



pininfarina

PININFARINA S.p.A.

Sede legale in Torino – via Raimondo Montecuccoli n. 9

Capitale Sociale Euro 56.481.931,72 i.v.

Codice Fiscale e numero iscrizione Registro Imprese Ufficio di Torino 00489110015

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI PININFARINA S.P.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PININFARINA S.P.A. SUL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 9 GIUGNO 2025 IN UNICA CONVOCAZIONE.

PREMESSA

Signori Azionisti,

l'articolo 125-ter, primo comma, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il “TUF”) e l'articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999 n. 11971 (il “Regolamento Emittenti”), come successivamente modificati e integrati, dispongono che, ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, ogni qualvolta venga convocata l'assemblea degli azionisti l'organo amministrativo di una società quotata debba mettere a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità indicate dal Regolamento Emittenti, una relazione su ciascuna delle materie all'ordine del giorno.

Nell'ambito della presente relazione (la “Relazione”) è pertanto illustrato il quarto punto posto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria di PININFARINA S.p.A. (la “Società”) convocata in Cambiano (TO), via Nazionale n. 30, per il giorno 9 giugno 2025 ore 11, in unica convocazione.

La presente Relazione è messa a disposizione degli azionisti presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (all'indirizzo www.emarketstorage.com), presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo www.pininfarina.it, nella sezione “Investor Relations – Informazioni per gli Azionisti”, nell'area dedicata all'Assemblea in oggetto.

*** **

PUNTO 4) ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

Integrazione del corrispettivo della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

La Società, con deliberazione approvata dall'assemblea in data 13 maggio 2022, ha conferito alla Deloitte & Touche S.p.A. (la “Società di Revisione”), per il novennio 2022-2030, l'incarico di revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato del Gruppo, in conformità a quanto raccomandato dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D.Lgs. n. 39/2010.

In applicazione e sulla base della originaria proposta, la Società di Revisione ha trasmesso alla Società una lettera di integrazione onorari, datata 19 marzo 2025, nella quale ha evidenziato la necessità di operare una revisione in aumento della stima dei corrispettivi richiesti per lo svolgimento dell'incarico.

In particolare, la citata revisione è dipesa, come spiegato dalla Società di Revisione nella lettera di integrazione onorari:

1. dal cambiamento del principio contabile e dal passaggio al modello della rideterminazione del valore delle vetture, prototipi e modelli facenti parte della Collezione Storica Pininfarina S.p.A., avvenuto nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Ciò ha comportato, nell'esercizio 2024, e comporterà, per tutta la durata residua dell'incarico, vale a dire sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2030, l'esecuzione da parte della Società di Revisione delle seguenti attività, aggiuntive rispetto a quelle preventivate nell'originaria proposta:

- analisi alla fine di ogni esercizio delle perizie predisposte dai consulenti incaricati dalla Società e della ragionevolezza delle stime effettuate ai fini della determinazione del *fair value* dei beni facenti parte della Collezione Storica, anche avvalendosi del supporto di propri esperti con competenze specifiche in ambito valutativo. Tale attività è volta a verificare che il valore contabile della Collezione Storica non differisca significativamente dal suo *fair value* alla data di riferimento del bilancio.

Per il punto 1, la Società di Revisione ha stimato in euro 8.000 annui i maggiori onorari previsti per l'esecuzione dell'incarico;

2. dal cambiamento della società di revisione della controllata estera Pininfarina Deutschland GmbH, avvenuto nell'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2024, e dall'entrata in vigore del principio di revisione ISA600R relativamente agli obblighi di *Direction, Supervision and Review* (DSR) del component auditor.

Ciò ha comportato, nell'esercizio 2024, e comporterà, per tutta la durata residua dell'incarico, vale a dire sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2030, l'esecuzione da parte della Società di Revisione delle seguenti attività, aggiuntive rispetto a quelle preventivate nell'originaria proposta:

- preparazione ed emissione di nuove “*Group audit referral instructions*” per la società di revisione fuori dal network Deloitte in sostituzione delle istruzioni inviate al precedente revisore;
- *background check* della nuova società di revisione, inclusa la valutazione delle relative competenze ed il rispetto delle normative in tema di indipendenza;
- incontri di *planning, interim e final* con la nuova società di revisione al fine di dirigere e supervisionare l'attività di revisione e verificare il rispetto degli standard qualitativi imposti dalla *guidance* Deloitte, con relativa formalizzazione nelle carte di lavoro;
- visite in loco della nuova società di revisione per review e raccolta delle carte di lavoro, con relativa formalizzazione e controllo qualità da parte del EQR (*Engagement Quality Review*).

Per il punto 2, la Società di Revisione ha stimato in euro 10.000 annui i maggiori onorari previsti per l'esecuzione dell'incarico.

In conclusione, la Società di Revisione ha stimato in complessivi euro 18.000 annui i maggiori onorari previsti per l'esecuzione dell'incarico di revisione dei conti affidatole.

In analogia con quanto previsto dall'articolo 13 del D.Lgs. n. 39/2010 in merito al procedimento di conferimento dell'incarico di revisione legale e alla determinazione del compenso complessivo per i servizi di revisione, anche la predetta proposta di integrazione dell'incarico e la conseguente modifica del corrispettivo, intercorsa durante il periodo di esecuzione dell'incarico di revisione, deve essere approvata dall'Assemblea, su proposta motivata del comitato per il controllo sulla gestione ai sensi dell'articolo 19 del D.Lgs. n. 39/2010, che in copia si allega alla presente Relazione.

* * *

In considerazione di quanto precede, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

“*L'assemblea ordinaria degli azionisti della*

PININFARINA S.p.A.,

- *esaminata la proposta motivata del comitato per il controllo sulla gestione in qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile ai sensi dell'articolo 19, comma 2, lettera c) del D.Lgs. 39/2010,*
- *preso atto della relazione del consiglio di amministrazione sulla materia all'ordine del giorno,*

delibera

1. di approvare, e per quanto occorrer possa ratificare, per l'esercizio chiusosi al 31 dicembre 2024 e per tutti gli esercizi successivi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2030, ai sensi del Regolamento

(UE) n. 537/2014 e del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, l'integrazione dell'incarico di revisione legale a favore dell'attuale società di revisione, Deloitte & Touche S.p.A., avente ad oggetto le attività indicate nella proposta motivata del comitato per il controllo sulla gestione in qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile;

2. di approvare, e per quanto occorrer possa ratificare, per l'esercizio chiusosi al 31 dicembre 2024 e per tutti gli esercizi successivi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2030, un'integrazione del corrispettivo già spettante alla Deloitte & Touche S.p.A. pari ad euro 18.000 (diciottomila) annui, come proposto dalla medesima Deloitte & Touche S.p.A.;

3. di conferire mandato al presidente del consiglio di amministrazione e all'amministratore delegato, disgiuntamente tra loro, per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative.".

Cambiano, 9 maggio 2025

**Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Dott.ssa Lucia Morselli)**

PROPOSTA MOTIVATA DEL COMITATO PER IL CONTROLLO SULLA GESTIONE DI PININFARINA S.P.A. AI SENSI DELL'ART. 13 DEL D.LGS. N. 39/2010 IN ORDINE ALL'INTEGRAZIONE DEI COMPENSI DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE DELOITTE & TOUCHE S.P.A. RELATIVI ALL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO E CONSOLIDATO DI PININFARINA S.P.A. PER GLI ESERCIZI DAL 2024-2030

Ai Signori Azionisti di Pininfarina S.p.A. (la “**Società**”),

il Comitato per il Controllo sulla Gestione

PREMESSO CHE

- l'Assemblea degli Azionisti in data 13 maggio 2022, ha conferito a Deloitte & Touche S.p.A. (nel seguito “**Deloitte**”) l'incarico per la revisione del bilancio di esercizio e consolidato di Pininfarina S.p.A. per gli esercizi 2022-2030;
- la società di revisione Deloitte, con lettera datata 19 marzo 2025, ha presentato una richiesta di integrazione dei compensi in relazione allo svolgimento di attività di revisione aggiuntive per ciascuno degli esercizi dal 31 dicembre 2024 al 31 dicembre 2030 rispetto ai servizi di revisione contabile inclusi nella originaria proposta approvata dall'Assemblea degli Azionisti all'atto del conferimento del relativo incarico (la “**Richiesta di Integrazione**”);
- tale Richiesta di Integrazione è motivata dal cambiamento:
 - del principio contabile e al passaggio al modello della rideterminazione del valore delle vetture, prototipi e modelli facenti parte della Collezione Storica di Pininfarina S.p.A. (la “**Collezione Storica**”), avvenuto nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, per le quali sono richieste le seguenti attività aggiuntive:
 - analisi alla fine di ogni esercizio delle perizie predisposte dai consulenti incaricati dalla Società e della ragionevolezza delle stime effettuate ai fini della determinazione del *fair value* dei beni facenti parte della Collezione Storica, anche avvelandosi del supporto di esperti di Deloitte con competenza specifiche in ambito valutativo.
- Tale attività è volta a verificare che il valore contabile della Collezione Storica non differisca significativamente dal suo *fair value* alla data di riferimento del bilancio (le “**Attività Integrative Collezione Storica**”);
- della società di revisione della controllata estera Pininfarina Deutschland GmbH avvenuto nell'esercizio al 31 dicembre 2024, e all'entrata in vigore del principio di

revisione ISA600R relativamente agli obblighi di *Direction, Supervision and Review (DSR)* del *component auditor*, per le quali sono richieste le seguenti attività aggiuntive:

- preparazione ed emissione di nuove “*Group audit referral instructions*” per la società di revisione fuori dal *network* Deloitte in sostituzione delle istruzioni inviate al precedente revisore;
- *Background check* della nuova società di revisione, inclusa la valutazione delle relative competenze e il rispetto delle normative in tema di indipendenza;
- Incontri di *planning, interim e final* con la nuova società di revisione al fine di dirigere e supervisionare l’attività di revisione e verificare rispetto degli *standard* qualitativi imposti dalla *guidance* Deloitte, con relativa formalizzazione nelle carte di lavoro;
- Visita *in loco* della nuova società di revisione per *review* e raccolta delle carte di lavoro, con relativa formalizzazione e controllo qualità da parte del EQR (*Engagement Quality Review*) di Deloitte

(le “**Attività Integrative PFD**”, e collettivamente alle Attività Integrative Collezione Storica, le “**Attività Integrative**”);

- viene richiesto alla Società, per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2030, una integrazione del corrispettivo pari a:
 - Euro 8.000 annui, per le Attività Integrative Collezione Storica, a cui non verranno aggiunte spese vive;
 - Euro 10.000 annui, per le Attività Integrative PFD, ai quali verranno aggiunte le spese vive per la visita in loco del revisore della controllata estera Pininfarina Deutschland GmbH,

restando confermate tutte le altre condizioni previste nella proposta originaria;

- il Consiglio di Amministrazione, nelle riunioni del 29 gennaio e del 28 aprile, ha condiviso di corrispondere alla Società di Revisione i compensi per le Attività Integrative relative all’esercizio 2024, pari a Euro 18.000,00.

Alla luce delle considerazioni svolte, pertanto, il Comitato per il Controllo sulla Gestione:

- tenuto conto di quanto previsto dall’art. 13, comma 1, del D.Lgs. 39/2010;
- tenuto conto della delibera assunta dall’Assemblea degli Azionisti nel corso dell’adunanza del 13 maggio 2022 e preso atto che, per quanto non specificato nella proposta, rimangono invariate le pattuizioni contenute nell’incarico di revisione approvato in quella sede;

- esaminata la proposta formulata da Deloitte e, in particolare, verificato che la Richiesta di Integrazione dei corrispettivi trae origine dalla sopravvenuta necessità di svolgere le Attività Integrative a seguito del conferimento dell'incarico di revisione;
- constatato che il corrispettivo previsto nella Richiesta di Integrazione appare congruo e coerente con l'impegno professionale richiesto per lo svolgimento delle previste attività nonché sostanzialmente allineato con le condizioni già in atto,

Vi propone di accogliere le integrazioni delle condizioni economiche e delle attività dell'incarico di revisione legale dei conti in essere, nei termini di cui alla Richiesta di Integrazione presentata da Deloitte.

Cambiano, li 24 aprile 2025

PER IL COMITATO PER IL CONTROLLO SULLA GESTIONE

Massimo Miani

