PRESS RELEASE

AVVISO IMPORTANTE

Leggendo la comunicazione che segue, si accetta di essere vincolati dalle seguenti limitazioni e condizioni:

La presente comunicazione ha scopi puramente informativi e non è inteso e non costituisce un'offerta o un invito a scambiare, vendere o una sollecitazione di un'offerta di sottoscrizione o acquisto, o un invito a scambiare, acquistare o sottoscrivere alcun titolo o qualsiasi parte del business o degli asset qui descritti, qualsiasi altra partecipazione o una sollecitazione di qualsiasi voto o approvazione in qualsiasi giurisdizione, in relazione a questa transazione o altrimenti, né avrà luogo alcuna vendita, emissione o trasferimento di titoli in qualsiasi giurisdizione in violazione della legge applicabile.

Questa comunicazione non deve essere interpretata in alcun modo come raccomandazione indirizzata a chiunque lo legga. Questa comunicazione non è un prospetto, un'informativa sul prodotto o altro documento di offerta ai fini del Regolamento (EU) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, come di volta in volta modificato, come attuato in ciascuno Stato Membro dello Spazio Economico Europeo e in base alla legge ed ai regolamenti francese e olandese.

Un'eventuale offerta di titoli negli Stati Uniti in relazione ad una business combination sarà effettuata esclusivamente mediante un prospetto che fa parte di un registration statement depositato presso la US Securities and Exchange Commission ("SEC") ed efficace. Gli azionisti di Fiat Chrysler Automobiles NV ("FCA") e Peugeot S.A. che siano soggetti statunitensi o si trovino negli Stati Uniti, sono invitati a leggere il registration statement se e quando sarà dichiarato efficace dalla US Securities and Exchange Commission, poiché esso conterrà informazioni importanti in merito alla transazione proposta. È possibile ottenere copie di tutti i documenti depositati presso la SEC riguardo alla transazione proposta; i documenti ivi richiamati ed i filing presso la SEC di FCA sono disponibili sul sito Web della SEC all'indirizzo http://www.sec.gov. Inoltre, il registration statement dichiarato efficace sarà messo gratuitamente a disposizione degli azionisti negli Stati Uniti.

Rueil-Malmaison e Londra, 31 ottobre 2019

Groupe PSA e FCA progettano di unire le forze per creare un leader mondiale in una nuova era della mobilità sostenibile

Le discussioni in corso aprono la strada alla creazione di un nuovo gruppo di dimensioni e risorse globali, detenuto al 50% dagli azionisti di Groupe PSA e al 50% dagli azionisti di FCA. In un settore in rapida evoluzione, con nuove sfide in termini di mobilità connessa, elettrificata, condivisa e autonoma, la società risultante dalla fusione farà leva sulla sua forza nella ricerca e sviluppo e sul suo ecosistema globale per accelerare l'innovazione e affrontare queste sfide con agilità ed efficienza negli investimenti.

- **L'aggregazione creerebbe il 4° costruttore automobilistico al mondo per vendite annuali (8,7 milioni di veicoli)**
- **Inizialmente la società risultante dalla fusione beneficerebbe di margini tra i più elevati nei mercati ove presente, sulla base della solidità di FCA in Nord America e in America Latina e quella di Groupe PSA in Europa**
- **L'aggregazione unirebbe la forza dei brand dei due gruppi nei segmenti *luxury*, *premium*, veicoli passeggeri *mainstream*, SUV, *truck* e veicoli commerciali leggeri, rendendoli ancora più forti**
- **La società risultante dalla fusione unirebbe le ampie e crescenti competenze di entrambe le società in quelle tecnologie che stanno plasmando la nuova era della mobilità sostenibile, tra cui la propulsione elettrificata, la guida autonoma e la connettività digitale**
- **Sinergie annuali a breve termine stimate in circa 3,7 miliardi di euro, senza chiusure di stabilimenti**

- **Management team congiunto altamente stimato e riconosciuto per un'eccezionale creazione di valore e comprovato successo in precedenti aggregazioni aziendali**
- **Il Consiglio di Amministrazione della società capogruppo olandese avrebbe una rappresentanza bilanciata e una maggioranza di consiglieri indipendenti. John Elkann Presidente e Carlos Tavares CEO e membro del Consiglio**

Rueil-Malmaison e Londra*, 31 ottobre 2019*. Il Consiglio di Sorveglianza di Peugeot S.A. e il Consiglio di Amministrazione di Fiat Chrysler Automobiles N.V. ("FCA") (NYSE: FCAU / MTA: FCA) hanno concordato all'unanimità di lavorare a una piena aggregazione dei rispettivi business tramite una fusione paritetica (50/50). Entrambi i consigli hanno dato mandato ai rispettivi team di portare a termine le discussioni per raggiungere nelle prossime settimane un *Memorandum of Understanding* vincolante.

Il piano relativo all'aggregazione dei business di Groupe PSA e di FCA fa seguito a intense discussioni tra i management team delle due società. Entrambi condividono la convinzione che ci sia una logica convincente in una mossa così audace e decisiva, che creerebbe un gruppo leader nel settore con le dimensioni, le capacità e le risorse per cogliere con successo le opportunità e gestire efficacemente le sfide di questa nuova era della mobilità.

L'aggregazione proposta creerebbe il 4° costruttore automobilistico al mondo in termini di unità vendute (8,7 milioni di veicoli), con ricavi congiunti di quasi 170 miliardi di euro[1] e un utile operativo corrente di oltre 11 miliardi di euro[2], sulla base dell'aggregazione dei risultati del 2018 ed escludendo Magneti Marelli e Faurecia. L'importante creazione di valore risultante dall'operazione è stimata in circa 3,7 miliardi di euro in sinergie annuali a breve termine. Tali sinergie deriverebbero principalmente da una più efficace allocazione delle risorse per gli investimenti di larga scala in piattaforme veicoli, sistemi di propulsione e tecnologie e dalla maggiore capacità di acquisto insita nella nuova dimensione del gruppo risultante dalla fusione. Tali stime di sinergie non si basano su alcuna chiusura di stabilimenti.

Si prevede che l'80% delle sinergie siano raggiunte dopo 4 anni. Il costo *una tantum* per raggiungere tali sinergie è stimato in 2,8 miliardi di euro.

Gli azionisti di ciascuna società deterrebbero il 50% del capitale del nuovo gruppo risultante dalla fusione e, pertanto, i benefici derivanti dall'aggregazione sarebbero equamente divisi. L'operazione verrebbe effettuata in forma di fusione sotto una capogruppo olandese e la struttura di *governance* della nuova società sarebbe bilanciata tra gli azionisti, con una maggioranza di consiglieri indipendenti. Il consiglio di amministrazione sarebbe composto da 11 membri. Cinque membri del consiglio di amministrazione sarebbero nominati da FCA (incluso John Elkann in qualità di Presidente) e cinque da Groupe PSA (incluso il *Senior Independent Director* e il Vice Presidente)[3]. Carlos Tavares sarebbe Chief Executive Officer, oltre che membro del Consiglio di Amministrazione, per un mandato iniziale di cinque anni.

Carlo Tavares ha dichiarato: "*Questa convergenza crea un significativo valore per tutti gli stakeholder e apre a un futuro brillante per la società risultante dalla fusione. Sono soddisfatto del lavoro fatto finora con Mike e sarò molto felice di continuare a lavorare con lui per costruire insieme un grande gruppo*".

---

[1] Rappresenta i Ricavi Netti di FCA (esclusa Magneti Marelli) e i Ricavi di Groupe PSA (esclusi i Ricavi di Faurecia verso Terzi)

[2] Rappresenta l'EBIT Adjusted di FCA (esclusa Magneti Marelli) e l'Utile Operativo Corrente di Groupe PSA (esclusa Faurecia)

[3] La rappresentanza dei lavoratori sarà conforme alla normativa in vigore

Mike Manley ha dichiarato: "*Sono contento di avere l'opportunità di lavorare con Carlos e il suo team su questa aggregazione che ha il potenziale di cambiare il settore. Abbiamo una lunga storia di cooperazione di successo con Groupe PSA e sono convinto che, insieme a tutte le nostre persone, potremo creare una società leader nella mobilità a livello globale*".

La nuova capogruppo con sede in Olanda sarebbe quotata su Euronext (Parigi), Borsa Italiana (Milano) e al New York Stock Exchange e continuerebbe a mantenere una importante presenza nelle attuali sedi operative centrali in Francia, Italia e negli Stati Uniti.

Lo statuto della nuova società risultante dalla fusione dovrebbe prevedere che il sistema di *loyalty voting* operi in modo tale da non assegnare a alcun azionista voti in Assemblea in misura eccedente il 30%[4] del totale voti espressi. Si prevede inoltre che non ci sia alcun trasferimento dei diritti di doppio voto esistenti, ma che i nuovi diritti di doppio voto speciale maturino dopo un periodo di detenzione delle azioni di tre anni dal perfezionamento della fusione.

Un periodo di *standstill* di 7 anni a partire dal perfezionamento della fusione troverebbe applicazione in relazione alle partecipazioni azionarie di EXOR N.V., Bpifrance Participations SA, DFG e la famiglia Peugeot. EXOR, Bpifrance Participations e la famiglia Peugeot sarebbero inoltre soggetti ad un periodo di *lock-up* di 3 anni in relazione alle rispettive partecipazioni. Unica eccezione, alla famiglia Peugeot sarebbe concesso di aumentare del 2,5% la propria partecipazione nella società risultante dalla fusione nei primi 3 anni successivi al *closing*, esclusivamente acquisendo azioni da Bpifrance Participations e DFG.

Prima del perfezionamento dell'operazione, FCA distribuirebbe ai propri azionisti un dividendo speciale di 5,5 miliardi di euro, nonché la propria partecipazione in Comau. Inoltre, sempre prima del perfezionamento dell'operazione, Peugeot distribuirebbe ai propri azionisti la partecipazione del 46% detenuta in Faurecia. Ciò consentirebbe agli azionisti del gruppo risultante dalla fusione di condividere equamente le sinergie e i benefici derivanti da una fusione, riconoscendo nel contempo il valore significativo della piattaforma differenziata di FCA in Nord America e la sua forte posizione in America Latina, compresi i suoi margini ai vertici del settore in quelle regioni. Ciò rifletterebbe anche il valore aggiunto che i marchi globali di fascia alta di FCA, Alfa Romeo e Maserati, apporterebbero grazie al loro notevole potenziale di sviluppo.

Il portafoglio esteso coprirebbe tutti i segmenti di mercato con marchi iconici e prodotti competitivi basati su piattaforme razionalizzate e sull'ottimizzazione degli investimenti.

La proposta sarebbe sottoposta al processo di informazione e consultazione dei competenti organismi di rappresentanza dei lavoratori e soggetta alle consuete condizioni di *closing*, tra cui le approvazioni finali da parte dei rispettivi consigli di amministrazione del *Memorandum of Understanding* vincolante e l'accordo sulla documentazione definitiva.

Contatti:

Investitori:

FCA	**Groupe PSA**
Joe Veltri Vice President, Investor Relations Tel: +1 248 576 9257 investor.relations@fcagroup.com	Andrea Bandinelli Senior Vice President, Investor Relations Tel : +33 6 82 58 86 04 communication-financiere@mpsa.com

[4] Non sono previste minoranze di blocco in società di diritto olandese. Tutte le decisioni sono prese a maggioranza semplice dei voti in caso di quorum >50%

Media:

FCA	Groupe PSA
Niel Golightly, +1 248 933-6285 niel.golightly@fcagroup.com	Pierre Olivier Salmon, +33 6 76 86 45 48 pierreolivier.salmon@mpsa.com
Shawn Morgan, +1 248 512-2692 shawn.morgan@fcagroup.com	Karine Douet, +33 6 61 64 03 83 karine.douet@mpsa.com
Andrea Pallard, +39 0110030675 andrea.pallard@fcagroup.com	
Fernao Silveira, +55 11 4949-3901 fernao.silveira@fcagroup.com	
Leonardo Guan, +86 21 2218 7896 corp.communication@fcagroup.com.cn	
Lucy McLellan, +61 3 8698 0200 lucy.mclellan@fcagroup.com	
UK/Stati Uniti	
Sard Verbinnen & Co Jon Aarons, Robert Rendine +44 20 7467 1050/+1 212 687 8080 fca@sardverb.com	
Italia	
Community, Strategic Communications Advisers Auro Palomba, Marco Rubino +39 02 89404231 fca@communitygroup.it	
Francia	
Image 7 Anne-France Malrieu, Flore Larger +33 1 53 70 74 95/+33 1 53 70 74 90 fca@image7.fr	

FCA

Fiat Chrysler Automobiles (FCA) è un costruttore automobilistico globale che progetta, sviluppa, produce e commercializza veicoli in una gamma di marchi che include Abarth, Alfa Romeo, Chrysler, Dodge, Fiat, Fiat Professional, Jeep®, Lancia, Ram e Maserati. Fornisce inoltre servizi post-vendita e ricambi con il marchio Mopar e opera nei settori della componentistica e dei sistemi di produzione sotto i marchi Comau e Teksid. FCA ha quasi 200.000 dipendenti nel mondo. Per maggiori informazioni su FCA, visita il sito www.fcagroup.com

Groupe PSA

Groupe PSA progetta esperienze automobilistiche uniche e propone soluzioni di mobilità per andare incontro a tutte le aspettative dei Clienti. Il Gruppo, che impiega 210.000 persone, ha cinque brand automotive - Peugeot, Citroën, DS, Opel e Vauxhall – e offre un'ampia gamma di servizi connessi legati alla mobilità, con il marchio Free2Move. Il piano strategico "Push to Pass" rappresenta la prima tappa per raggiungere la vision del Gruppo di diventare "un costruttore automobilistico globale ai massimi livelli per efficienza e un fornitore di servizi di mobilità di riferimento per una relazione duratura con i clienti". E' uno dei pionieri della vettura a guida autonoma e del veicolo connesso. Le sue attività si estendono anche al finanziamento con Banque PSA Finance e agli equipaggiamenti automobilistici con Faurecia.

Mediateca: medialibrary.groupe-psa.com / @GroupePSA_EN/

Maggiori informazioni : www.groupe-psa.it

DICHIARAZIONI PREVISIONALI DI FCA

Questa comunicazione contiene dichiarazioni previsionali. Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni di FCA che, per loro stessa natura, sono soggette a una componente intrinseca di rischiosità e incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono o non possono accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse la volatilità e il deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, variazione nei prezzi delle materie prime, cambiamenti nelle condizioni macro-economiche, nella crescita economica e altre variazioni nelle condizioni di business, di natura atmosferica per inondazioni, terremoti o altri disastri naturali, mutamenti della normativa, difficoltà nella produzione, inclusi i vincoli di capacità e offerta, incertezze sul fatto che la business combination proposta sarà concordata o completata o sulla tempistica della stessa e la realizzazione delle sinergie previste, e molti altri rischi e incertezze, la maggior parte dei quali fuori dal controllo di FCA.

FCA e le sue affiliate, i manager, i consulenti, i dipendenti e i suoi rappresentanti, declinano espressamente qualsiasi responsabilità per tali dichiarazioni previsionali. Queste si riferiscono solo alla data in cui sono state scritte.

FCA non assume alcun obbligo di aggiornare qualsiasi informazione di dominio pubblico o le dichiarazioni previsionali contenute in questa comunicazione al fine di indicare nuove informazioni, eventi o circostanze future, o per qualsiasi altro motivo successivo alla data di pubblicazione della suddetta comunicazione, ad eccezione di quanto previsto dalle leggi applicabili e qualsiasi opinione espressa in questa comunicazione è soggetta a modifiche senza preavviso. FCA non avrà alcun obbligo di correggere eventuali inesattezze o omissioni ivi presenti, che potrebbero emergere. Questa comunicazione comprende informazioni su specifiche proposte di transazione, che restano soggette a discussione, ad approvazioni e ad altre condizioni.

DICHIARAZIONI PREVISIONALI DI GROUPE PSA

Questa comunicazione contiene dichiarazioni previsionali in merito alla condizione finanziaria, ai risultati e alle attività economiche di Groupe PSA, compresi gli effetti di qualsivoglia operazione avuta di mira.

Tali dichiarazioni previsionali sono soggette a rischi noti e ignoti, incertezze ed altri fattori che sono al di fuori del controllo di Groupe PSA, compresa, tra l'altro, la possibilità che le sinergie e la creazione di valore attesi dall'operazione non siano realizzati, o non siano realizzati nei tempi previsti; il rischio che le attività non siano integrate con successo; la possibilità che l'operazione non riceva le necessarie approvazioni; che tali approvazioni siano differite oltre i tempi attesi o richiedano azioni che impattano negativamente i benefici attesi dall'operazione e la possibilità che l'operazione non arrivi a compimento. Né Groupe PSA, né i suoi consiglieri di amministrazione, dirigenti, dipendenti e consulenti, né altri possono garantire la correttezza delle dichiarazioni previsionali contenute in questa comunicazione, quali proiezioni economiche e previsioni del sulla condizione finanziaria, il rating di credito o il profilo finanziario di Groupe PSA, o il mercato per le azioni di Groupe PSA. I risultati effettivi, il successo e lo sviluppo nel corso del tempo delle attività economiche di Groupe PSA possono differire in modo sostanziale dalle prestazioni, successo e sviluppo nel corso del tempo espressi o ricavabili dalle dichiarazioni previsionali contenute in questa comunicazione.

Groupe PSA non assume alcun impegno ad aggiornare qualsivoglia pubblica informazione o dichiarazione previsionale contenuta nella presente comunicazione al fine di riflettere nuove informazioni, eventi futuri o circostanze o per qualsiasi altra ragione successivi alla data della presente comunicazione, fatto salvo quanto richiesto dalle leggi applicabili e qualsiasi opinione espressa in questa comunicazione è soggetta a cambiamenti senza preventiva comunicazione.

Groupe PSA non sarà tenuta a correggere qualsivoglia errore od omissione che divenga apparente.