

**STUDIO NOTARILE MORONE**

**Via Mercantini n. 5**

**10121 TORINO**

Repertorio n. 107.441

Raccolta n. 16.481

Verbale delle deliberazioni del consiglio di am-  
ministrazione della "FIAT S.p.A." concernenti  
l'aumento del capitale sociale in base a delega  
conferita ai sensi dell'articolo 2443 del codice  
civile, riunitosi il 15 settembre 2005.

Repubblica Italiana

Il quindici settembre duemilacinque,

in Torino, presso la sede della società infrano-  
minata, via Nizza n. 250, alle ore 10,40 circa.

Io, dott. Ettore MORONE,

Notaio iscritto al Collegio Notarile dei Di-  
stretti Riuniti di Torino e Pinerolo, con resi-  
denza in Torino, ho assistito, su richiesta del-  
la società infranominata, in questo giorno, ora  
e luogo, elevandone verbale, alle deliberazioni  
del consiglio di amministrazione concernenti  
l'aumento del capitale sociale della

"FIAT S.p.A.",

qui riunito per discutere e deliberare tra l'al-  
tro sul seguente punto dell'ordine del giorno:

2. Delibera di aumento del capitale sociale al  
servizio del "convertendo" in attuazione della  
delega statutaria - Esame prospetto informativo.

Quivi avanti me notaio, previa rinuncia ai testi

fatta dalla parte, è personalmente comparso il signor

Luca CORDERO DI MONTEZEMOLO, nato a Bologna il 31 agosto 1947, domiciliato per la carica a Torino, via Nizza n. 250, amministratore,

della cui identità personale sono certo,

nella sua qualità di presidente del consiglio di amministrazione della

"FIAT S.p.A.", con sede in Torino, via Nizza n. 250, col capitale sociale di euro 4.918.113.540, iscritta nel registro delle imprese - ufficio di Torino al n. 00469580013.

Esso signor comparente, dopo aver dichiarato di avere già assunto, a sensi di statuto, la presidenza della riunione nel corso della trattazione del primo punto dell'ordine del giorno, testé conclusasi, invita me notaio a redigere il verbale delle deliberazioni del consiglio di amministrazione concernenti l'aumento del capitale sociale, ricomprese nel secondo punto dell'ordine del giorno.

Quindi comunica, agli effetti della redazione del presente verbale, quanto segue:

- che la riunione è stata regolarmente convocata;
- che attualmente, oltre ad esso comparente, so-

no presenti gli amministratori:

John Philip ELKANN - vice presidente

Sergio MARCHIONNE - amministratore delegato

Andrea AGNELLI

Angelo BENESSIA

Tiberto BRANDOLINI D'ADDA

Luca GARAVOGLIA

Gian Maria GROS PIETRO

Vittorio MINCATO

Pasquale PISTORIO

Mario ZIBETTI;

- che assistono in collegamento telefonico gli  
amministratori:

Virgilio MARRONE

Daniel John WINTELER;

- che sono inoltre presenti i sindaci effettivi:

Cesare FERRERO - presidente

Giorgio FERRINO;

- che hanno giustificato l'assenza gli ammini-  
stratori:

Flavio Francesco COTTI

Hermann - Josef LAMBERTI

nonché il sindaco effettivo Giuseppe CAMOSCI;

- che la riunione è legalmente costituita anche  
per la trattazione del secondo punto dell'ordine

del giorno.

Al riguardo,

Il presidente ricorda che:

. in data 26 luglio 2002 le banche finanziatrici avevano stipulato con la Società un contratto di finanziamento "convertendo" dell'importo di euro 3.000.000.000, il cui rimborso era tra l'altro previsto anche mediante compensazione con l'obbligo di sottoscrizione di azioni FIAT ordinarie da parte delle banche ai sensi del contratto stesso;

. in data 12 settembre 2002 l'assemblea straordinaria degli azionisti aveva attribuito la delega agli amministratori ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile affinché gli stessi potessero deliberare l'aumento di capitale a servizio dell'impegno di sottoscrizione delle banche previsto dal contratto di finanziamento convertendo;

. il finanziamento, erogato in data 24 settembre 2002, scadrà in data 20 settembre 2005 e, di conseguenza, in tale data diverrà efficace l'impegno alla sottoscrizione di azioni delle banche con l'obbligo di offrirle in opzione agli azionisti ai sensi dell'articolo 2441 del codice ci-

vile.

Proseguendo il presidente comunica che in esecuzione del citato contratto è stato sottoscritto un accordo con le banche finanziatrici che definisce il prezzo di sottoscrizione e di offerta delle azioni, nonché le modalità, i termini, le condizioni dell'offerta in opzione e presenta quindi il Prospetto Informativo che dovrà essere pubblicato ai sensi della normativa vigente per poter realizzare l'offerta in opzione agli azionisti.

Quindi richiama i punti essenziali del Prospetto redatto ai sensi del Regolamento CE 809/2004 recentemente entrato in vigore ed in particolare la nota di sintesi che riporta le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie aggiornate al 30 giugno 2005 e le modifiche che subirà la composizione azionaria della Società a seguito dell'operazione.

Il presidente osserva inoltre che il consiglio di amministrazione deve conseguentemente deliberare l'aumento di capitale a servizio del finanziamento convertendo per l'importo di euro 1.459.143.590 mediante emissione di n. 291.828.718 azioni ordinarie da liberare al

prezzo unitario di euro 10,28 mediante compensazione con il credito di complessivi euro 3.000.000.000 vantato in linea capitale dalle banche con le quali la Società ha in essere il predetto finanziamento.

Quindi il presidente precisa che l'operazione proposta, se approvata, comporta la modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale.

Dà poi la parola al presidente del collegio sindacale Cesare FERRERO, il quale esprime il parere favorevole dei sindaci, attesta che l'attuale capitale sociale è interamente versato e dichiara che il credito vantato dalle banche nascente dal contratto di finanziamento "convertendo" è certo e liquido e che sarà esigibile a far tempo dal 20 settembre 2005.

Quindi il presidente invita me notaio a dare lettura dell'ordine del giorno deliberativo che qui di seguito si trascrive:

#### Ordine del giorno

Il consiglio di amministrazione della  
"FIAT S.p.A.",

- intesa l'esposizione,
- tenuto conto che l'attuale capitale sociale di euro 4.918.113.540 è ripartito in:

- . n. 800.417.598 azioni ordinarie
- . n. 103.292.310 azioni privilegiate
- . n. 79.912.800 azioni di risparmio,
- considerato che la società detiene n. 4.331.708 proprie azioni ordinarie,
- tenuto conto della facoltà prevista dall'articolo 5 dello statuto sociale delegata al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, dall'assemblea straordinaria del 12 settembre 2002, ai sensi ed in conformità di quanto previsto dal contratto di finanziamento "convertendo",
- considerato che il 20 settembre 2005 scadrà il finanziamento "convertendo" di euro 3.000.000.000 concesso dalle banche alla Società ed iscritto nel bilancio al 31 dicembre 2004,
- tenuto conto che la Società ha informato le banche che procederà, alla scadenza, al rimborso dell'importo del finanziamento mediante compensazione con gli obblighi di sottoscrizione e liberazione delle banche secondo quanto previsto dal contratto di finanziamento,
- preso atto della necessità di assicurare che in data 20 settembre 2005 la Società possa esattamente adempiere agli obblighi ad essa facenti

capo ai sensi del contratto di finanziamento ed in particolare all'emissione delle azioni ed all'iscrizione delle banche nel Libro dei Soci Fiat,

- considerato che, al fine di consentire l'eseguibilità dell'operazione, il quantitativo delle emittende azioni è stato determinato in accordo con le banche predette,

- preso atto del parere favorevole del collegio sindacale, dell'attestazione che l'attuale capitale sociale è interamente versato e della dichiarazione che il credito vantato dalle banche nascente dal contratto di finanziamento "convertendo" è certo e liquido e che sarà esigibile a far tempo dal 20 settembre 2005,

d e l i b e r a

1) di aumentare, a pagamento, il capitale sociale da euro 4.918.113.540 (quattromiliardinovecentodiciottomilionicentotredicimilacinquecentoquaranta) a euro 6.377.257.130 (seimiliarditrecentosettantasettemilioniduecentocinquantasettemilacentotrenta), e cioè di euro 1.459.143.590 (unmiliardoquattrocentocinquantanovemilionicentoquarantatremilacinquecentonovanta), mediante emissione di n. 291.828.718 (duecentonovantuno-

milioniottocentoventottomilasettecentodiciotto) azioni ordinarie da nominali euro 5 (cinque) cadauna, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, ivi compreso il godimento 1° gennaio 2005, da riservare in sottoscrizione ai sensi del settimo comma dell'articolo 2441 del codice civile alle seguenti banche con le quali la Società ha in essere il contratto di finanziamento "convertendo" di complessivi euro 3.000.000.000 (tremiliardi) scadente il 20 settembre 2005:

- . Capitalia S.p.A.
- . Banca Intesa S.p.A.
- . Sanpaolo Imi S.p.A.
- . UniCredit Banca d'Impresa S.p.A.
- . Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.
- . Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
- . ABN AMRO Bank N.V.
- . Banca Toscana S.p.A.
- . BNP Paribas S.A.,

con l'obbligo di offrire le azioni di nuova emissione agli azionisti della Società ai sensi del settimo comma dell'articolo 2441 del codice civile, e pertanto in conformità con i primi tre commi di detto articolo, e del primo comma del-

l'articolo 134 del D.Lgs. 58/98;

2) di determinare, in conformità a quanto deliberato dall'assemblea straordinaria del 12 settembre 2002, il prezzo unitario di emissione delle azioni in euro 10,28 (dieci virgola ventotto), di cui euro 5,28 (cinque virgola ventotto) a titolo di sovrapprezzo, prezzo pari alla media aritmetica tra euro 14,4409 (quattordici virgola quattromilaquattrocentonove) e la media ponderata dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni FIAT ordinarie riportati sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A. dei 6 (sei) mesi precedenti il quinto giorno lavorativo precedente la data di scadenza del finanziamento "convertendo", che cade come detto il 20 settembre 2005;

3) di liberare le predette azioni esclusivamente mediante compensazione, conformemente a quanto previsto nel contratto di finanziamento "convertendo", con il credito di complessivi euro 3.000.000.000 (tremiliardi) vantato in linea capitale dalle banche indicate al precedente punto 1 a seguito del finanziamento predetto concesso alla Società che scadrà il 20 settembre 2005 dando atto che ciascuna banca riceverà un quan-

titativo di azioni proporzionale alla propria partecipazione al finanziamento stesso, con gli indispensabili arrotondamenti matematici all'unità;

4) di stabilire che alla sottoscrizione da parte delle banche predette venga data esecuzione il 20 settembre 2005, fatti salvi i disposti dell'articolo 2436 del codice civile;

5) di stabilire inoltre che le azioni di cui sopra vengano offerte agli azionisti della Società, al medesimo prezzo unitario di euro 10,28 (dieci virgola ventotto), nel rapporto di n. 149 (centoquarantanove) nuove azioni ogni n. 500 (cinquecento) azioni di qualunque categoria possedute;

6) di modificare, sempre con l'efficacia indicata al precedente punto 4, l'articolo 5 dello statuto sociale come segue:

#### **"Art. 5 - Capitale Sociale**

Il capitale sociale è di Euro 6.377.257.130, suddiviso in numero 1.092.246.316 azioni ordinarie, numero 103.292.310 azioni privilegiate e numero 79.912.800 azioni di risparmio tutte da nominali Euro 5 cadauna.

A seguito delle deliberazioni assunte dal consi-

glio di amministrazione in data 10 dicembre 2001 e 26 giugno 2003, il capitale sociale potrà aumentare, a pagamento, per massimi Euro 81.886.460 mediante emissione di massime n. 16.377.292 azioni ordinarie da nominali Euro 5 cadauna da emettersi il 1° febbraio 2007 a seguito dell'esercizio dei "Warrant FIAT ordinarie 2007".

Gli amministratori hanno la facoltà, entro il giorno 11 settembre 2007, di aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare di Euro 8 miliardi e di emettere in una o più volte obbligazioni convertibili fino allo stesso ammontare.

Gli aumenti di capitale deliberati in esecuzione della delega possono essere riservati, nel limite dell'1% del capitale sociale, a dipendenti della società e/o di società controllate, secondo modalità e criteri stabiliti dal consiglio di amministrazione.

Nell'esercizio di tale delega, l'aumento del capitale sociale, anche al servizio della conversione di obbligazioni o dell'esercizio di warrant, può avvenire mediante emissione di azioni di categorie già esistenti.";

7) di determinare in euro 210.000.000 (duecentodiecimilioni) l'ammontare delle spese dell'operazione, interamente a carico della Società;

8) di conferire ai legali rappresentanti in carica, disgiuntamente fra loro, tutti i più ampi poteri per dare esecuzione alle deliberazioni assunte con espressa facoltà, fra l'altro, di fissare termini, condizioni e modalità attuative.

\* \* \*

Al termine della lettura il presidente dichiara aperta la discussione.

Dopo breve discussione il presidente mette in votazione l'ordine del giorno deliberativo il quale risulta approvato all'unanimità.

Il presidente dichiara quindi esaurita la trattazione dell'aumento di capitale alle ore 11 circa.

Del che tutto richiesto ho io notaio fatto constare a mezzo del presente verbale quale leggo al presidente della riunione che lo dichiara conforme al vero ed a sua volontà e meco in conferma si sottoscrive.

Scritto da persone di mia fiducia, il presente occupa di quattro fogli in bollo facciate tredici e parte della quattordicesima.

All'originale firmati:

Luca CORDERO DI MONTEZEMOLO

Ettore MORONE Notaio