



**Addendum al Documento informativo relativo al
Piano di Incentivazione 2008
pubblicato in data 13 marzo 2008**

Emesso il 23 Luglio 2008

Premessa

Il presente documento è redatto ai sensi dell'articolo 84 bis del Regolamento Emittenti e contiene le informazioni relative all'attribuzione, operata dal Consiglio di Amministrazione della Fiat S.p.A. nella sua riunione del 23 luglio 2008, di una prima tranche di stock option a valere sul Piano di incentivazione 2008 ad assegnazione periodica approvato dall'Assemblea degli Azionisti dello scorso 31 marzo.

Si ricorda che, in conformità alla normativa, le informazioni generali relative al Piano 2008 sono state pubblicate in un Documento informativo reso pubblico il 13 marzo 2008, e che in questa sede vengono unicamente riportate le informazioni che non erano disponibili a tale data in quanto inerenti la specifica assegnazione. Il citato Documento informativo è consultabile sul sito web della Società, sezione Azionisti ed Investitori/Pubblicazioni finanziarie/Altri documenti.

Soggetti destinatari

Sono destinatari dell'attribuzione n. 180 manager, della Società e di controllate, che hanno un ruolo chiave con significativo impatto sui risultati di business, i quali sono stati assunti o promossi successivamente all'attribuzione del piano di stock option del 3 novembre 2006 o hanno assunto dopo tale data più ampie responsabilità ovvero siano meritevoli di particolari riconoscimenti aggiuntivi. Sono esclusi dal Piano i componenti del Consiglio di Amministrazione.

Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

Il Consiglio di Amministrazione in data 23 luglio, su proposta del Comitato Remunerazioni riunitosi il giorno precedente, ha deciso l'attribuzione di n. 1.418.500 strumenti finanziari in forma di stock option in attuazione del Piano di incentivazione volto ad attrarre e trattenere i talenti manageriali approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 31 marzo 2008. Il prezzo ufficiale rilevato in Borsa per le azioni Fiat ordinarie è stato pari a 10,432 e a 11,429 euro rispettivamente il 22 e 23 luglio 2008.

L'attribuzione di stock option di cui al presente addendum, costituisce la prima esecuzione della facoltà concessa dall'Assemblea degli Azionisti di procedere ad assegnazioni periodiche entro il 2010 sino ad un massimo complessivo di 4 milioni di strumenti finanziari, in forma di stock option e/o di stock appreciation rights.

Le caratteristiche degli strumenti finanziari attribuiti

Le stock option sono offerte con uno prezzo di esercizio (strike price) di 10,24 euro, pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali rilevati sul mercato gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la data odierna.

Il diritto di esercizio è subordinato al raggiungimento di obiettivi annuali di performance nel periodo 2008-2010 ed alla permanenza del rapporto di lavoro con il Gruppo. Il periodo di maturazione è stabilito in una prima quota, pro rata in quanto attribuita in corso d'anno, pari al 18% del totale, ed in due quote paritetiche annuali successive pari al 41% del totale ciascuna.

L'esercitabilità delle opzioni avrà inizio nel 2011, alla data di approvazione del bilancio consolidato di Gruppo relativo all'esercizio 2010, e terminerà nel novembre 2014. Il piano sarà servito con azioni proprie acquisite sul mercato, senza procedere a nuove emissioni, e quindi non comporterà effetti diluitivi sul capitale sociale.

Gli oneri attesi in conseguenza della presente assegnazione sono valutabili, alla data odierna, in complessivi 5,7 milioni di euro.

In allegato si riporta la tabella prevista dallo Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti relativa alla presente attribuzione.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Data: 23/07/2008

Nominativo o categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2							
		Opzioni (<i>option grant</i>)							
		Sezione 1 Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere (8)							
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento (13)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili (10) (12)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate (10)	Data di assegnazione da parte dell'organo competente c.d.a. (11)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione <small>Fonte: Borsa Italiana</small>	Scadenza opzione
(2) Sergio Marchionne	Amministratore Delegato Fiat S.p.A.	5 aprile 2007	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	5.000.000	-	3 novembre 2006	13,37	14,349	3 novembre 2014
		5 aprile 2007	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	5.000.000	-	3 novembre 2006	13,37	14,349	3 novembre 2014
		-	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	-	10.670.000	26 luglio 2004	6,583	6,441	1 gennaio 2011
Paolo Fresco	ex Presidente Fiat S.p.A.	-	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	-	500.000	14 maggio 2002	12,699	12,3512	1 gennaio 2010
		-	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	-	1.000.000	29 marzo 2001	23,708	22,4254	30 ottobre 2008
		-	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	-	250.000	25 luglio 2000	25,459	26,3477	25 luglio 2008

Note:

(5) Dirigenti Rilevanti		5 aprile 2007	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	2.620.000	-	3 novembre 2006	13,37	14,349	3 novembre 2014
		-	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	-	69.000	12 settembre 2002	10,397	10,6481	12 settembre 2010
		-	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	-	24.000	31 ottobre 2001	16,526	16,7822	31 ottobre 2009
		-	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	-	50.000	27 febbraio 2001	24,853	24,9688	27 febbraio 2009

Note:

(7) Dirigenti		5 aprile 2007	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	7.065.000	-	3 novembre 2006	13,37	14,349	3 novembre 2014
		-	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	-	883.500	12 settembre 2002	10,397	10,6481	12 settembre 2010
		-	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	-	1.041.000	31 ottobre 2001	16,526	16,7822	31 ottobre 2009
		-	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	-	-	27 febbraio 2001	24,853	24,9688	27 febbraio 2009

Note:

Data: 23/07/2008

Nominativo o categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2						
		Opzioni (<i>option grant</i>)						
		Sezione 2 Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione: ♦ del c.d.a di proposta per l'assemblea ✖ dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea (9)						
		Data delibera assembleare	Descrizione strumento (13)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate per ogni soggetto o categoria	Data assegnazione da parte del cda o dell'organo competente (11)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato strumenti finanziari alla data assegnazione	Scadenza opzione
(7) Dirigenti		31 marzo 2008	opzioni su azioni Fiat ord. con liquidazione fisica	1.418.500	cda 23.07.2008 cpr 22.07.2008	10,24	11,429	3 novembre 2014
Note:								