del 11.10.2001

***Fiat Finance & Trade Ltd. société anonyme***

*Sede in Rue Aldringen 13, L-118, Lussemburgo - Capitale Sociale € 251.494.000*

*Registro di Commercio e delle Società del Lussemburgo n. B59500.*

## **SOMMARIO DELLA NOTA INTEGRATIVA SULLE OBBLIGAZIONI FIAT 2006 5,75%**

Avvertenze per l'investitore .....	33
Informazioni sul profilo dell'emissione .....	34
Informazioni relative agli strumenti finanziari .....	34
Informazioni relative a recenti operazioni aventi oggetto gli strumenti finanziari per i quali è richiesta la quotazione .....	35
Informazioni riguardanti i collocatori.....	35
Informazioni riguardanti la quotazione .....	36
Appendici .....	36
Informazioni relative ai responsabili del Prospetto di Quotazione (Nota Integrativa) .....	38

## **AVVERTENZE PER L'INVESTITORE**

I fattori di rischio dell'investimento proposto sono quelli tipici dell'investimento in obbligazioni a tasso fisso in Euro con scadenza a medio termine.

Le Obbligazioni sono emesse dalla Fiat Finance & Trade Ltd. S.A., società di diritto lussemburghese che svolge attività di tesoreria e intermediazione finanziaria nell'ambito del Gruppo Fiat ed è interamente posseduta indirettamente da Fiat S.p.A. che garantisce irrevocabilmente il rimborso delle Obbligazioni stesse.

Il rating attribuito da Moody's Investors Service all'emissione è "Baa2".

L'Emittente non prevede la possibilità di rimborso anticipato, fatto salvo il caso in cui, per disposizione di legge lussemburghese, vengano introdotte ritenute o detrazioni fiscali sugli interessi che rendano più onerose per l'emittente le Obbligazioni stesse. Nel caso di rimborso anticipato, gli obbligazionisti saranno informati tramite avviso pubblicato sui principali quotidiani almeno 15 giorni prima del rimborso.

Il pagamento degli interessi a soggetti residenti in Italia comporta la soggezione all'imposizione fiscale italiana (di cui al cap. 3) e non comporta l'applicazione di ritenute o detrazioni alla fonte in Lussemburgo.

I dati contabili al 30/06/2001 di Fiat Finance & Trade Ltd. S.A. sono apportati nel Documento Informativo. Tali dati non sono sottoposti a revisione e sono in via di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

---

### *Esemplificazione del rendimento*

---

<b>Data di emissione</b>	25 maggio 2001
<b>Data di scadenza</b>	25 maggio 2006
<b>Prezzo di emissione:</b>	99,356%
<b>Cedola</b>	5,75% annuo
<b>Date di pagamento degli interessi</b>	25 maggio di ogni anno
<b>Prezzo di rimborso</b>	Alla pari
<b>Rendimento effettivo lordo per i sottoscrittori all'emissione</b>	5,902%
<b>Rendimento effettivo per i sottoscrittori all'emissione al netto della ritenuta del 12,50%</b>	5,166%

---

## ***INFORMAZIONI SUL PROFILO DELL'EMISSIONE***

### **Sintesi dei dati rilevanti relativi alle Obbligazioni**

Le Obbligazioni sono quotate presso la Borsa del Lussemburgo e la Borsa Italiana S.p.A. ha disposto la loro quotazione nel comparto EuroMOT.

Le Obbligazioni sono state oggetto di offerta sui mercati internazionali nel mese di maggio 2001 al prezzo del 99,356% per 100 Euro. Il controvalore dell'offerta è stato pari a Euro 1.700.000.000.

Il ricavato netto dell'emissione è stato di Euro 1.683.102.000 che l'emittente ha utilizzato per effettuare finanziamenti a società del Gruppo Fiat destinati a coprire i loro fabbisogni finanziari.

## ***INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI***

Le Obbligazioni sono già diffuse sul mercato essendo state oggetto di collocamento a seguito dell'offerta indicata al punto precedente.

Le Obbligazioni sono denominate "Fiat 25-05-2006 5,75%" (e sono parte di un Programma Globale di obbligazioni a medio termine dell'ammontare complessivo di Euro 15.000.000.000. A fronte di tale Programma sono state emesse altre Obbligazioni per un valore complessivo di Euro 6.780 di milioni).

Le Obbligazioni sono al portatore e sono state emesse in data 25 maggio 2001 in tagli da 1.000 Euro.

Il prezzo di emissione è stato del 99,356% per 100 Euro. Il rimborso avverrà il 25 maggio 2006 alla pari.

Le Obbligazioni rendono il 5,75% annuo nominale fisso dalla data di godimento, 25 maggio 2001, pagabile il 25 maggio di ogni anno fino alla data di rimborso.

Il rendimento effettivo lordo per i sottoscrittori all'emissione è pari al 5,902%; il rendimento al netto della ritenuta del 12,5% è stato pari al 5,166%.

Il rimborso sarà effettuato in unica soluzione al netto della ritenuta (12,5%) alla scadenza ed è irrevocabilmente garantito da Fiat S.p.A. che garantisce anche il pagamento degli interessi come da contratto di garanzia, rinnovato in data 31 luglio 2001, messo a disposizione del pubblico.

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale si prescrivono in favore dell'emittente rispettivamente dopo 5 anni dalla data di maturazione e dopo 10 anni dalla data di scadenza delle Obbligazioni.

Il pagamento degli interessi a soggetti residenti in Italia è soggetto alle imposizioni fiscali italiane e non comporta l'applicazione di ritenute o detrazioni alla fonte in Lussemburgo.

Qualora, per disposizione di legge lussemburghese, fosse introdotta una ritenuta o detrazione alla fonte sugli interessi, l'emittente incrementerà, salva la facoltà di rimborso anticipato delle Obbligazioni, gli interessi di un importo pari alla ritenuta o detrazione applicate in Lussemburgo.

Ai redditi di capitale, agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni è applicabile, nelle ipotesi e nei modi e termini previsti dal D.lgs 239/96,

modificato dall'art. 12 del D.lgs 461/97, l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,5%.

Le Obbligazioni sono liberamente negoziabili in Italia e negli altri paesi europei. Il loro trasferimento avviene per il tramite degli intermediari italiani o esteri partecipanti di Euroclear o di Cedelbank.

I diritti e i vantaggi connessi ai titoli sono quelli di legge.

**INFORMAZIONI RELATIVE A RECENTI OPERAZIONI AVENTI OGGETTO GLI STRUMENTI FINANZIARI PER I QUALI È RICHIESTA LA QUOTAZIONE**

Il collocamento delle Obbligazioni è stato effettuato sul mercato internazionale il 25 maggio 2001 per il tramite dei soggetti indicati al successivo punto.

Non esiste quota riservata ad investitori istituzionali.

L'ammontare netto del ricavato dell'emissione è stato di Euro 1.683.102.000 ed è stato impiegato dall'emittente per effettuare dei finanziamenti a società del Gruppo Fiat a copertura dei loro fabbisogni finanziari.

**INFORMAZIONI RIGUARDANTI I COLLOCATORI**

Il collocamento delle Obbligazioni è stato effettuato per il tramite dei seguenti soggetti:

<b>BANCA</b>	<b>RUOLO</b>
CABOTO HOLDING SIM	Joint Lead Manager
DEUTSCHE BANK AG LONDON	Joint Lead Manager
J.P. MORGAN	Joint Lead Manager
ABN AMRO BANK N.V.	Manager
BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI	Manager
BANCA DI ROMA	Manager
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA	Manager
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	Manager
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Manager
BAYERISCHE HYPO-UND VEREINSBANK AG	Manager
BAYERISCHE LANDESBANK GIROZENTRALE	Manager
BNP PARIBAS	Manager
BANK BRUSSEL LAMBERT	Manager
CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE	Manager
LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL	Manager
MEDIOBANCA-BANCA DI CREDITO FINANZIARIO	Manager
SOCIETE GENERALE	Manager
UNICREDIT BANCA MOBILIARE	Manager

### **INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA QUOTAZIONE**

E' stata rivolta domanda di quotazione alla Borsa Italiana S.p.A. che ha disposto con provvedimento n. 1919 del 4 ottobre 2001 l'ammissione delle Obbligazioni al comparto EuroMOT.

La data di inizio delle negoziazioni sarà successivamente stabilita dalla Borsa Italiana.

Operatore specialista sull'EuroMOT per le Obbligazioni è Unicredit Banca Mobiliare S.p.A.

Le Obbligazioni sono quotate presso la Borsa del Lussemburgo a partire dal 25 maggio 2001.

### **APPENDICI**

#### **Sintesi dei Termini e condizioni delle Obbligazioni**

La presente sintesi rappresenta un estratto dei Termini e Condizioni delle Obbligazioni Fiat Finance and Trade Ltd. société anonyme (l'Emittente) irrevocabilmente e incondizionatamente garantito da Fiat S.p.A. (il Garante) contenuti nell'Offering Circular del 31 luglio 2001 depositata presso l'emittente e il garante.

(copia integrale del documento Termini e Condizioni delle Obbligazioni in lingua inglese è a disposizione di coloro che ne faranno richiesta alla società emittente o al garante)

<b>Emittente:</b>	<i>Fiat Finance and Trade Ltd. societe anonyme</i>
<b>Garante:</b>	Fiat S.p.A.
<b>Descrizione:</b>	Obbligazioni per un ammontare di Euro 1.700.000.000 con scadenza il 25-05-2006 emesse in base al Programma Globale di Emissione di Obbligazioni a Medio Termine

#### **Agente per**

#### **l'emissione e per**

**il pagamento:** Citibank, N.A., sede di Londra.

**Collocamento:** Le Obbligazioni sono state collocate al pubblico e presso investitori istituzionali su base sindacata tramite i seguenti intermediari finanziari:

CABOTO HOLDING SIM

DEUTSCHE BANK AG LONDON

J.P. MORGAN

ABN AMRO BANK N.V.

BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI

BANCA DI ROMA

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA  
BAYERISCHE HYPO-UND VEREINSBANK AG  
BAYERISCHE LANNDESBANK GIROZENTRALE  
BNP PARIBAS  
BANK BRUSSEL LAMBERT  
CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE  
LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL  
MEDIOBANCA-BANCA DI CREDITO FINANZIARIO  
SOCIETE GENERALE  
UNICREDIT BANCA MOBILIARE

- Prezzo di Emissione:** Le Obbligazioni sono state emesse al prezzo di 99,356% per 100 Euro.
- Forma delle Obbligazioni:** Le Obbligazioni sono emesse al portatore.
- Interessi:** Gli interessi saranno pagabili il 25 maggio di ogni anno.
- Tassazione:** Tutti i pagamenti relativi alle Obbligazioni verranno eseguiti senza ritenute o detrazioni fiscali previste da qualsiasi autorità tributaria lussemburghese. Nel caso tali detrazioni venissero effettuate, l'Emittente o, a seconda dei casi, il Garante dovrà pagare degli importi supplementari per compensare le suddette detrazioni.
- Rimborso:** Le Obbligazioni in questione non possono essere rimborsate prima della scadenza stabilita tranne che per motivi fiscali e cioè nel caso in cui vengano introdotte, per disposizione di legge lussemburghese, ritenute o detrazioni fiscali sugli interessi che rendano più onerose per l'Emittente le Obbligazioni stesse. Nel caso di rimborso anticipato, gli obbligazionisti saranno informati tramite avviso pubblicato sui principali quotidiani almeno 15 giorni prima del rimborso.
- Status delle Obbligazioni:** Le Obbligazioni e le relative Cedole sono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite e (secondo quanto previsto sopra) sono e saranno di pari grado tra loro [pari passu] con tutte le altre Obbligazioni presenti e future ugualmente non subordinate e non garantite (fatte salve le cause di prelazione previste dalla legge).
- Garanzia:** Il pagamento del capitale e degli interessi delle Obbligazioni è garantito in forma irrevocabile e incondizionata dal Garante. Gli obblighi del Garante in base al contratto di garanzia costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite del Garante e (secondo quanto previsto sopra) sono e saranno di pari grado tra loro [pari passu], con tutte le altre Obbligazioni presenti e future non subordinate e non garantite del Garante (fatte salve le cause di prelazione previste dalla legge).
- Quotazione:** Le Obbligazioni sono quotate alla Borsa del Lussemburgo e possono essere quotate presso borse di altri paesi.

**Legge applicabile:** Le Obbligazioni sono sottoposte al regime di forma, di legittimazione e di circolazione secondo la disciplina vigente nell'ordinamento inglese.

***INFORMAZIONI RELATIVE AI RESPONSABILI DEL PROSPETTO DI QUOTAZIONE (NOTA INTEGRATIVA)***

L'emittente Fiat Finance & Trade Ltd. société anonyme e Fiat S.p.A. si assumono la responsabilità del presente Prospetto di Quotazione (Nota Integrativa).

**Dichiarazione di responsabilità**

Il presente Prospetto di Quotazione (Nota Integrativa) è conforme al modello depositato presso la Consob in data 19.10.2001 e contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza i diritti connessi con gli strumenti finanziari quotati presso il comparto EuroMOT con provvedimento n. 1919 del 04.10.2001.

Fiat Finance & Trade Ltd. société anonyme e Fiat S.p.A. sono responsabili della completezza e veridicità dei dati contenuti nel Prospetto di Quotazione (Nota Integrativa) e si assumono altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fossero tenuti a conoscere e verificare.

**Fiat Finance and Trade Ltd. société anonyme**

(Saverio Cacopardo)

**Fiat S.p.A.**

(Damien Clermont)

**Il Presidente del Collegio Sindacale**

(Cesare Ferrero)

# **FIAT FINANCE & TRADE LTD. S.A.**

## **PROSPETTO DI QUOTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI**

“Fiat 25.05.2011 6,75%”

### **NOTA INTEGRATIVA**

*al Documento Informativo sull'Emittente depositato presso la Consob in data 19.10.2001 a seguito di nulla osta comunicato con Nota DEM/1077069 del 11.10.2001.*

*Le Obbligazioni emesse da Fiat Finance & Trade Ltd. s.a. sono  
irrevocabilmente e incondizionatamente garantite da*

**FIAT S.P.A.**

*Specialista*

**UNICREDIT BANCA MOBILIARE S.P.A.**

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto di Quotazione non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie ad esso relative.

Nota Integrativa depositata presso la Consob il 19.10.2001 a seguito di nullaosta comunicato con Nota n° DEM/1077069 del 11.10.2001

***Fiat Finance & Trade Ltd. société anonyme***

*Sede in Rue Aldringen 13, L-118, Lussemburgo - Capitale Sociale € 251.494.000*

*Registro di Commercio e delle Società del Lussemburgo n. B59500.*

## **SOMMARIO DELLA NOTA INTEGRATIVA SULLE OBBLIGAZIONI FIAT 2011 6,75%**

Avvertenze per l'investitore .....	41
Informazioni sul profilo dell'emissione .....	42
Informazioni relative agli strumenti finanziari .....	42
Informazioni relative a recenti operazioni aventi oggetto gli strumenti finanziari per i quali è richiesta la quotazione .....	43
Informazioni riguardanti i collocatori.....	43
Informazioni riguardanti la quotazione .....	44
Appendici .....	44
Informazioni relative ai responsabili del Prospetto di Quotazione (Nota Integrativa) .....	46

## **AVVERTENZE PER L'INVESTITORE**

I fattori di rischio dell'investimento proposto sono quelli tipici dell'investimento in obbligazioni a tasso fisso in Euro con scadenza a medio termine.

Le Obbligazioni sono emesse dalla Fiat Finance & Trade Ltd. S.A., società di diritto lussemburghese che svolge attività di tesoreria e intermediazione finanziaria nell'ambito del Gruppo Fiat ed è interamente posseduta indirettamente da Fiat S.p.A. che garantisce irrevocabilmente il rimborso delle Obbligazioni stesse.

Il rating attribuito da Moody's Investors Service all'emissione è "Baa2".

L'Emittente non prevede la possibilità di rimborso anticipato, fatto salvo il caso in cui, per disposizione di legge lussemburghese, vengano introdotte ritenute o detrazioni fiscali sugli interessi che rendano più onerose per l'emittente le Obbligazioni stesse. Nel caso di rimborso anticipato, gli obbligazionisti saranno informati tramite avviso pubblicato sui principali quotidiani almeno 15 giorni prima del rimborso.

Il pagamento degli interessi a soggetti residenti in Italia comporta la soggezione all'imposizione fiscale italiana (di cui al cap. 3) e non comporta l'applicazione di ritenute o detrazioni alla fonte in Lussemburgo.

I dati contabili al 30/06/2001 di Fiat Finance & Trade Ltd. S.A. sono apportati nel Documento Informativo. Tali dati non sono sottoposti a revisione e sono in via di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

---

### *Esemplificazione del rendimento*

---

<b>Data di emissione</b>	25 maggio 2001
<b>Data di scadenza</b>	25 maggio 2011
<b>Prezzo di emissione:</b>	99,575%
<b>Cedola</b>	6,75% annuo
<b>Date di pagamento degli interessi</b>	25 maggio di ogni anno
<b>Prezzo di rimborso</b>	Alla pari
<b>Rendimento effettivo lordo per i sottoscrittori all'emissione</b>	6,810%
<b>Rendimento effettivo per i sottoscrittori all'emissione al netto della ritenuta del 12,50%</b>	5,960%

---

## ***INFORMAZIONI SUL PROFILO DELL'EMISSIONE***

### **Sintesi dei dati rilevanti relativi alle Obbligazioni**

Le Obbligazioni sono quotate presso la Borsa del Lussemburgo e la Borsa Italiana S.p.A. ha disposto la loro quotazione nel comparto EuroMOT.

Le Obbligazioni sono state oggetto di offerta sui mercati internazionali nel mese di maggio 2001 al prezzo del 99,575% per 100 Euro. Il controvalore dell'offerta è stato pari a Euro 1.300.000.000.

Il ricavato netto dell'emissione è stato di Euro 1.288.625.000 che l'emittente ha utilizzato per effettuare finanziamenti a società del Gruppo Fiat destinati a coprire i loro fabbisogni finanziari.

## ***INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI***

Le Obbligazioni sono già diffuse sul mercato essendo state oggetto di collocamento a seguito dell'offerta indicata al punto precedente.

Le Obbligazioni sono denominate "Fiat 25-05-2011 6,75%" (e sono parte di un Programma Globale di obbligazioni a medio termine dell'ammontare complessivo di Euro 15.000.000.000. A fronte di tale Programma sono state emesse altre Obbligazioni per un valore complessivo di Euro 6.780 di milioni).

Le Obbligazioni sono al portatore e sono state emesse in data 25 maggio 2001 in tagli da 1.000 Euro.

Il prezzo di emissione è stato del 99,575% per 100 Euro. Il rimborso avverrà il 25 maggio 2011 alla pari.

Le Obbligazioni rendono il 6,75% annuo nominale fisso dalla data di godimento, 25 maggio 2001, pagabile il 25 maggio di ogni anno fino alla data di rimborso.

Il rendimento effettivo lordo per i sottoscrittori all'emissione è pari al 6,810%; il rendimento al netto della ritenuta del 12,5% è stato pari al 5,960%.

Il rimborso sarà effettuato in unica soluzione al netto della ritenuta (12,5%) alla scadenza ed è irrevocabilmente garantito da Fiat S.p.A. che garantisce anche il pagamento degli interessi come da contratto di garanzia, rinnovato in data 31 luglio 2001, messo a disposizione del pubblico.

Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale si prescrivono in favore dell'emittente rispettivamente dopo 5 anni dalla data di maturazione e dopo 10 anni dalla data di scadenza delle Obbligazioni.

Il pagamento degli interessi a soggetti residenti in Italia è soggetto alle imposizioni fiscali italiane e non comporta l'applicazione di ritenute o detrazioni alla fonte in Lussemburgo.

Qualora, per disposizione di legge lussemburghese, fosse introdotta una ritenuta o detrazione alla fonte sugli interessi, l'emittente incrementerà, salva la facoltà di rimborso anticipato delle Obbligazioni, gli interessi di un importo pari alla ritenuta o detrazione applicate in Lussemburgo.

Ai redditi di capitale, agli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni è applicabile, nelle ipotesi e nei modi e termini previsti dal D.lgs 239/96,

modificato dall'art. 12 del D.lgs 461/97, l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,5%.

Le Obbligazioni sono liberamente negoziabili in Italia e negli altri paesi europei. Il loro trasferimento avviene per il tramite degli intermediari italiani o esteri partecipanti di Euroclear o di Cedelbank.

I diritti e i vantaggi connessi ai titoli sono quelli di legge.

**INFORMAZIONI RELATIVE A RECENTI OPERAZIONI AVENTI OGGETTO GLI STRUMENTI FINANZIARI PER I QUALI È RICHIESTA LA QUOTAZIONE**

Il collocamento delle Obbligazioni è stato effettuato sul mercato internazionale il 25 maggio 2001 per il tramite dei soggetti indicati al successivo punto.

Non esiste quota riservata ad investitori istituzionali.

L'ammontare netto del ricavato dell'emissione è stato di Euro 1.288.625.000 ed è stato impiegato dall'emittente per effettuare dei finanziamenti a società del Gruppo Fiat a copertura dei loro fabbisogni finanziari.

**INFORMAZIONI RIGUARDANTI I COLLOCATORI**

Il collocamento delle Obbligazioni è stato effettuato per il tramite dei seguenti soggetti:

<b>BANCA</b>	<b>RUOLO</b>
CABOTO HOLDING SIM	Joint Lead Manager
DEUTSCHE BANK AG LONDON	Joint Lead Manager
J.P. MORGAN	Joint Lead Manager
ABN AMRO BANK N.V.	Manager
BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI	Manager
BANCA DI ROMA	Manager
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA	Manager
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	Manager
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Manager
BAYERISCHE HYPO-UND VEREINSBANK AG	Manager
BAYERISCHE LANDESBANK GIROZENTRALE	Manager
BNP PARIBAS	Manager
BANK BRUSSEL LAMBERT	Manager
CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE	Manager
LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL	Manager
MEDIOBANCA-BANCA DI CREDITO FINANZIARIO	Manager
SOCIETE GENERALE	Manager
UNICREDIT BANCA MOBILIARE	Manager

### **INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA QUOTAZIONE**

E' stata rivolta domanda di quotazione alla Borsa Italiana S.p.A. che ha disposto con provvedimento n. 1919 del 4 ottobre 2001 l'ammissione delle Obbligazioni al comparto EuroMOT.

La data di inizio delle negoziazioni sarà successivamente stabilita dalla Borsa Italiana.

Operatore specialista sull'EuroMOT per le Obbligazioni è Unicredit Banca Mobiliare S.p.A.

Le Obbligazioni sono quotate presso la Borsa del Lussemburgo a partire dal 25 maggio 2001.

### **APPENDICI**

#### **Sintesi dei Termini e condizioni delle Obbligazioni**

La presente sintesi rappresenta un estratto dei Termini e Condizioni delle Obbligazioni Fiat Finance and Trade Ltd. société anonyme (l'Emittente) irrevocabilmente e incondizionatamente garantito da Fiat S.p.A. (il Garante) contenuti nell'Offering Circular del 31 luglio 2001 depositata presso l'emittente e il garante.

(copia integrale del documento Termini e Condizioni delle Obbligazioni in lingua inglese è a disposizione di coloro che ne faranno richiesta alla società emittente o al garante)

<b>Emittente:</b>	<i>Fiat Finance and Trade Ltd. société anonyme</i>
<b>Garante:</b>	Fiat S.p.A.
<b>Descrizione:</b>	Obbligazioni per un ammontare di Euro 1.300.000.000 con scadenza il 25-05-2011 emesse in base al Programma Globale di Emissione di Obbligazioni a Medio Termine

#### **Agente per**

#### **l'emissione e per**

**il pagamento:** Citibank, N.A., sede di Londra.

**Collocamento:** Le Obbligazioni sono state collocate al pubblico e presso investitori istituzionali su base sindacata tramite i seguenti intermediari finanziari:

CABOTO HOLDING SIM

DEUTSCHE BANK AG LONDON

J.P. MORGAN

ABN AMRO BANK N.V.

BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI

BANCA DI ROMA

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA  
BAYERISCHE HYPO-UND VEREINSBANK AG  
BAYERISCHE LANNDESBANK GIROZENTRALE  
BNP PARIBAS  
BANK BRUSSEL LAMBERT  
CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE  
LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL  
MEDIOBANCA-BANCA DI CREDITO FINANZIARIO  
SOCIETE GENERALE  
UNICREDIT BANCA MOBILIARE

- Prezzo di Emissione:** Le Obbligazioni sono state emesse al prezzo di 99,575% per 100 Euro.
- Forma delle Obbligazioni:** Le Obbligazioni sono emesse al portatore.
- Interessi:** Gli interessi saranno pagabili il 25 maggio di ogni anno.
- Tassazione:** Tutti i pagamenti relativi alle Obbligazioni verranno eseguiti senza ritenute o detrazioni fiscali previste da qualsiasi autorità tributaria lussemburghese. Nel caso tali detrazioni venissero effettuate, l'Emittente o, a seconda dei casi, il Garante dovrà pagare degli importi supplementari per compensare le suddette detrazioni.
- Rimborso:** Le Obbligazioni in questione non possono essere rimborsate prima della scadenza stabilita tranne che per motivi fiscali e cioè nel caso in cui vengano introdotte, per disposizione di legge lussemburghese, ritenute o detrazioni fiscali sugli interessi che rendano più onerose per l'Emittente le Obbligazioni stesse. Nel caso di rimborso anticipato, gli obbligazionisti saranno informati tramite avviso pubblicato sui principali quotidiani almeno 15 giorni prima del rimborso.
- Status delle Obbligazioni:** Le Obbligazioni e le relative Cedole sono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite e (secondo quanto previsto sopra) sono e saranno di pari grado tra loro [pari passu] con tutte le altre Obbligazioni presenti e future ugualmente non subordinate e non garantite (fatte salve le cause di prelazione previste dalla legge).
- Garanzia:** Il pagamento del capitale e degli interessi delle Obbligazioni è garantito in forma irrevocabile e incondizionata dal Garante. Gli obblighi del Garante in base al contratto di garanzia costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite del Garante e (secondo quanto previsto sopra) sono e saranno di pari grado tra loro [pari passu], con tutte le altre Obbligazioni presenti e future non subordinate e non garantite del Garante (fatte salve le cause di prelazione previste dalla legge).
- Quotazione:** Le Obbligazioni sono quotate alla Borsa del Lussemburgo e possono essere quotate presso borse di altri paesi.

**Legge applicabile:** Le Obbligazioni sono sottoposte al regime di forma, di legittimazione e di circolazione secondo la disciplina vigente nell'ordinamento inglese.

***INFORMAZIONI RELATIVE AI RESPONSABILI DEL PROSPETTO DI QUOTAZIONE (NOTA INTEGRATIVA)***

L'emittente Fiat Finance & Trade Ltd. société anonyme e Fiat S.p.A. si assumono la responsabilità del presente Prospetto di Quotazione (Nota Integrativa).

**Dichiarazione di responsabilità**

Il presente Prospetto di Quotazione (Nota Integrativa) è conforme al modello depositato presso la Consob in data 19.10.2001 e contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza i diritti connessi con gli strumenti finanziari quotati presso il comparto EuroMOT con provvedimento n. 1919 del 04.10.2001.

Fiat Finance & Trade Ltd. société anonyme e Fiat S.p.A. sono responsabili della completezza e veridicità dei dati contenuti nel Prospetto di Quotazione (Nota Integrativa) e si assumono altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fossero tenuti a conoscere e verificare.

**Fiat Finance and Trade Ltd. société anonyme**

(Saverio Cacopardo)

**Fiat S.p.A.**

(Damien Clermont)

**Il Presidente del Collegio Sindacale**

(Cesare Ferrero)