



Fiat S.p.A. - Sede in Torino, via Nizza 250
Capitale Euro 6.377.257.130
Registro delle Imprese
Ufficio di Torino C.F. 00469580013

Relazione illustrativa

La presente Relazione ha lo scopo di dare informativa in merito all'esercizio, da parte del Consiglio di Amministrazione di Fiat S.p.A., della delega ex art. 2443 del codice civile per l'aumento di capitale al servizio del piano di incentivazione, riservato a dipendenti della Società e/o di società controllate nel limite dell'1% del capitale sociale, e viene messa a disposizione nelle forme di legge contestualmente al verbale della delibera.

L'Assemblea degli Azionisti Fiat del 3 maggio scorso aveva affermato l'importanza di un maggiore coinvolgimento delle persone che occupano posizioni nodali nel perseguimento dei risultati di andamento gestionale della Società e del Gruppo al fine di rafforzarne la fidelizzazione e l'allineamento con gli interessi degli azionisti, autorizzando un Piano di incentivazione con sottostanti massime 20 milioni di azioni ordinarie basato sull'emissione di strumenti finanziari collegati alle azioni Fiat da parte di primarie istituzioni finanziarie.

Alla luce delle attuali condizioni di mercato si è inteso, sentito il parere del Comitato Nomine e Compensi, dotare la Società di un piano di incentivazione basato su stock option, che sarà sottoposto ai sensi dell'art. 114 bis del Testo Unico Finanza all'Assemblea della Società di approvazione del bilancio 2006, caratterizzato da una durata di otto anni, con limiti di esercizio per i primi quattro anni, e con sottostanti massime n. 20 milioni di azioni Fiat ordinarie (per il 50% di nuova emissione e per il 50% emesse) offerte al prezzo di € 13,37, pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali rilevati sul mercato gestito da Borsa Italiana S.p.A. negli ultimi trenta giorni antecedenti la riunione odierna.

Sono destinatari del piano l'Amministratore Delegato di Fiat S.p.A. Sergio Marchionne, per n. 10 milioni di stock option corrispondenti ad un pari numero di azioni ordinarie di compendio e per n. 10 milioni di stock option più di 300 manager aventi un ruolo con significativo impatto sui risultati di business.

Il Consiglio ha pertanto esercitato la delega ex art. 2443 del codice civile per l'aumento di capitale, al servizio del piano di incentivazione, riservato a dipendenti della Società e/o di società controllate nel limite dell'1% del capitale sociale ovvero di massimi euro 50.000.000 (cinquantamiloni) mediante emissione di massime n. 10.000.000 (diecimiloni) di azioni ordinarie da nominali euro 5 (cinque) cadauna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, corrispondenti allo 0,78% del capitale sociale e allo 0,92% del capitale ordinario, al prezzo suddetto di € 13,37. Tale aumento di capitale avrà esecuzione subordinatamente all'approvazione assembleare del piano e al verificarsi delle sue condizioni.

Torino, 3 novembre 2006

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Avv. Luca Cordero di Montezemolo