

## **PSA Y FCA PLANEAN UNIR SUS FUERZAS PARA CREAR UN LÍDER MUNDIAL DE LA NUEVA ERA DE LA MOVILIDAD SOSTENIBLE**

Las negociaciones allanan el camino hacia la creación de un nuevo grupo con dimensiones y recursos globales, en un 50% en manos de los accionistas del Grupo PSA y en otro 50 % de los accionistas de FCA. En un mundo que cambia rápidamente, con los desafíos de la conectividad, la electrificación, la movilidad compartida y autónoma, la Empresa resultante de la fusión aprovechará su fuerte huella en I+D y su ecosistema para fomentar la innovación y afrontar estos desafíos con rapidez y eficiencia de capital.

- La combinación crearía el 4º fabricante de autos global más grande en términos de ventas unitarias anuales (8,7 millones de vehículos).
- En principio, la empresa resultante de la fusión tendría en cuenta los márgenes más altos en los mercados donde operaría, en base a la fortaleza de FCA en América del Norte y América Latina, y del Grupo PSA en Europa.
- La fusión combinaría las fortalezas de las respectivas marcas de ambos grupos en los segmentos lujo, premium, vehículos de pasajeros convencionales, SUV, camionetas y vehículos comerciales ligeros, haciendo que juntas sean más fuertes.
- La empresa resultante de la fusión combinaría las amplias y crecientes competencias de ambas compañías en las tecnologías que están modelando la nueva era de la movilidad sostenible, incluyendo la propulsión eléctrica, la conducción autónoma y la conectividad digital.
- Sinergias anuales proyectadas se estiman en aproximadamente 3,7 mil millones de euros sin cierre de plantas como resultado de la transacción.
- Equipo de gestión conjunto altamente respetado y reconocido por su excepcional trayectoria en la creación de valor y éxito comprobado en combinaciones de negocios anteriores
- El Consejo de Administración de la empresa matriz holandesa tendría una representación equilibrada y una mayoría de consejeros independientes. John Elkann como presidente y Carlos Tavares como director general y miembro de la Junta.

*Londres y Rueil-Malmaison, 31 de octubre de 2019.* El Consejo de Vigilancia de Peugeot S.A. y el Consejo de Administración de Fiat Chrysler Automobiles N.V. ("FCA") (NYSE: FCAU / MTA: FCA) anuncian que han acordado unánimemente trabajar para lograr una combinación completa de sus respectivos negocios mediante una fusión 50/50. Ambos Consejos han dado mandato a sus respectivos equipos para llevar a término las negociaciones para alcanzar un *Memorando de Entendimiento* vinculante en las próximas semanas.

El plan para fusionar las actividades del Grupo PSA y FCA es la continuación de intensas negociaciones entre los altos directivos de las dos empresas. Ambas comparten la convicción de que existe una lógica convincente para un movimiento tan audaz y decisivo que crearía un grupo líder mundial con la dimensión, las capacidades y los recursos para aprovechar con éxito las oportunidades y gestionar eficazmente los desafíos de la nueva era de la movilidad.

## PRESS RELEASE

La fusión propuesta crearía el 4º fabricante de autos mundial más grande en términos de unidades vendidas (8,7 millones de vehículos), con ingresos combinados de casi 170 mil millones<sup>1</sup> de euros y ganancias operativas recurrentes de más de 11 mil millones<sup>2</sup> de euros sobre una base agregada simple de los resultados de 2018, excluyendo Magneti Marelli y Faurecia. Se estima que el incremento significativo en el valor resultante de la transacción es del orden de 3,7 mil millones de euros en sinergias anuales proyectadas, derivadas principalmente de una asignación de recursos más eficiente para inversiones a gran escala en plataformas de vehículos, propulsión y tecnología, y mayor poder adquisitivo inherente a la nueva dimensión del grupo fusionado. Estas estimaciones de las sinergias no se basan en el cierre de ninguna planta.

Se estima que el 80 % de las sinergias se lograrían después de 4 años. El costo para lograr las sinergias se estima en 2,8 mil millones de euros.

Los accionistas de cada empresa poseerían el 50 % del capital del nuevo Grupo resultante de la fusión y, por lo tanto, compartirían equitativamente los beneficios derivados de la misma. La transacción se efectuaría mediante una fusión a través de una empresa matriz holandesa y la estructura de gobierno de la nueva empresa se equilibraría entre los accionistas, y la mayoría de los consejeros serían independientes. El Consejo de Administración estaría compuesto por 11 miembros. Cinco miembros del Consejo de Administración serían nombrados por FCA (incluido John Elkann como presidente) y cinco serían nombrados por el Grupo PSA (incluido el vicepresidente y el director independiente principal)<sup>3</sup>. El director ejecutivo sería Carlos Tavares por el período inicial de cinco años y también sería miembro del Consejo de Administración.

Carlos Tavares declaró: “Esta convergencia aporta un valor significativo a todas las partes interesadas y abre un futuro brillante para la Empresa resultante de la fusión. Estoy satisfecho del trabajo realizado hasta ahora con Mike y estaré muy feliz de trabajar con él para construir juntos una gran compañía”.

Mike Manley dijo: “Estoy encantado por la oportunidad de trabajar con Carlos y su equipo en esta fusión que puede potencialmente cambiar el sector. Contamos con una larga trayectoria de cooperación de éxito con el Grupo PSA, y estoy convencido que juntos con nuestra gente podemos crear una Empresa de movilidad global de clase mundial”.

La nueva compañía matriz con domicilio en Holanda cotizaría en la Euronext (París), la Bolsa de Valores italiana (Milán) y la Bolsa de Valores de Nueva York, y seguiría manteniendo presencias significativas en las sedes centrales actuales en Francia, Italia y Estados Unidos.

Se propone que los estatutos de la nueva Empresa resultante de la fusión establezcan que el programa de voto de fidelidad no operará para otorgar derechos de voto a ningún accionista individual en la Junta de Accionistas que exceda el 30 %<sup>4</sup> del total de los votos emitidos. También se prevé que no se transferirán los derechos de doble voto existentes, sino que se acumularán

---

<sup>1</sup> Representa los ingresos netos de FCA, excluyendo Magneti Marelli, y los ingresos del Grupo PSA, excluyendo los ingresos de Faurecia a terceros.

<sup>2</sup> Representa el EBIT ajustado de FCA, excluyendo Magneti Marelli, y las ganancias operativas recurrentes del Grupo PSA excluyendo Faurecia.

<sup>3</sup> Los representantes de los empleados se definirán de acuerdo con los requisitos legales en todos los niveles.

<sup>4</sup> No hay minoría de bloqueo en la entidad holandesa; todas las decisiones tomadas por mayoría simple de votos en caso de quórum > 50 %.

## PRESS RELEASE

los nuevos derechos de doble voto después de un período de tenencia de tres años tras la finalización de la fusión.

Se ha acordado una suspensión de las participaciones accionarias de EXOR N.V., Bpifrance Participations SA, DFG y la familia Peugeot por un período de 7 años después de la finalización de la fusión. EXOR, Bpifrance Participations y la familia Peugeot estarían sujetos a un bloqueo de 3 años con respecto a sus participaciones, excepto que a la familia Peugeot se le permitirá aumentar su participación hasta el 2,5 % en los primeros 3 años después del cierre, solo mediante la adquisición de acciones de Bpifrance Participations y DFG.

Antes de la finalización de la transacción, FCA distribuiría a sus accionistas un dividendo especial de 5,5 mil millones de euros, así como su participación en Comau. Además, antes de la finalización, Peugeot distribuiría a sus accionistas su participación del 46% en Faurecia. Esto permitiría a los accionistas de los grupos fusionados compartir por igual las sinergias y los beneficios que deriven de una fusión, además de reconocer el valor significativo de la plataforma diferenciada de FCA en América del Norte y su sólida posición en América Latina, incluidos sus márgenes líderes de sector en esas regiones. También reflejaría el valor agregado que aportarían las marcas globales de alta gama de FCA, Alfa Romeo y Maserati, dado su importante potencial de desarrollo.

La cartera ampliada cubriría todos los segmentos de mercado con marcas emblemáticas y productos fuertes basados en plataformas racionalizadas y en la optimización de las inversiones.

La propuesta se sometería al proceso de información y consulta de los órganos de los trabajadores pertinentes y estaría sujeta a las habituales condiciones de cierre, incluida las aprobaciones finales de la junta del Memorando de Entendimiento vinculante y el acuerdo sobre la documentación definitiva.

PRESS RELEASE

**Consultas Inversores:**

FCA	Groupe PSA
Joe Veltri, +1 248 576 9257 <a href="mailto:investor.relations@fcagroup.com">investor.relations@fcagroup.com</a>	Andrea Bandinelli, + 33 6 82 58 86 04 <a href="mailto:communication-financiere@mpsa.com">communication-financiere@mpsa.com</a>

**Demandas de imprensa:**

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

**Acerca de FCA**



## PRESS RELEASE

Fiat Chrysler Automobiles (FCA) es un fabricante de automóviles global que diseña, desarrolla, fabrica y vende vehículos con una cartera de marcas interesantes, que incluyen Abarth, Alfa Romeo, Chrysler, Dodge, Fiat, Fiat Professional, Jeep®, Lancia, Ram y Maserati. También vende recambios y servicios bajo el nombre Mopar y opera en los sectores de componentes y sistemas de producción bajo las marcas Comau y Teksid. FCA emplea a casi 200.000 personas en todo el mundo. Para más información acerca de FCA, visite la web [www.fcagroup.com](http://www.fcagroup.com).

### **Acerca del Grupo PSA**

[Groupe PSA](#) concibe experiencias automovilísticas únicas y aporta soluciones de movilidad innovadoras para responder a las expectativas de todos. El Grupo, que emplea a 210 000 personas, cuenta con cinco marcas de automóviles -Peugeot, Citroën, DS, Opel y Vauxhall- y propone una oferta diversificada de servicios conectados y de movilidad bajo la marca Free2Move. Su plan estratégico “Push to Pass” constituye una primera etapa hacia su objetivo: “Ser un constructor de automóviles mundial líder en eficiencia y un proveedor de servicios de movilidad de referencia para una relación de por vida con sus clientes. Es uno de los pioneros del [vehículo autónomo y el automóvil conectado](#). Sus actividades se extienden asimismo a la financiación del automóvil con PSA Financial Service y a los equipamientos para la industria de la automoción con Faurecia.

Biblioteca multimedia: [medialibrary.groupe-psa.com/](http://medialibrary.groupe-psa.com/) [@GroupePSA\\_EN](https://twitter.com/GroupePSA_EN)