



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

***PROSPETTO DI QUOTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI***

“Fiat 24.2.2010 6,25%”

“Fiat 13.12.2006 5,5%”

“Fiat 31.3.2004 3,75%”

“Fiat 12.11.2002 5%”

***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 26.7.2000 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. 55444 del 20.7.2000.

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

*Sede in Rue Aldringen 13, L-1118, Lussemburgo - Capitale Sociale 32.000.000*

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



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

### ***PROSPETTO DI QUOTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI***

“Fiat 24.2.2010 6,25%”

“Fiat 13.12.2006 5,5%”

“Fiat 31.3.2004 3,75%”

“Fiat 12.11.2002 5%”

### ***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 26.7.2000 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. 55444 del 20.7.2000.

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

*Sede in Rue Aldringen 13, L-1118, Lussemburgo - Capitale Sociale € 32.000.000*

*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.....	9
Informazioni di carattere generale sull'Emittente .....	10
INFORMAZIONI SUL GARANTE LE OBBLIGAZIONI (FIAT S.P.A.).....	11
Informazioni sull'attività della Fiat S.p.A. e del Gruppo Fiat.....	11
Informazioni relative agli organi sociali della Fiat S.p.A. ....	11
Informazioni sugli assetti proprietari della Fiat S.p.A. ....	11
Informazioni riguardanti il patrimonio, la situazione finanziaria ed i risultati economici della Fiat S.p.A. ....	12
Informazioni di carattere generale sul garante le Obbligazioni .....	12
Appendici .....	12
Documentazione a disposizione del pubblico presso la sede della Borsa Italiana S.p.A. e la sede del garante Fiat S.p.A.: .....	28
Informazioni relative ai responsabili del Prospetto di Quotazione ed alla Revisione dei conti.....	28

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

(EURO/000)

<b>Dati finanziari selezionati</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>	<b>(*)1997</b>
• risultato netto	2.105	7.559	8.445
• patrimonio netto	38.872	27.139	18.695
• posizione finanziaria netta	42.716	35.083	27.255
• struttura del debito			
• obbligazioni emesse e circolanti	3.172.972	306.451	291.137
• documenti commerciali e Money market Claims	22.353	38.324	60.578
• prestiti bancari a breve termine	305.374	655.314	200.827
• prestiti bancari a medio/lungo termine	76.694	257.454	71.464
• indebitamento intercompany	815.905	1.741.240	3.816.548
• altri debiti	110.294	55.963	108.690
• posizione finanziaria netta recente (30.6.2000)	39.783		

(\*) Il bilancio del 1997 è stato redatto in US\$ ed è stato controvalorizzato in Euro al primo cambio ufficiale di 1,1713 del 31.12.98

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

(EURO/MIO)

<b>Dati finanziari selezionati consolidati</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>
• risultato operativo	788	746	1791
• risultato netto di gruppo	353	621	1248
• patrimonio netto di gruppo	12.874	12.998	13.203
• posizione (esposizione) finanziaria netta	(4.031)	1.420	1.340
• cash flow	2.860	3.226	4.185
• capitale investito netto	18.798	13.700	14.122

**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 detiene partecipazioni e non possiede immobili.

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)

	1999	1998	1997
Finanziamenti a società del Gruppo	3.560.565	2.577.138	4.002.320
Interessi Attivi	173.460	253.424	339.064
Di cui su crediti intragruppo	154.390	231.536	300.495

### Entità e costo della raccolta

(migliaia di euro)

	1999	1998	1997
Raccolta B/T Mercato	776.620	827.071	396.654
Raccolta M/T Mercato	2.911.067	486.437	336.042
<b>Totale indebitamento Mercato</b>	<b>3.687.687</b>	<b>1.313.508</b>	<b>732.696</b>
Raccolta B/T Intercompany	815.906	1.731.014	2.843.119
Raccolta M/T Intercompany		10.226	973.429
<b>Totale indebitamento Intercompany</b>	<b>815.906</b>	<b>1.741.240</b>	<b>3.816.548</b>
<b>Totale indebitamento</b>	<b>4.503.593</b>	<b>3.054.748</b>	<b>4.549.244</b>
Interessi Passivi	164.482	253.757	369.946
Di cui su debiti intragruppo	72.126	214.834	341.733

### Altre informazioni

La F.F.&T. al 31.12.99 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 FiatGeva 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
- Amministratore Delegato: Faina Andrea, nato a Forlì il 19.10.1962.
- Amministratori:
  - Casalino Marco, nato a Biella il 18.4.1960
  - Giamboni Florio, nato a Curio (Svizzera) il 25.3.1945
  - Gubitosi Luigi, nato a Napoli il 22.5.1961
  - 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 FiatGeva S.p.A. possiede fin dal giugno 1997 direttamente n. 1.499 azioni della F.F.&T., pari al 99,9%. 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>1999</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>
<b>ATTIVO IMMOBILIZZATO</b>			
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:	67	103	82
Crediti finanz. verso Soc.del Gruppo	692.654	837.551	1.570.562
<b>CIRCOLANTE</b>			
ALTRI CREDITI:			
Crediti verso Terzi	1.324	798	90
Ratei attivi	103.895	52.798	102.332
CREDITI FINANZIARI:			
Verso Società del Gruppo	2.867.911	1.739.587	2.431.758
Obbligazioni e altri titoli	194.829	230.545	349.600
A vista verso Enti Creditizi	736.348	240.514	132.790
<b>RISCONTI ATTIVI</b>	15.583	2.130	5.643
<b>TOTALE</b>	<b>4.612.611</b>	<b>3.104.026</b>	<b>4.592.857</b>

<b>PASSIVO</b>	<b>1999</b>	<i>(migliaia di euro)</i>	
		<b>1998</b>	<b>1997</b>
<b>CAPITALE SOCIALE E RISERVE</b>			
Capitale sociale	32.000	43	43
Sovrapprezzo azioni		8.537	8.537
Riserva legale	4		
Riserva per imposta patrimoniale	4		
Utili (perdite) d'esercizio	6.864	18.559	10.114
<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
Fondi per imposte e tasse	400	305	105
<b>DEBITI a breve termine</b>			
Prestiti e conti corr. verso Enti Creditizi	305.374	655.314	200.827
Debiti rappresentati da Titoli negoz.	22.353	38.324	60.578
Prestiti obbligazionari e altri Titoli	338.598	77.469	26.559
Finanziamenti verso Soc. del Gruppo	815.906	1.731.014	2.843.119
Debiti verso Terzi	2.127	9.655	9.422
Altri debiti	108.167	46.309	99.268
<b>DEBITI a medio/lungo termine</b>			
Prestiti verso Enti Creditizi	76.694	257.454	71.464
Finanziamenti verso Soc. del Gruppo		10.226	973.429
Prestiti obbligazionari e altri Titoli	2.834.373	228.983	264.578
<b>RISCONTI PASSIVI</b>	67.641	14.276	16.368
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	2.105	7.559	8.445
<b>TOTALE</b>	<b>4.612.611</b>	<b>3.104.026</b>	<b>4.592.857</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	173.461	253.425	339.064
Interessi passivi e oneri assimilati	(164.482)	(253.758)	(369.946)
Profitti e perdite da operaz. finanziarie	(3.543)	10.606	41.162
Risultato ante spese operative ed imposte	5.436	10.273	10.280
Spese operative	(3.230)	(2.509)	(1.730)
Imposte sul reddito d'esercizio	(101)	(204)	(105)
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>2.105</b>	<b>7.559</b>	<b>8.445</b>

(migliaia di euro)

<b>RENDICONTO DEL FLUSSO DI CASSA</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DELLE ATTIVITA' OPERATIVE</b>			
Utile d'esercizio	2.105	7.559	8.445
Interessi passivi e oneri assimilati	164.482	253.757	369.946
Interessi attivi e prov. assimilati	(173.461)	(253.424)	(339.064)
Interessi pagati	(102.625)	(306.716)	(441.864)
Interessi incassati	<u>122.363</u>	<u>302.958</u>	<u>425.170</u>
	12.865	4.133	22.633
<b>Incrementi/ (decrementi) dello Stato Patrimoniale attivo</b>			
Acquisti di immobiliz. materiali	35	(20)	(82)
Crediti incassati da Società del Gruppo	(983.427)	1.425.194	974.462
Crediti incassati da Terzi	(526)	(708)	1.424
Risconti attivi	(13.453)	3.513	23.614
<b>Incrementi/ (decrementi) dello Stato Patrimoniale passivo</b>			
Prestiti e C/C verso Enti Creditizi	(530.699)	640.476	61.645
Finanziamenti verso Società del Gruppo	(925.334)	(2.075.320)	(1.256.178)
Debiti verso Terzi	(7.528)	233	(3.944)
Decremento netto debiti rappresentati da Titoli negoziabili	(15.971)	(22.254)	2.795
Altri debiti/ratei passivi	53.365	(2.093)	(6.731)
Accantonamento imposte	<u>95</u>	<u>199</u>	<u>105</u>
<b>Flusso netto (utilizzato in) / generato dalle attività operative</b>	<u>(2.410.775)</u>	<u>(26.646)</u>	<u>(180.258)</u>
<b>FLUSSO DI CASSA DEGLI INVESTIMENTI</b>			
Decremento / (incremento) netto	<u>35.716</u>	<u>119.056</u>	<u>166.272</u>
<b>FLUSSO DI CASSA DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			
Decremento netto dei Prestiti Obbligazionari ed altri Titoli	2.866.520	15.313	(261.464)
Rimborso del sovrapprezzo azioni	<u>(8.537)</u>	<u>0</u>	<u>(34.150)</u>
<b>Flusso netto utilizzato in attività finanziarie</b>	<u>2.857.983</u>	<u>15.313</u>	<u>(295.614)</u>
<b>Variazione del flusso di cassa</b>	495.833.396	107.723.550	(309.599.587)
<b>Saldo di cassa all'inizio dell'esercizio</b>	<u>240.514</u>	<u>132.790</u>	<u>442.389</u>
<b>Saldo di cassa a fine esercizio</b>	<u>736.348</u>	<u>240.513</u>	<u>132.790</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 1997	9	46.440	6.395	52.845
Rimborsi di capitale		(34.150)		(34.150)
Spostam. tra poste del P.N.	34	6.361	(6.395)	-
Risultato d'esercizio			8.445	8.445
<b>SALDO AL 31/12/97</b>	<b>43</b>	<b>18.652</b>	<b>8.445</b>	<b>27.139</b>
<b>ESERCIZIO 1998</b>				
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>

### Analisi finanziaria dell'andamento gestionale sotto il profilo economico, patrimoniale e finanziario

Nel 1997 la F.F.&T. presenta un attivo di bilancio di Euro/000 4.592.857, in gran parte investito in finanziamenti intercompany a breve e a medio termine (complessivamente Euro/000 4.002.320). I titoli obbligazionari in portafoglio, in massima parte a tasso variabile, ammontavano a Euro/000 349.600. I depositi a breve termine su banche ammontano a Euro/000 132.790. Le fonti di finanziamento della F.F.&T. sono prevalentemente costituite da liquidità in deposito delle società del Gruppo (Euro/000 3.816.548). La quota di indebitamento di mercato (Euro/000 732.696) è costituita in parte da emissioni obbligazionarie (Euro/000 291.137), commercial paper (Euro/000 60.578) e per il resto da indebitamento bancario.

L'utile netto di esercizio è di Euro/000 8.445.

Nel 1998 si verificano alcuni cambiamenti nella struttura patrimoniale e nell'attività della società. La F.F.&T. si concentra 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 scende a Euro/000 3.104.026. La parte rappresentata da finanziamenti intercompany nell'anno è di Euro/000 2.577.138. Gli investimenti in titoli scendono rispetto all'esercizio precedente a Euro/000 230.545, mentre la liquidità depositata a breve sul sistema bancario aumenta a Euro/000 240.514.

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

Il risultato diminuisce 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 sono verificate 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 capitale della società viene convertito da USD a EURO il 1.1.99 ed è stato successivamente aumentato da Euro/000 43 a Euro/000 32.000.

La raccolta intercompany scende da Euro/000 1.741.240 a Euro/000 815.905, mentre i finanziamenti intercompany aumentano 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) viene 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 emette sul mercato Euro/000 1.000.000 di obbligazioni, Euro/000 1.937.863 di Medium Term Notes (nell'ambito del programma di EURO 6 Mia). Contestualmente, l'indebitamento bancario a breve termine scende da Euro/000 655.314 a Euro/000 305.374 .

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

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

F.F.&T. ha significativamente ridotto 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 ha consentito il rafforzamento della struttura patrimoniale della società.

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.

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

Dopo la chiusura dell'esercizio al 31.12.99 sono state effettuate n° 18 emissioni nell'ambito del programma di M/T Notes per complessivi Euro/000 2.017.747 così composti:

Controparte	Divisa	Ammontare	Data Emissione	Data scadenza	Controvalore in Euro
ABN AMRO	CHF	30,000,000	10/01/00	10/01/03	19,327,154
MERRILL LYNCH	JPY	11,000,000,000	19/01/00	22/01/01	100,640,000
WARBURG DILLON READ	JPY	1,000,000,000	25/01/00	25/01/05	9,174,000
SALOMON SMITH BARNEY	JPY	5,000,000,000	08/02/00	08/02/01	46,976,792
J.P. MORGAN	JPY	5,000,000,000	10/02/00	01/02/01	48,050,000
MS/BNP- PARIBAS/CABOTO	EUR	1,000,000,000	24/02/00	24/02/10	1,000,000,000
J.P. MORGAN	USD	30,000,000	03/04/00	03/04/02	31,628,888
IMI	PLN	100,000,000	05/04/00	05/04/02	24,655,440
DEUTSCHE BANK	EUR	75,000,000	24/05/00	24/05/02	75,000,000
J.P. MORGAN	EUR	14,000,000	30/05/00	30/05/08	14,000,000
UNICREDIT BANCA IMMOBILIARE	PLN	100,000,000	12/06/00	12/06/02	24,331,492
UBS WARBURG	JPY	10,000,000,000	15/06/00	15/06/01	98,814,230
MERRILL LYNCH	JPY	20,000,000,000	19/06/00	19/06/01	196,148,656
CREDIT LYONNAIS	EUR	25,000,000	23/06/00	24/06/02	25,000,000
IMI	EUR	155,000,000	05/07/00	05/07/05	155,000,000
IMI	EUR	114,000,000	05/07/00	05/07/05	114,000,000
GOLDMAN SACHS	EUR	20,000,000	26/07/00	26/07/08	20,000,000
GOLDMAN SACHS	EUR	15,000,000	10/08/00	10/08/08	15,000,000

La liquidità delle nuove emissioni è stata utilizzata per finanziare alcune importanti operazioni intercompany a medio termine per circa 2 Euro/Mia.

Al 30 giugno 2000 la posizione finanziaria netta assomma a Euro/000 39.783. Non sono disponibili altri dati contabili aggiornati interinali.

Le operazioni condotte nel 2000 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.

Alla data di redazione di questo prospetto, sulla base delle informazioni disponibili, è ipotizzabile che il risultato del 2000 non si discosti significativamente dal consuntivo del 1999.

## **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 preso il Tribunale del Gran Ducato del Lussemburgo.

### *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 32.000.000 suddiviso in 2.000 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 51.600, mediante emissione di ulteriori 598.000 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:
  - 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 Guty, nato a Trieste l'8/10/1938
  - Virgilio Marrone, nato a Savona il 2/8/1946
  - 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

**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 17,81% (66.468.000 ordinarie e 17.336.400 privilegiate) direttamente e indirettamente per il tramite di:
  - IFIL S.p.A., il 4,99% (23.490.309 ordinarie)
  - FIMEPAR S.p.A. il 4,74% (22.289.000 ordinarie)
- Mediobanca S.p.A., il 2,47% (11.603.900 ordinarie)

- Assicurazioni Generali S.p.A., l'1,85% (8.075.455 ordinarie e 634.090 privilegiate) direttamente e indirettamente, tramite diverse società controllate, lo 0,85% (3.873.115 ordinarie e 114.000 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 22.6.1999 tra IFI/IFIL (30% delle azioni ordinarie), Assicurazioni Generali (2,4% 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 2000, 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 1.000.000 di 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 IN TABELLA COMPARATIVA

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>
<b>ATTIVO</b>			
<b>IMMOBILIZZATO</b>			
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	67.481	102.600	82.459
CREDITI FINANZIARI			
Crediti verso Società del Gruppo	692.653.851	837.550.922	1.570.562.167
<b>CIRCOLANTE</b>			
ALTRI CREDITI			
Crediti verso Terzi	1.323.779	798.230	90.044
Ratei attivi	103.895.260	52.798.104	102.331.783
CREDITI FINANZIARI			
Crediti verso Società del Gruppo	2.867.910.776	1.739.587.190	2.431.757.927
Obbligazioni e altri titoli	194.829.458	230.544.980	349.600.371
CREDITI A VISTA VERSO ENTI CREDITIZI	736.347.524	240.513.929	132.789.630
<b>RISCONTI ATTIVI</b>	<u>15.583.067</u>	<u>2.130.094</u>	<u>5.642.737</u>
	<u>4.612.611.196</u>	<u>3.104.026.049</u>	<u>4.592.857.118</u>

<b>PASSIVO</b>	1999	1998	1997
<b>CAPITALE SOCIALE E RISERVE</b>			
Capitale sociale	32.000.000	43.000	43.000
Sovraprezzo azioni		8.537.237	8.537.237
Riserva legale	4.270		
Riserva per imposta patrimoniale	4.425		
Utili (perdite) d'esercizio	6.863.742	18.559.232	10.114.302
<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
Fondi per imposte e tasse	399.977	304.768	105.359
<b>DEBITI a breve termine</b>			
Prestiti e conti correnti verso Enti Creditizi	305.374.460	655.313.950	200.826.776
Debiti rappresentati da Titoli negoziabili	22.353.389	38.324.152	60.577.744
Prestiti obbligazionari e altri Titoli	338.598.380	77.468.535	26.558.751
Finanziamenti verso Società del Gruppo	815.905.899	1.731.013.899	2.843.118.779
Debiti verso Terzi	2.127.344	9.654.920	9.422.159
Altri debiti	108.166.580	46.309.163	99.268.456
<b>DEBITI a medio/lungo termine</b>			
Prestiti verso Enti Creditizi	76.693.782	257.453.697	71.463.575
Finanziamenti verso Società del Gruppo		10.225.839	973.429.399
Prestiti obbligazionari e altri Titoli	2.834.373.489	228.982.920	264.578.314
<b>RISCONTI PASSIVI</b>	67.640.673	14.275.772	16.368.337
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	2.104.786	7.558.965	8.444.930
	4.612.611.196	3.104.026.049	4.592.857.118

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>1999</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>
<b>Interessi attivi e proventi assimilati</b>			
Su crediti verso Enti Creditizi	6.162.904	5.602.895	13.856.254
Su Obbligazioni ed altri Titoli	12.907.588	16.285.464	24.712.910
Su crediti verso Società del Gruppo e Terzi	<u>154.390.071</u>	<u>231.536.209</u>	<u>300.495.041</u>
	<u>173.460.563</u>	<u>253.424.568</u>	<u>339.064.206</u>
<b>Interessi passivi e oneri assimilati</b>			
Su debiti verso Enti Creditizi	(27.015.488)	(22.198.933)	(9.673.708)
Su debiti verso Società del Gruppo e Terzi	(72.126.951)	(214.834.224)	(341.733.408)
Su debiti rappresentati da Titoli negoziabili	(3.121.899)	(2.050.582)	(2.292.289)
Su Prestiti Obbligazionari ed altri Titoli	<u>(62.217.869)</u>	<u>(14.673.949)</u>	<u>(16.246.848)</u>
	<u>(164.482.207)</u>	<u>(253.757.688)</u>	<u>(369.946.253)</u>
<b>Profitti e perdite da operazioni finanziarie</b>			
Profitti netti su partite fuori bilancio	2.316.373	11.662.350	43.801.798
Utili su cambi, netti	2.442.927	1.625.955	379.090
Altri profitti finanziari	38.983.271	826.092	4.038.198
Spese e commissioni finanziarie	<u>(47.285.216)</u>	<u>(3.508.752)</u>	<u>(7.056.714)</u>
	<u>(3.542.645)</u>	<u>10.605.645</u>	<u>41.162.372</u>
<b>Risultato ante spese operative ed imposte</b>	5.435.711	10.272.524	10.280.324
<b>Spese operative</b>	(3.229.651)	(2.509.283)	(1.730.036)
<b>Imposte sul reddito d'esercizio</b>	<u>(101.274)</u>	<u>(204.276)</u>	<u>(105.359)</u>
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<u>2.104.786</u>	<u>7.558.965</u>	<u>8.444.930</u>

# Price Waterhouse

Reviseur d'Entreprises



The Shareholders  
Fiat Finance and Trade Limited SA  
Luxembourg

## AUDITOR'S REPORT

Following our appointment by the General Meeting of Shareholders, we have audited the financial statements of Fiat Finance and Trade Limited SA ("the Company") for the year ended December 31, 1997 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 as of December 31, 1997 and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended.

Without qualifying our opinion, we draw your attention to the fact that, as disclosed in Note 1 of the financial statements, the Company was previously incorporated in the Cayman Islands and on June 18, 1997 transferred its legal residence to Luxembourg. The audited financial statements as at December 31, 1996 and 1997 were prepared under International Accounting Standards; the presentation of the financial statements has been adjusted to comply with Luxembourg law and accordingly the 1996 comparative figures have been reclassified.

Price Waterhouse

Ian Whitecourt

Luxembourg, April 22, 1998

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

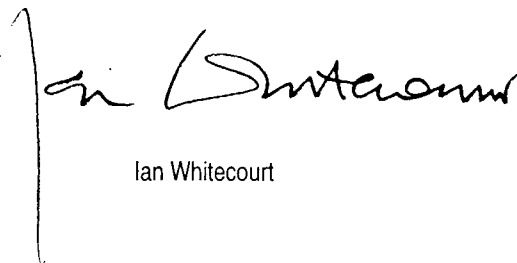
Following our appointment by the General Meeting of Shareholders, we have audited the financial statements of Fiat Finance and Trade Limited S.A. (« the Company ») for the year ended December 31, 1998 on pages 2 to 20. These financial statements are the responsibility of the Board of Directors. Our responsibility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

## **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 (25.06.1999)

- (1) Il capitale sociale della società è pari a TRENTADUE MILIONI DI EURO (32.000.000 EUR), rappresentati da DUEMILA (2.000) azioni senza valore nominale.
- (2) Il capitale autorizzato della società è pari a CINQUANTUN MILIONI SEICENTOMILA EURO (51.600.000 EUR), rappresentati da seicentomila (600.000) azioni senza valore nominale.

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 di 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 31 dicembre 1998 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 fissa 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 tra azionisti FIAT S.p.A.

**Estratto pubblicato ai sensi dell'art. 122 del Dlgs. 24/2/98 n. 58 e del regolamento CONSOB 14/5/99 n. 11971**

In data 18 giugno 1999 è stato sottoscritto l'accordo tra azionisti FIAT S.p.A. di seguito indicato.

## **Società oggetto dell'accordo**

FIAT S.p.A. con sede in Torino, via Nizza n. 250, con capitale sociale costituito da n.5.506.050.000 azioni di cui 3.673.998.900 azioni ordinarie.

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

Le parti aderenti all'accordo sono:

	Numero Azioni FIAT Ordinarie conferite	% Capitale Ord.	% azioni sull'accordo
IFI/IFIL	1.102.204.906	30,00%	86,77%
Assicurazioni Generali	88.000.000	2,40%	6,93%
Deutsche Bank Group	80.000.000	2,18%	6,30%
	<u>1.270.204.906</u>	<u>34,58%</u>	<u>100,00%</u>

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

## **Contenuto e durata dell'accordo**

L'accordo prevede testualmente che le parti aderenti all'accordo "quali azionisti da lunga data della FIAT S.p.A. hanno particolarmente a cuore gli sviluppi futuri della società e la continuità della sua compagine azionaria.

Conseguentemente, ciascuna delle parti si impegna ad informare nel più breve tempo possibile gli altri contraenti nonché il Consiglio d'Amministrazione della FIAT S.p.A. 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 sottoscritti e della società in sede di alienazione delle quote e di consentire agli altri sottoscrittori di manifestare il proprio interesse all'acquisto delle azioni alienande nonché, allo stesso tempo, di dare la possibilità al Consiglio di Amministrazione della FIAT S.p.A. di identificare potenziali acquirenti.

I sottoscrittori del presente accordo, qualora non fossero tutti rappresentati nel Consiglio di Amministrazione della FIAT S.p.A., si incontreranno di tanto in tanto per consultarsi sullo scenario internazionale e le possibili strategie del Gruppo FIAT.

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

Il presente accordo entrerà in vigore al momento della prossima assemblea della FIAT S.p.A., prevista per il 23 giugno 1999.

In qualsiasi momento sarà possibile recedere senza preavviso dal presente accordo dandone comunicazione scritta alle parti indicate in epigrafe".

## **Registro delle Imprese**

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

22 giugno 1999

**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 31.12.1999
- Bilanci d'esercizio e consolidato del Gruppo Fiat al 31.12.1999
- Relazione trimestrale del Gruppo Fiat al 31.3.2000
- 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 Avenue de la Liberté, R 4126, Lussemburgo, 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.

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 26.7.2000 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**

(Saverio Cacopardo)

**Fiat S.p.A.**

**Il Presidente del Collegio Sindacale**

(Giorgio Bodo)

(Cesare Ferrero)

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

**PROSPETTO DI QUOTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI**

“Fiat 24.2.2010 6,25%”

**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 26.7.2000 a seguito di nulla-osta comunicato con nota n. 55444 del 20.7.2000.

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

*Sede in Rue Aldringen 13, L-118, Lussemburgo - Capitale Sociale € 32.000.000*

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

**SOMMARIO DELLA NOTA INTEGRATIVA SULLE OBBLIGAZIONI FIAT 2010 6,25%**

1) Avvertenze per l'investitore.....	31
2) Informazioni sul profilo dell'emissione .....	32
3) Informazioni relative agli strumenti finanziari .....	32
4) Informazioni relative a recenti operazioni aventi oggetto gli strumenti finanziari per i quali è richiesta la quotazione .....	33
5) Informazioni riguardanti i collocatori .....	33
6) Informazioni riguardanti la quotazione .....	34
7) Appendici .....	34
8) Informazioni relative ai responsabili del Prospetto di Quotazione .....	36

## **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 "A3".

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 particolarmente 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.

---

### *Esemplificazione del rendimento*

---

<b>Data di emissione</b>	24 febbraio 2000
<b>Data di scadenza</b>	24 febbraio 2010
<b>Prezzo di emissione:</b>	99.182%
<b>Cedola</b>	6.25% annuo
<b>Date di pagamento degli interessi</b>	24 febbraio di ogni anno
<b>Prezzo di rimborso</b>	Alla pari
<b>Rendimento effettivo lordo per i sottoscrittori all'emissione</b>	6.363%
<b>Rendimento effettivo per i sottoscrittori all'emissione al netto della ritenuta del 12.50%</b>	5.568%

---

## ***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 febbraio 2000 al prezzo del 99.182% per 100 Euro. Il controvalore dell'offerta è stato pari a Euro 1,000,000,000.

Il ricavato netto dell'emissione è stato di Euro 988,070,000 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 24-02-2010 6.25%" (e sono parte di un Programma Globale di obbligazioni a medio termine dell'ammontare complessivo di Euro 6,000,000,000. A fronte di tale Programma sono state emesse altre Obbligazioni per un valore complessivo di Euro 3,525,000,000).

Le Obbligazioni sono al portatore e sono state emesse in data 24 febbraio 2000 in tagli da 1,000, 10,000 e 100,000 Euro.

Il prezzo di emissione è stato del 99.182% per 100 Euro. Il rimborso avverrà il 24 febbraio 2000 alla pari.

Le Obbligazioni rendono il 6.25% annuo nominale fisso dalla data di godimento, 24 febbraio 2000, pagabile il 24 febbraio di ogni anno fino alla data di rimborso.

Il rendimento effettivo per i sottoscrittori all'emissione è pari al 6.363% annuo lordo; il rendimento al netto della ritenuta del 12.5% è stato pari al 5.568% annuo.

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 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 24 febbraio 2000 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 988,070,000 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 – Gruppo Intesa	Joint Lead Manager
Morgan Stanley	Joint Lead Manager
Paribas	Joint Lead Manager
Abn AMRO	Manager
Bnl	Manager
Barclays	Manager
Bayerische Landesbank	
Girozentrale	Manager
Credit Lyonnais	Manager
Deutsche Bank	Manager
Fortis Bank	Manager
Merrill Lynch	Manager
Salomon Brothers	Manager
Société Générale	Manager
HYPO	Manager

**INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA QUOTAZIONE**

E' stata rivolta domanda di quotazione alla Borsa Italiana S.p.A. che ha disposto con provvedimento n. 1119 del 14/07/2000 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 24 febbraio 2000. Le medie mensili delle quotazioni rilevate presso tale mercato sono le seguenti:

ANNO	MESE	PREZZO MEDIO
2000	Febbraio	98.95
2000	Marzo	99.61
2000	Aprile	99.41
2000	Maggio	99.12
2000	Giugno	97.95

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

La presente sintesi rappresenta un estratto dei Termini e Condizioni delle Obbligazioni contenuti nell'Offering Circular del 11 agosto 1999 depositata presso l'emittente, il garante e la Borsa Italiana di Fiat Finance and Trade Ltd. société anonyme (l'Emittente) irrevocabilmente e incondizionatamente garantito da Fiat S.p.A. (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)

**Emittente:** Fiat Finance and Trade Ltd. Société anonyme

**Garante:** Fiat S.p.A.

**Descrizione:** Obbligazioni per un ammontare di Euro 1,000,000,000 con scadenza il 24-02-2010 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 – Gruppo Intesa

Morgan Stanley

Paribas

Abn AMRO

Bnl

Barclays

Bayerische Landesbank Girozentrale

Credit Lyonnais

Deutsche Bank

Fortis Bank

Merrill Lynch

Salomon Brothers

Société Générale

HYPO

Unicredito

<b>Prezzo di Emissione:</b>	Le Obbligazioni sono state emesse al prezzo del 99.182% per 100 Euro
<b>Forma delle Obbligazioni:</b>	Le Obbligazioni sono emesse al portatore.
<b>Interessi:</b>	Gli interessi saranno pagabili il 24 febbraio di ogni anno.
<b>Tassazione:</b>	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.
<b>Rimborso:</b>	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 disposizioni di legge lussemburghese, ritenute o detrazioni fiscali sugli interessi che rendano particolarmente 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.
<b>Status delle Obbligazioni:</b>	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 26.7.2000 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. 1119 del 14/07/2000.

Fiat Finance & Trade Ltd. Société Anonyme e Fiat S.p.A. sono responsabili della completezza e veridicità dei dati e delle notizie 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.**

**Il Presidente del Collegio Sindacale**

(Giorgio Bodo)

(Cesare Ferrero)

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

## ***PROSPETTO DI QUOTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI***

"Fiat 13.12.2006 5,5%

### ***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 26.7.2000 a seguito di null osta comunicato con nota n. 55444 del 20.7.2000.

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

*Sede in Rue Aldringen 13, L-118, Lussemburgo - Capitale Sociale € 32.000.000*

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

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

1) Avvertenze per l'investitore .....	39
2) Informazioni sul profilo dell'emissione .....	39
3) Informazioni relative agli strumenti finanziari.....	40
4) Informazioni relative a recenti operazioni aventi oggetto gli strumenti finanziari per i quali è richiesta la quotazione .....	41
5) Informazioni riguardanti i collocatori.....	41
6) Informazioni riguardanti la quotazione .....	41
7) Appendici .....	42
8) Informazioni relative ai responsabili del Prospetto di Quotazione .....	44

## **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 "A3".

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 particolarmente 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.

---

### *Esemplificazione del rendimento*

---

<b>Data di emissione</b>	13 dicembre 1999
<b>Data di scadenza</b>	13 dicembre 2006
<b>Prezzo di emissione:</b>	100.833%
<b>Cedola</b>	5.5% annuo
<b>Date di pagamento degli interessi</b>	13 dicembre di ogni anno
<b>Prezzo di rimborso</b>	Alla pari
<b>Rendimento effettivo lordo per i sottoscrittori all'emissione</b>	5.354%
<b>Rendimento effettivo per i sottoscrittori all'emissione al netto della ritenuta del 12.50%</b>	4.685%

---

## **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 dicembre 1999 al prezzo del 100.833% per 100 Euro. Il controvalore dell'offerta è stato pari a Euro 500,000,000.

Il ricavato netto dell'emissione è stato di Euro 496,040,000 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 13-12-2006 5.5%" (e sono parte di un Programma Globale di obbligazioni a medio termine dell'ammontare complessivo di Euro 6,000,000,000. A fronte di tale Programma sono state emesse altre Obbligazioni per un valore complessivo di Euro 3,525,000,000).

Le Obbligazioni sono al portatore e sono state emesse in data 13 dicembre 1999 in tagli da 1,000, 10,000 e 100,000 Euro.

Il prezzo di emissione è stato del 100.833% per 100 Euro. Il rimborso avverrà il 13 dicembre 2006 alla pari.

Le Obbligazioni rendono il 5.5% annuo nominale fisso dalla data di godimento, 13 dicembre 1999, pagabile il 13 dicembre di ogni anno fino alla data di rimborso.

Il rendimento effettivo per i sottoscrittori all'emissione è pari al 5.193% annuo lordo; il rendimento al netto della ritenuta del 12.5% è stato pari al 4.685% annuo.

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 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.



Le Obbligazioni sono quotate presso la Borsa del Lussemburgo a partire dal 13 dicembre 1999. Le medie mensili delle quotazioni rilevate presso tale mercato sono le seguenti

ANNO	MESE	PREZIO MEDIO
1999	Dicembre	7.643
2000	gennaio	7.000
2000	Febbraio	6.300
2000	Marzo	7.750
2000	Aprile	7.700
2000	Maggio	3.350
2000	giugno	6.450

#### **APPENDICI**

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

La presente sintesi rappresenta un estratto dei Termini e Condizioni delle Obbligazioni contenuti nell'Offering Circular del 11 agosto 1999 depositata presso l'emittente, il garante e la Borsa Italiana di Fiat Finance and Trade Ltd. società anonima. L'Emittente irrevocabilmente e incondizionatamente garantisce da Fiat S.p.A. il garante.

Una 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.

**Emittente:** Fiat Finance and Trade Ltd. Société anonyme

**Garante:** Fiat S.p.A.

**Descrizione:** Obbligazioni per un ammontare di Euro 500,000,000 con scadenza il 13-12-2006 emesse in base al Programma Globale di Emissione di Obbligazioni a Medio Termine

**Agente per l'emissione e per il pagamento:** Citibanankor, 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

ABN AMRO Bank N.V.

Banca di Roma

Merrill Lynch International

Unicredito Italiano S.p.A.

Bank of America International Limited

Banque Nationale de Paris

Banque Populaires Natissiens

Baerische Landesbank Girozentrale

Bear, Stearns International Limited  
 Cabotolding SIM S.p.A.  
 Chase Manhattan International Limited  
 Credit Commercial de France  
 Deutsche Landesbank Girozentrale  
 Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
 DBAN Deutsche Genossenschaftsbank  
 Goldman Sachs International  
 BC Bank N. Y.  
 Mediobanca - Banca di credito finanziario S.p.A.

<b>Prezzo di Emissione:</b>	Le Obbligazioni sono state emesse al prezzo del 100.33% per 100 Euro
<b>Forma delle Obbligazioni:</b>	Le Obbligazioni sono emesse al portatore.
<b>Interessi:</b>	Gli interessi saranno pagabili il 13 dicembre di ogni anno.
<b>Tassazione:</b>	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.
<b>Rimborso:</b>	Le Obbligazioni in questione non possono essere rimborsate prima della scadenza stabilita tranne che per motivi fiscali e ciò nel caso in cui vengano introdotte, per disposizioni di legge lussemburghese, ritenute o detrazioni fiscali sugli interessi che rendano particolarmente 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.
<b>Status delle Obbligazioni:</b>	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.
<b>Garanzia:</b>	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.
<b>Quotazione:</b>	Le Obbligazioni sono quotate alla Borsa del Lussemburgo e possono essere quotate presso borse di altri paesi.
<b>Legge applicabile:</b>	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 26.7.2000 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. 1119 del 14/07/2000.

Fiat Finance & Trade Ltd. Société Anonyme e Fiat S.p.A. sono responsabili della completezza e veridicità dei dati e delle informazioni 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.**

**Il Presidente del Collegio Sindacale**

(Giorgio Bodo)

(Cesare Ferrero)

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

## ***PROSPETTO DI QUOTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI***

*“Fiat 31.3.2004 3,75%”*

### ***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 26.7.2000 a seguito di null osta comunicato con nota n. 55444 del 20.7.2000

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

*Sede in Rue Aldringen 13, L-118, Lussemburgo - Capitale Sociale € 32.000.000*

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

**SOMMARIO DELLA NOTA INTEGRATIVA SULLE OBBLIGAZIONI FIAT 2004 3,75%**

1) Avvertenze per l'investitore .....	47
2) Informazioni sul profilo dell'emissione .....	48
3) Informazioni relative agli strumenti finanziari.....	48
4) Informazioni relative a recenti operazioni aventi oggetto gli strumenti finanziari per i quali è richiesta la quotazione .....	49
5) Informazioni riguardanti i collocatori .....	49
6) Informazioni riguardanti la quotazione .....	50
7) Appendici .....	50
8) Informazioni relative ai responsabili del Prospetto di Quotazione .....	52

### **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 "A3".

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 particolarmente 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.

---

#### *Esemplificazione del rendimento*

---

<b>Data di emissione</b>	31 marzo 1999
<b>Data di scadenza</b>	31 marzo 2004
<b>Prezzo di emissione:</b>	100.916%
<b>Cedola</b>	3.75% annuo
<b>Date di pagamento degli interessi</b>	31 marzo di ogni anno
<b>Prezzo di rimborso</b>	Alla pari
<b>Rendimento effettivo lordo per i sottoscrittori all'emissione</b>	3.547%
<b>Rendimento effettivo per i sottoscrittori all'emissione al netto della ritenuta del 12.50%</b>	3.104%

---

## ***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 marzo 1999 al prezzo del 100.916% per 100 Euro. Il controvalore dell'offerta è stato pari a Euro 1,000,000,000.

Il ricavato netto dell'emissione è stato di Euro 990,410,000 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 31-03-2004 3.75%".

Le Obbligazioni sono al portatore e sono state emesse in data 31 marzo 1999 in tagli da 1,000, 10,000 e 100,000 Euro.

Il prezzo di emissione è stato del 100.916% per 100 Euro. Il rimborso avverrà il 31 marzo 2004 alla pari.

Le Obbligazioni rendono il 3.75% annuo nominale fisso dalla data di godimento, 31 marzo 1999, pagabile il 31 marzo di ogni anno fino alla data di rimborso.

Il rendimento effettivo per i sottoscrittori all'emissione è pari al 3.547% annuo lordo; il rendimento al netto della ritenuta del 12.5% è stato pari al 3.104% annuo.

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 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 31 marzo 1999 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 990,410,000 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>
Morgan Stanley Dean Writer	Joint Lead Manager
Mediobanca S.p.A.	Joint Lead Manager
Deutsche Bank	Joint Lead Manager
ABN AMRO	Manager
Banca di Sicilia	Manager
Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	Manager
Banco di Napoli S.p.A.	Manager
Caboto – Gruppo Intesa	Manager
Credit Commercial de France	Manager
Greenwich Natwest	Manager
Rabobank International	Manager
Societe Generale	Manager
Banca di Roma S.p.A.	Manager
Banca d'Intermediazione Mobiliare IMI	Manager
Banca Nazionale del Lavoro	Manager
Banque Nationale de Paris	Manager
Chase Manhattan International Limited	Manager
Dresdner Kleinwort Benson	Manager
KBC Bank NV	Manager
Salomon Smith Barney International	Manager

Westdeutsche Landesbank Girozentrale      Manager

UniCredito Italiano S.p.A                      Manager

---

***INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA QUOTAZIONE***

E' stata rivolta domanda di quotazione alla Borsa Italiana S.p.A. che ha disposto con provvedimento n. 1119 del 14/07/2000 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 31 marzo 1999. Le medie mensili delle quotazioni rilevate presso tale mercato sono le seguenti:

---

ANNO	MESE	PREZZO MEDIO
1999	Aprile	99.912
1999	Maggio	99.704
1999	Giugno	98.121
1999	Luglio	96.515
1999	Agosto	95.430
1999	Settembre	95.043
1999	Ottobre	93.946
1999	Novembre	94.747
1999	Dicembre	94.665
2000	Gennaio	93.584
2000	Febbraio	93.557
2000	Marzo	94.163
2000	Aprile	94.319
2000	Maggio	93.282
2000	Giugno	93.212

---

***APPENDICI***

**Sintesi dei Termini e condizioni delle Obbligazioni**

La presente sintesi rappresenta un estratto dei Termini e Condizioni delle Obbligazioni contenuti nell'Offering Circular del 29 marzo 1999 depositata presso l'emittente, il garante e la Borsa Italiana di Fiat Finance and Trade Ltd. société anonyme (l'Emittente) irrevocabilmente e incondizionatamente garantito da Fiat S.p.A. (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 od 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 1,000,000,000 con scadenza il 31-3-2004
<b>Agente per l'emissione e per il pagamento:</b>	Citibank, N.A., sede di Londra.
<b>Collocamento:</b>	Le Obbligazioni sono state collocate al pubblico e presso investitori istituzionali su base sindacata tramite i seguenti intermediari finanziari: Morgan Stanley Dean Witter Mediobanca S.p.A. Deutsche Bank ABN AMRO Banca di Sicilia Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Banco di Napoli S.p.A. Caboto – Gruppo Intesa Credit Commercial de France Greenwich Natwest Rabobank International Societe Generale Banca di Roma S.p.A. Banca d'Intermediazione Mobiliare IMI Banca Nazionale del Lavoro Banque Nationale de Paris Chase Manhattan International Limited Dresdner Kleinwort Benson KBC Bank NV Salomon Smith Barney International Westdeutsche Landesbank Girozentrale UniCredito Italiano S.p.A. Credit Lyonnais Société Générale Westdeutsche Landesbank Girozentrale
<b>Prezzo di emissione</b>	Le Obbligazioni sono state emesse al prezzo del 100.916% per 100 Euro

**Forma delle**

**Obbligazioni:** Le Obbligazioni sono emesse al portatore.

**Interessi:** Gli interessi saranno pagabili il 31 marzo 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 ritenute o detrazioni fiscali sugli interessi che rendano particolarmente 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 26.7.2000 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. 1119 del 14/07/2000.

Fiat Finance & Trade Ltd. Société Anonyme e Fiat S.p.A. sono responsabili della completezza e veridicità dei dati e delle informazioni 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.**

**Il Presidente del Collegio Sindacale**

(Giorgio Bodo)

(Cesare Ferrero)



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

## ***PROSPETTO DI QUOTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI***

*“Fiat 12.11.2002 5%”*

### ***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 26.7.2000 a seguito di null osta comunicato con nota n. 55444 del 20.7.2000

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

*Sede in Rue Aldringen 13, L-118, Lussemburgo - Capitale Sociale € 32.000.000*

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

**SOMMARIO DELLA NOTA INTEGRATIVA SULLE OBBLIGAZIONI FIAT 2002 5%**

1) Avvertenze per l'investitore .....	57
2) Informazioni sul profilo dell'emissione .....	58
3) Informazioni relative agli strumenti finanziari.....	58
4) Informazioni relative a recenti operazioni aventi oggetto gli strumenti finanziari per i quali è richiesta la quotazione .....	59
5) Informazioni riguardanti i collocatori.....	59
6) Informazioni riguardanti la quotazione .....	60
7) Appendici .....	60
8) Informazioni relative ai responsabili del Prospetto di Quotazione .....	62

## 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 "A3".

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 particolarmente 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.

---

### *Esemplificazione del rendimento*

---

<b>Data di emissione</b>	Tranche I & II	12 novembre 1999
	Tranche III	07 aprile 2000
<b>Data di scadenza</b>		12 novembre 2002
<b>Prezzo di emissione:</b>	Tranche I	101.039%
	Tranche II	101.675%
	Tranche III	101.015%
<b>Cedola</b>	5% annuo	
<b>Date di pagamento degli interessi</b>	12 novembre di ogni anno	
<b>Prezzo di rimborso</b>	Alla pari	
<b>Rendimento effettivo lordo per i sottoscrittori all'emissione</b>	Tranche I	4.621% annuo
	Tranche II	4.392% annuo
	Tranche III	5.055% annuo
<b>Rendimento effettivo per i sottoscrittori all'emissione al netto della ritenuta del 12.50%</b>	Tranche I	4.043% annuo
	Tranche II	3.843% annuo
	Tranche III	4.423% annuo

---

## **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 novembre 1999 al prezzo del 101.039% per 100 Euro per la prima tranche e del 101.675% per 100 Euro per la seconda tranche, e nel mese di aprile 2000 del 101.015% per 100 Euro per la terza tranche. Il controvalore dell'offerta è stato pari a Euro 500,000,000 per la prima tranche, Euro 200,000,000 per la seconda tranche ed Euro 300,000,000 per la terza tranche, per un valore complessivo di Euro 1,000,000,000.

Il ricavato netto dell'emissione è stato di Euro 1,003,644,590.19 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 12-11-2002 5%" (e sono parte di un Programma Globale di obbligazioni a medio termine dell'ammontare complessivo di Euro 6,000,000,000. A fronte di tale Programma sono state emesse altre Obbligazioni per un valore complessivo di Euro 3,525,000,000).

Le Obbligazioni sono al portatore e sono state emesse in data 12 novembre 1999 (Tranche I e Tranche II) e 7 aprile 2000 (Tranche III) in tagli da 1,000, 10,000 e 100,000 Euro.

Il prezzo di emissione è stato del 101.039% per 100 Euro, del 101.675% per 100 Euro e del 101.015% per 100 Euro rispettivamente per la prima, la seconda e la terza tranche. Il rimborso avverrà per tutte le tranche il 12 novembre 2002 alla pari.

Le Obbligazioni rendono il 5% annuo nominale fisso dalla data di godimento, 12 novembre 1999, pagabile il 12 novembre di ogni anno fino alla data di rimborso.

Il rendimento effettivo lordo per i sottoscrittori all'emissione è pari al 4.621% annuo per la prima tranche, al 4.392% annuo per la seconda tranche e al 5.055% per la terza tranche; il rendimento al netto della ritenuta del 12.5% è stato rispettivamente pari al 4.043%, 3.843% e 4.423% annuo.

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 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 12 novembre 1999 per la prima e seconda tranche e il 7 aprile 2000 per la terza tranche 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 1,003,644,590.19 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>
Merrill Lynch International	Joint Lead Manager
<b>J.P. Morgan Securities Ltd.</b>	Joint Lead Manager
<b>UniCredito Italiano S.p.A.</b>	Joint Lead Manager
Banca Carige S.p.A.	Manager
Banca d'Intermediazione Mobiliare IMI	Manager
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	Manager
Banca Popolare di Verona	Manager
Bayerische Landesbank Girozentrale	Manager
Banque Nationale de Paris	Manager
Credit Commercial de France	Manager
Credit Lyonnais	Manager
Société Générale	Manager
Westdeutsche Landesbank Girozentrale	Manager

### **INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA QUOTAZIONE**

E' stata rivolta domanda di quotazione alla Borsa Italiana S.p.A. che ha disposto con provvedimento n. 1119 del 14/07/2000 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 12 novembre 1999. Le medie mensili delle quotazioni rilevate presso tale mercato sono le seguenti:

ANNO	MESE	PREZZO MEDIO
1999	Novembre	100.662
1999	Dicembre	100.401
2000	Gennaio	99.913
2000	Febbraio	99.840
2000	Marzo	99.971
2000	Aprile	99.928
2000	Maggio	98.996
2000	Giugno	98.952

### **APPENDICI**

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

La presente sintesi rappresenta un estratto dei Termini e Condizioni delle Obbligazioni contenuti nell'Offering Circular del 11 agosto 1999 depositata presso l'emittente, il garante e la Borsa Italiana di Fiat Finance and Trade Ltd. société anonyme (l'Emittente) irrevocabilmente e incondizionatamente garantito da Fiat S.p.A. (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)

**Emittente:** *Fiat Finance and Trade Ltd. Société anonyme*

**Garante:** Fiat S.p.A.

**Descrizione:** Obbligazioni per un ammontare di Euro 1,000,000,000 con scadenza il 12-11-2002 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.

<b>Collocamento:</b>	<p>Le Obbligazioni sono state collocate al pubblico e presso investitori istituzionali su base sindacata tramite i seguenti intermediari finanziari:</p> <p>Merrill Lynch International  J.P. Morgan Securities Ltd.  UniCredito Italiano S.p.A.  Banca Carige S.p.A.  Banca d'Intermediazione Mobiliare IMI  Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.  Banca Popolare di Verona  Bayerische Landesbank Girozentrale  Banque Nationale de Paris  Credit Commercial de France  Credit Lyonnais  Société Générale  Westdeutsche Landesbank Girozentrale</p>
<b>Prezzo di Emissione:</b>	<p>Le Obbligazioni sono state emesse in tre tranches con prezzi rispettivamente pari a 101.039%, 101.675% e 101.015% per 100 Euro.</p>
<b>Forma delle Obbligazioni:</b>	<p>Le Obbligazioni sono emesse al portatore.</p>
<b>Interessi:</b>	<p>Gli interessi saranno pagabili il 12 novembre di ogni anno.</p>
<b>Tassazione:</b>	<p>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.</p>
<b>Rimborso:</b>	<p>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 particolarmente 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.</p>
<b>Status delle Obbligazioni:</b>	<p>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).</p>
<b>Garanzia:</b>	<p>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</p>

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 26.7.2000 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. 1119 del 14/07/2000.

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.**

**Il Presidente del Collegio Sindacale**

(Giorgio Bodo)

(Cesare Ferrero)