

Consiglio di Amministrazione di Fiat Industrial: Bilancio 2011 e convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione di Fiat Industrial S.p.A., riunitosi oggi a Torino, ha:

- approvato il bilancio consolidato del Gruppo Fiat Industrial per l'anno 2011 che conferma l'utile della gestione ordinaria di 1.686 milioni di euro e l'utile netto consolidato di 701 milioni di euro come già annunciati il 1° febbraio 2012;
- approvato il progetto di Bilancio d'esercizio di Fiat Industrial S.p.A., che presenta un utile netto di 327 milioni di euro per l'anno 2011, e, come già annunciato, proposto alla prossima Assemblea la distribuzione di un dividendo di 0,185 euro per azione ordinaria, 0,185 euro per azione privilegiata e 0,2315 euro per azione di risparmio;
- convocato l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti a Torino per il prossimo 5 aprile 2012, in unica convocazione, per deliberare, rispettivamente:
 - la proposta di approvazione del Bilancio d'esercizio 2011 e di destinazione dell'utile;
 - la nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - Determinazione del numero di Amministratori e loro remunerazione;
 - Nomina del Consiglio di Amministrazione;
 - il Piano di incentivazione e le relative deliberazioni
 - Relazione sulla Remunerazione;
 - Piano di Incentivazione
 - Autorizzazione all'acquisto e alla disponibilità di azioni proprie
 - la conversione obbligatoria delle azioni privilegiate e di risparmio in azioni ordinarie e relative modifiche statutarie.

Il bilancio consolidato 2011 del Gruppo Fiat Industrial, come già comunicato lo scorso 1° febbraio, chiude con un utile della gestione ordinaria di 1.686 milioni di euro. L'utile netto consolidato è pari a 701 milioni di euro. Per il 2010 l'utile della gestione ordinaria era stato di 1.092 milioni di euro e l'utile netto era stato pari a 378 milioni di euro. Il patrimonio netto consolidato (Gruppo e Terzi) al 31 dicembre 2011 ammontava a 5.411 milioni di euro (4.744 milioni di euro al 31 dicembre 2010). Il progetto di bilancio di esercizio di Fiat Industrial S.p.A. al 31 dicembre 2011 riporta un utile netto di 327 milioni euro, che riflette principalmente i dividendi ricevuti (450 milioni di euro).

Il Consiglio, tenuto anche conto degli obblighi di legge e di statuto, ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo di 0,185 euro per azione ordinaria, 0,185 euro per azione privilegiata e 0,2315 euro per azione di risparmio, pari a complessivi 240 milioni di euro. L'importo rappresenta circa il 34% dell'utile netto consolidato del 2011, in linea con la *dividend policy* annunciata. Il dividendo potrà essere messo in pagamento a partire dal prossimo 26 aprile, con stacco della cedola il 23 aprile.

Con riferimento alla nomina dei nuovi amministratori, in conformità con le indicazioni del Comitato Nomine, Compensi e Sostenibilità presieduto dall'Ing. John Elkann, il Consiglio ha proposto di fissare il numero di amministratori a undici, la maggioranza dei quali indipendenti e la cui composizione rispecchi la diversità di genere. La nomina degli amministratori si

svolgerà con il meccanismo del voto di lista; la percentuale minima di azioni ordinarie della Società richiesta per presentare una lista è pari, in conformità ad una recente Comunicazione emanata da Consob, all'1% delle azioni ordinarie.

Il Consiglio di Amministrazione di Fiat Industrial ha inoltre deliberato, su proposta del Comitato Nomine, Compensi e Sostenibilità, di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti:

- la politica sulla remunerazione della Società;
- un piano di incentivazione basato su strumenti di equity, finalizzato a fornire un incentivo di lungo periodo che prevede componenti legati alla *performance* e alla *retention*;
- l'autorizzazione all'acquisto e alla disponibilità di azioni proprie della Società, fino a un ammontare massimo di 500 milioni di euro. L'autorizzazione verrà utilizzata a servizio del suddetto piano di incentivazione e per altre finalità consentite dalla normativa applicabile. La proposta, se approvata, non comporterà alcun obbligo di acquisto.

Il Consiglio di Amministrazione di Fiat Industrial S.p.A., confermando la relativa proposta deliberata dal Consiglio di Amministrazione il 27 ottobre 2011, ha deliberato di convocare l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti per deliberare sulla conversione delle azioni privilegiate e di risparmio in azioni ordinarie di Fiat Industrial. Qualora approvata dalle rispettive assemblee degli azionisti, la proposta comporterà la conversione di tutte le azioni privilegiate e di risparmio in azioni ordinarie. Il rapporto di conversione proposto è pari a 0,700 azioni ordinarie per ogni azione privilegiata e 0,725 azioni ordinarie per ogni azione di risparmio.

Le proposte di conversione riguardanti ciascuna categoria di azioni saranno sottoposte all'approvazione da parte delle rispettive assemblee speciali degli azionisti privilegiati e di risparmio che si terranno il 3 aprile 2012.

Qualora le operazioni di conversione proposte siano approvate dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti e dalle Assemblee Speciali dei portatori di azioni delle rispettive categorie, gli azionisti privilegiati e di risparmio che non abbiano concorso all'approvazione delle conversioni proposte (ossia coloro che non hanno partecipato alle assemblee ovvero hanno votato contro la relativa delibera oppure si sono astenuti) potranno esercitare il diritto di recesso per un periodo di quindici giorni dall'iscrizione nel registro delle imprese delle delibere che lo legittima. Il valore di liquidazione delle azioni dei soci recedenti sarà pari a €4,156 per ciascuna azione privilegiata e pari a €4,336 per ciascuna azione di risparmio.

L'efficacia di ciascuna delle conversioni è subordinata al fatto che l'esborso massimo a fronte dell'esercizio del diritto di recesso, ai sensi dell'articolo 2437-*quater* del Codice Civile, non sia superiore a: (i) per quanto concerne la conversione delle azioni privilegiate, 56 milioni di euro; (ii) per quanto concerne le azioni di risparmio, 44 milioni di euro. In ogni caso l'esborso, a fronte dell'esercizio del diritto di recesso, non potrà superare 100 milioni di euro.

Qualora la conversione di una o di entrambe le categorie di azioni venga approvata, per necessità tecniche il valore nominale delle azioni sarà aumentato con arrotondamento al centesimo di euro. Il nuovo valore nominale sarà determinato dividendo il capitale sociale della Società per il numero delle azioni in circolazione post conversione; l'incremento del valore nominale delle azioni avverrà mediante utilizzo della Riserva da sovrapprezzo azioni per un ammontare massimo di 6,1 milioni di euro.

Pertanto, qualora venga approvata la conversione di entrambe le categorie di azioni, è previsto che il valore nominale delle azioni ordinarie sia aumentato da Euro 1,50 ad Euro 1,57. Qualora sia approvata la sola conversione delle azioni privilegiate, è previsto che il valore nominale delle azioni ordinarie e di risparmio sia aumentato da Euro 1,50 ad Euro 1,54; diversamente, qualora sia approvata la sola conversione delle azioni di risparmio, è previsto che il valore nominale delle azioni ordinarie e privilegiate sia aumentato da Euro 1,50 ad Euro 1,53.

La relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa alla conversione sarà pubblicata nei termini di legge.

I dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili e societari Monica Ciceri e Camillo Rossotto dichiarano ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Torino, 22 febbraio 2012

CONTO ECONOMICO della FIAT INDUSTRIAL S.p.A.

Non assoggettati a revisione contabile

(in euro)	2011	2010
Dividendi e altri proventi da partecipazioni	450.000.000	-
Altri ricavi di gestione	9.942.586	-
Costi per il personale	(10.525.906)	-
Altri costi di gestione	(18.561.992)	(6.161.222)
Proventi (oneri) finanziari	(138.987.812)	1.889
UTILE/(PERDITA) ANTE IMPOSTE	291.866.876	(6.159.333)
Imposte	35.120.797	-
UTILE/(PERDITA) DELLE ATTIVITÀ IN CONTINUITÀ	326.987.673	(6.159.333)
Utile/(perdita) delle attività discontinue	-	-
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO	326.987.673	(6.159.333)

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO della FIAT INDUSTRIAL S.p.A.

Non assoggettati a revisione contabile

(in migliaia di euro)	2011	2010
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO (A)	326.988	(6.159)
Altri utili/(perdite) complessivi	-	-
Effetto fiscale relativo agli Altri utili/(perdite) complessivi	-	-
TOTALE ALTRI UTILI/(PERDITE), AL NETTO DELL'EFFETTO FISCALE (B)	-	-
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A)+(B)	326.988	(6.159)

SITUAZIONE PATRIMONIALE- FINANZIARIA

della FIAT INDUSTRIAL S.p.A.

Non assoggettati a revisione contabile

(in euro)	Al 31 dicembre 2011	Al 31 dicembre 2010
ATTIVO		
Attività non correnti		
Attività immateriali	459.334	-
Immobili, impianti e macchinari	18.266	-
Partecipazioni	5.777.600.463	-
Altre attività finanziarie	6.207.000	-
Imposte anticipate	-	-
Totale Attività non correnti	5.784.285.063	-
ATTIVITÀ CORRENTI		
Crediti commerciali	320.141	-
Crediti finanziari correnti	-	4.483.501
Altri crediti correnti	81.400.555	394.345
Disponibilità e mezzi equivalenti	-	-
Totale Attività correnti	81.720.696	4.877.846
TOTALE ATTIVO	5.866.005.759	4.877.846
PASSIVO		
Patrimonio netto		
Capitale sociale	1.913.298.892	120.000
Riserva da soprapprezzo azioni	462.265.468	-
Riserva legale	214.937.498	-
Altre riserve e risultati a nuovo	1.159.964.194	6.159.333
Utile/(perdita) dell'esercizio	326.987.673	(6.159.333)
Totale Patrimonio netto	4.077.453.725	120.000
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Fondi per benefici ai dipendenti ed altri fondi non correnti	1.686.127	-
Debiti finanziari non correnti	6.207.000	-
Imposte differite passive	-	-
Totale Passività non correnti	7.893.127	-
Passività correnti		
Fondi per benefici ai dipendenti ed altri fondi correnti	5.666.835	-
Debiti commerciali	4.178.998	4.594.719
Debiti finanziari correnti	1.719.542.438	-
Altri debiti	51.270.636	163.127
Totale Passività correnti	1.780.658.907	4.757.846
TOTALE PASSIVO	5.866.005.759	4.877.846

RENDICONTO FINANZIARIO della FIAT INDUSTRIAL S.p.A.

Non assoggettati a revisione contabile

(in migliaia di euro)	2011	2010
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	-	-
B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DELL'ESERCIZIO:		
Utile/(perdita) dell'esercizio	326.988	(6.159)
Ammortamenti	17	-
Variazione dei fondi per benefici ai dipendenti e altri fondi	7.353	-
Variazione del capitale di funzionamento	(30.636)	4.364
TOTALE	303.722	(1.795)
C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO:		
Investimenti in partecipazioni per:		
Ricapitalizzazioni di società controllate	(800.000)	-
Acquisizioni	(254)	-
Altri (investimenti) disinvestimenti al netto	(494)	-
TOTALE	(800.748)	-
D) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:		
Variazione dei crediti finanziari correnti	217.484	(4.484)
Rimborso di debiti finanziari non correnti	(1.050.000)	-
Variazione dei debiti finanziari correnti	1.329.542	-
Versamenti del capitale sociale e in conto capitale	-	6.279
TOTALE	497.026	1.795
E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE	-	-
F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	-	-

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Non assoggettati a revisione contabile

(in milioni di euro)	2011	2010
Ricavi netti	24.289	21.342
Costo del venduto	20.038	17.979
Spese generali, amministrative e di vendita	2.002	1.793
Costi di ricerca e sviluppo	505	418
Altri proventi/(oneri)	(58)	(60)
UTILE/(PERDITA) DELLA GESTIONE ORDINARIA	1.686	1.092
Plusvalenze/(minusvalenze) da cessione partecipazioni	26	3
Oneri di ristrutturazione	95	58
Altri proventi/(oneri) atipici	12	(20)
UTILE/(PERDITA) OPERATIVA	1.629	1.017
Proventi/(oneri) finanziari	(546)	(505)
Risultato partecipazioni:	86	64
Quota di utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	97	70
Altri proventi/(oneri) derivanti dalla gestione di partecipazioni	(11)	(6)
UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	1.169	576
Imposte	468	198
UTILE/(PERDITA) DELLE ATTIVITÀ IN CONTINUITÀ	701	378
Utile/(perdita) delle attività discontinue	-	-
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO	701	378
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO ATTRIBUIBILE A:		
Soci della controllante	624	341
Interessenze di pertinenza di terzi	77	37

(in euro)		
RISULTATO BASE PER AZIONE ORDINARIA	0,487	0,265
RISULTATO BASE PER AZIONE PRIVILEGIATA	0,487	0,265
RISULTATO BASE PER AZIONE DI RISPARMIO	0,533	0,311
RISULTATO DILUITO PER AZIONE ORDINARIA	0,487	0,265
RISULTATO DILUITO PER AZIONE PRIVILEGIATA	0,487	0,265
RISULTATO DILUITO PER AZIONE DI RISPARMIO	0,533	0,311

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

Non assoggettati a revisione contabile

(in milioni di euro)

	2011	2010
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO (A)	701	378
Utili/(perdite) sugli strumenti di copertura di flussi finanziari (<i>cash flow hedge</i>)	(43)	5
Utili/(perdite) dalla rideterminazione di attività finanziarie disponibili per la vendita (<i>available-for-sale</i>)	-	1
Utili/(perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(66)	501
Quota di Altri utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	21	54
Effetto fiscale relativo agli Altri utili/(perdite) complessivi	6	(4)
TOTALE ALTRI UTILI/(PERDITE) COMPLESSIVI, AL NETTO DELL'EFFETTO FISCALE (B)	(82)	557
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A)+(B)	619	935
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO ATTRIBUIBILE A:		
Soci della controllante	549	842
Interessenze di pertinenza di terzi	70	93

SITUAZIONE PATRIMONIALE- FINANZIARIA CONSOLIDATA

Non assoggettati a revisione contabile

(in milioni di euro)

Al 31 dicembre 2011

Al 31 dicembre 2010

ATTIVO

Attività immateriali	3.909	3.567
Immobili, impianti e macchinari	4.177	3.856
Partecipazioni e altre attività finanziarie:	666	737
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	614	679
Altre partecipazioni e attività finanziarie	52	58
Beni concessi in leasing operativo	558	492
Attività per piani a benefici definiti	215	166
Imposte anticipate	1.167	1.211
Totale Attività non correnti	10.692	10.029
Rimanenze nette	4.865	3.898
Crediti commerciali	1.562	1.839
Crediti da attività di finanziamento	13.946	10.908
Crediti finanziari verso Gruppo Fiat post Scissione	-	2.865
Crediti per imposte correnti	685	618
Altre attività correnti	1.053	955
Attività finanziarie correnti:	186	112
Titoli correnti	68	24
Altre attività finanziarie	118	88
Disponibilità e mezzi equivalenti	5.639	3.686
Totale Attività correnti	27.936	24.881
Attività destinate alla vendita	15	11
TOTALE ATTIVO	38.643	34.921
Totale Attivo al netto delle operazioni di cessione di crediti	29.164	26.600

SITUAZIONE PATRIMONIALE- FINANZIARIA CONSOLIDATA

(SEGUE)

Non assoggettati a revisione contabile

(in milioni di euro)

Al 31 dicembre 2011

Al 31 dicembre 2010

PASSIVO

Patrimonio netto:	5.411	4.744
Capitale emesso e riserve attribuibili ai soci della controllante	4.555	3.987
Interessenze di pertinenza di terzi	856	757
Fondi rischi e oneri:	4.540	4.275
Benefici ai dipendenti	2.070	2.017
Altri fondi	2.470	2.258
Debiti finanziari:	20.217	18.695
Debiti per anticipazioni su cessioni di crediti	9.479	8.321
Debiti finanziari verso Gruppo Fiat post Scissione	-	5.626
Altri debiti finanziari	10.738	4.748
Altre passività finanziarie	157	147
Debiti commerciali	5.052	4.077
Debiti per imposte correnti	660	508
Imposte differite passive	111	52
Altre passività correnti	2.495	2.423
Passività destinate alla vendita	-	-
TOTALE PASSIVO	38.643	34.921
Totale Passivo al netto delle operazioni di cessione di crediti	29.164	26.600

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Non assoggettati a revisione contabile

(in milioni di euro)	2011	2010
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	3.686	1.561
B) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DELL'ESERCIZIO:		
Utile/(perdita) dell'esercizio	701	378
Ammortamenti (al netto dei veicoli ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	666	665
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di:		
Attività materiali e immateriali (al netto dei veicoli ceduti in buy-back)	(1)	2
Partecipazioni	(26)	(3)
Altre poste non monetarie	289	193
Dividendi incassati	57	32
Variazione fondi rischi e oneri futuri	178	122
Variazione delle imposte differite	101	30
Variazione delle poste da operazioni di buy-back	40	40
Variazione delle poste da operazioni di leasing operativo	(12)	26
Variazione del capitale di funzionamento	333	1.070
TOTALE	2.326	2.555
C) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO:		
Investimenti in:		
Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali (al netto dei veicoli ceduti in buy-back e dati in leasing operativo)	(993)	(872)
Partecipazioni in imprese consolidate integralmente	(99)	(20)
Partecipazioni in altre imprese	(5)	(7)
Realizzo della vendita di:		
Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali (al netto dei veicoli ceduti in buy-back)	10	10
Partecipazioni in altre imprese	1	32
Variazione netta dei crediti da attività di finanziamento	(1.152)	335
Variazione dei titoli correnti	(47)	18
Altre variazioni	19	76
TOTALE	(2.266)	(428)
D) DISPONIBILITÀ GENERATE/(ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:		
Prestiti obbligazionari emessi	2.557	1.132
Rimborso di prestiti obbligazionari	-	(377)
Accensione prestiti a medio termine	1.974	832
Rimborso di prestiti a medio termine	(1.231)	(830)
Variazione netta dei debiti finanziari netti verso il Gruppo Fiat post Scissione	(2.761)	(3.221)
Variazione netta degli altri debiti finanziari e altre attività/passività finanziarie	1.332	1.281
Aumenti di capitale	-	1.156
Distribuzione di dividendi	(8)	(93)
(Acquisto)/Vendita di quote partecipative delle controllate	(1)	-
TOTALE	1.862	(120)
Differenze cambi di conversione	31	118
E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE	1.953	2.125
F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI A FINE ESERCIZIO	5.639	3.686