

Informazione Regolamentata n. 0149-56-2015	Data/Ora Ricezione 16 Giugno 2015 13:23:25	MTA
--	--	-----

Societa' : EXOR

Identificativo : 59775

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : EXORN02 - Mariani

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 16 Giugno 2015 13:23:25

Data/Ora Inizio : 16 Giugno 2015 13:38:26

Diffusione presunta

Oggetto : S&P ha affermato che EXOR e le sue  
società partecipate hanno rating  
indipendenti

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

**COMUNICATO STAMPA**

**S&P ha affermato che EXOR e le sue società partecipate hanno rating indipendenti**

**Le dichiarazioni di PartnerRe sul possibile rischio di downgrade a seguito dell'acquisto di EXOR sono infondate e non sono sostenute da S&P**

**La struttura finanziaria di EXOR non avrà impatto sul rating delle azioni privilegiate di PartnerRe**

**EXOR chiede che il Consiglio di Amministrazione di PartnerRe sospenda la falsa rappresentazione dei fatti e informi i propri azionisti in modo corretto**

**EXOR deposita una nuova presentazione dettagliata e avvia gli incontri con gli investitori di PartnerRe e gli analisti**

EXOR S.p.A. ("EXOR"; EXO.IM), una delle più importanti società di investimento quotate europee nonché il più grande azionista di PartnerRe Ltd. ("PartnerRe"; NYSE:PRE), ha confermato oggi che la propria struttura finanziaria non avrà alcun impatto sul rating di PartnerRe, incluso il rating BBB delle azioni privilegiate, nel caso in cui EXOR acquisisca PartnerRe.

L'agenzia di rating Standard & Poor's ("S&P") ha stabilito che EXOR è valutata come una holding di investimento e pertanto il rating di EXOR e i rating delle sue società partecipate sono indipendenti l'uno dagli altri. Il debito di EXOR non è attribuito alle sue società partecipate così come il debito delle società partecipate non è attribuito a EXOR. Queste dichiarazioni sono state esaminate e affermate da S&P.

Le valutazioni diffuse da PartnerRe che puntano a aggregare il debito di EXOR a quello delle sue società partecipate sono quindi sbagliate e non rispettano la metodologia di rating di S&P.

Per gli azionisti privilegiati di PartnerRe ciò significa che nel caso in cui PartnerRe accetti la proposta vincolante di EXOR per la Società, la struttura finanziaria di EXOR non influirà sul rating di PartnerRe, incluso il rating BBB delle azioni privilegiate di PartnerRe.

PartnerRe ha costantemente travisato l'impatto dell'operazione di EXOR affermando pubblicamente che il debito aggiuntivo assunto da EXOR nell'ambito della transazione potrebbe costituire un "notevole rischio di declassamento del rating delle azioni privilegiate di [PartnerRe] a seguito della cessione a EXOR." Questa affermazione di PartnerRe è infondata e non è sostenuta da S&P.

In seguito all'operazione proposta da EXOR, PartnerRe diventerebbe una società finanziariamente più solida rispetto alla fusione AXIS/PartnerRe. Il livello di debito di

PartnerRe rimarrebbe immutato e il rating attuale delle azioni privilegiate nonché i termini, i diritti e i requisiti di quotazione e registrazione rimarrebbero gli stessi, così come il trattamento fiscale e il reporting finanziario periodico. Inoltre, gli azionisti privilegiati beneficerebbero di una leva inferiore rispetto alla transazione con AXIS e dell'impegno di EXOR a favore di una politica di distribuzione dei dividendi e del capitale più prudente, senza alcun onere legato al rischio di integrazione post fusione.

Il Consiglio di Amministrazione di PartnerRe ha approvato un'operazione inferiore nella forma della fusione proposta con AXIS, e continua a sostenerla fornendo deliberatamente ai propri azionisti informazioni fuorvianti e scorrette nel tentativo di destare falsi allarmi e ottenere voti a favore della transazione con AXIS. EXOR ammonisce PartnerRe affinché cessi di rappresentare i fatti in modo falso e fornisca agli azionisti informazioni accurate. Ciò consentirà agli azionisti di agire nel loro migliore interesse e di votare con fiducia CONTRO l'operazione con AXIS.

EXOR inoltre depositerà oggi una presentazione dettagliata riguardante la propria proposta vincolante e interamente in denaro del valore di US\$ 137,50 per azione per PartnerRe e inizierà ad incontrare investitori e analisti di PartnerRe per evidenziare i significativi punti di forza della propria proposta, sia per gli azionisti ordinari che per i privilegiati, e correggere le dichiarazioni fuorvianti di PartnerRe. EXOR ritiene la propria proposta superiore per tutti gli azionisti di PartnerRe, oltre che per i suoi dipendenti e per i suoi clienti.

EXOR sollecita gli azionisti ordinari e privilegiati a votare CONTRO l'operazione con AXIS in occasione della prossima Assemblea Straordinaria di PartnerRe del 24 Luglio 2015. Ciò consentirà a PartnerRe di accettare la superiore proposta di EXOR per la Società.

EXOR quindi continua ad esortare gli azionisti di PartnerRe a votare sulla scheda di delega **ORO** CONTRO tutte e tre le proposte legate alla transazione con AXIS. EXOR li invita inoltre a non firmare o restituire nessuna scheda di delega BIANCA ricevuta da PartnerRe. Gli azionisti di PartnerRe che hanno già consegnato una scheda di delega BIANCA possono cambiare il loro voto semplicemente consegnando la scheda di delega **ORO**.

Gli azionisti privilegiati e ordinari di PartnerRe possono ottenere copie del materiale sulle deleghe di voto o porre domande sulla proposta di EXOR o in merito al diritto di voto associato direttamente alle proprie azioni contattando l'incaricato a svolgere la sollecitazione per conto di EXOR Okapi Partners LLC, a [info@okapipartners.com](mailto:info@okapipartners.com) o al numero di telefono gratuito +1 877 796-5274 (le banche e le società di intermediazione possono chiamare il numero +1 212 297-0720).

## **EXOR**

EXOR è una delle principali società d'investimento europee, controllata dalla Famiglia Agnelli. Quotata sul MTA gestito da Borsa Italiana, EXOR ha una capitalizzazione di circa US\$ 12 miliardi e un Net Asset Value pari a circa US\$ 15 miliardi. Da oltre un secolo EXOR realizza investimenti di successo, come nel caso dell'acquisizione di Chrysler da parte di Fiat, che ha creato il settimo più grande gruppo automobilistico al mondo, con una capitalizzazione pari a US\$ 20 miliardi.

EXOR realizza investimenti in società globali, prevalentemente in Europa e negli Stati Uniti, con un orizzonte temporale di lungo termine, che beneficiano della sua forte e permanente base patrimoniale. Oltre a FCA, i principali investimenti di EXOR includono anche CNH Industrial, la quarta società più grande al mondo nei capital goods (con una capitalizzazione di US\$ 12 miliardi), e Cushman & Wakefield, la più grande società non quotata al mondo nel campo dei servizi per il settore immobiliare.

## **PER ULTERIORI INFORMAZIONI**

### **Investitori:**

EXOR Investor Relations  
Fabiola Portoso  
+39 011 509 0345  
ir@exor.com

Okapi Partners LLC collabora con EXOR per la sollecitazione delle deleghe di voto. Gli azionisti di PartnerRe possono rivolgere domande su come votare chiamando Okapi Partners LLC, telefono +1 877 796-5274 (le banche e le società di intermediazione possono chiamare il numero +1 212 297 0720).

Okapi Partners  
Bruce H. Goldfarb / Pat McHugh / Jon Einsidler / Lydia Mulyk  
info@okapipartners.com

### **Media:**

EXOR Media Relations Andrea Griva  
+39 011 509 0320  
media@exor.com

StockWell Communications:  
Philip Gawith / Richard Holloway / Laura Gilbert  
+44 20 7240 2486  
exor@stockwellgroup.com

Abernathy MacGregor  
Tom Johnson / Mike Pascale / Allyson Vento  
+1 212 371-5999  
exor@ABMAC.com

Community  
Auro Palomba / Marco Rubino  
+39 02 8940 4231  
milano@communitygroup.it

## **DICHIARAZIONI PREVISIONALI**

Talune dichiarazioni ed informazioni contenute nel presente comunicato stampa, ove non siano dichiarazioni od informazioni circa fatti storici, costituiscono dichiarazioni previsionali, anche qualora tali dichiarazioni non siano specificamente identificate come tali. Tali dichiarazioni possono includere termini quali “può”, “intende”, “prevede”, “progetta”, “confida”, “dovrebbe”, “si impegna”, “stima”, “si aspetta”, “ritiene”, “rimane”, “progetto”, “fine”, “obiettivo”, “scopo”, “previsione”, “proiezione”, “prospettive”, “piano”, o espressioni simili, inclusi a titolo esemplificativo e non esaustivo, i piani, le intenzioni e le aspettative concernenti la proposta di acquisto di PartnerRe, il finanziamento della potenziale operazione, nonché i risultati, i benefici, le sinergie, la redditività, i costi, le tempistiche ed altre aspettative che ci si attende da una potenziale operazione.

Le dichiarazioni previsionali si riferiscono ad eventi futuri, non storici, e non costituiscono garanzia della performance futura. Tali dichiarazioni si basano sulle aspettative attuali e sui progetti circa eventi futuri e, per loro natura, si riferiscono a questioni che sono, in misura diversa, incerte e soggette a rischi intrinseci ed incertezze. Tali dichiarazioni si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che potrebbero o non potrebbero verificarsi o esistere nel futuro, e, come tali, su di esse non dovrebbe essere riposto alcun affidamento. I risultati effettivi potrebbero differire in modo sostanziale da quelli espressi in tali affermazioni quale conseguenza di una varietà di fattori, inclusi cambiamenti nelle generali condizioni economiche, finanziarie e di mercato e altri cambiamenti nelle condizioni di business, variazioni nei prezzi delle materie prime, mutamenti del livello della domanda, mutamenti della performance finanziaria delle principali industrie clienti delle società partecipate da EXOR, mutamenti nel quadro normativo e istituzionale (in Italia o all'estero), e molti altri fattori, la maggior parte dei quali è fuori dal controllo di EXOR. EXOR espressamente declina e non assume alcuna responsabilità per errori e/o imprecisioni in relazione a una qualunque di tali dichiarazioni previsionali e/o con riferimento a qualsivoglia utilizzo da parte di qualsiasi soggetto di tali dichiarazioni previsionali. Ogni informazione previsionale contenuta in questo comunicato stampa si riferisce alla data dello stesso.

EXOR non assume alcun obbligo di aggiornare, rivedere o correggere le proprie previsioni o dichiarazioni previsionali in conseguenza degli eventi sopravvenuti o per altre cause. Nomi, organizzazioni e denominazioni sociali quivi contenuti potrebbero essere i marchi dei rispettivi titolari. Il presente comunicato non costituisce consulenza all'investimento, offerta, sollecitazione, raccomandazione o invito all'acquisto o alla vendita di prodotti finanziari e/o alla prestazione di ogni tipo di servizi finanziari come disciplinati nelle varie giurisdizioni.

## **INFORMAZIONI IMPORTANTI PER INVESTITORI E AZIONISTI**

Il presente comunicato non costituisce offerta d'acquisto o di vendita, né sollecitazione all'offerta di acquisto o vendita di prodotti finanziari né sollecitazione di deleghe di voto o approvazioni. EXOR ha depositato presso la SEC un prospetto per la sollecitazione di deleghe di voto (il “Prospetto”) in connessione con la prossima assemblea degli azionisti di PartnerRe nella quale gli azionisti di PartnerRe saranno chiamati a esprimersi in merito ad alcune proposte relative alla proposta operazione con AXIS (le “Proposte Assembleari”).

Le informazioni di cui al presente comunicato stampa non sono sostitutive delle informazioni contenute nel Prospetto che EXOR ha depositato con la SEC o delle informazioni contenute in altri documenti che EXOR potrebbe inviare ai suoi azionisti o agli azionisti di PartnerRe in connessione con la proposta operazione. **INVESTITORI E DEPOSITARI DI TITOLI SONO INVITATI A LEGGERE ATTENTAMENTE IL PROSPETTO E OGNI ALTRO DOCUMENTO RILEVANTE NEL MOMENTO IN CUI ESSI VERRANNO MESSI A DISPOSIZIONE, IN QUANTO TALI DOCUMENTI CONTERRANNO INFORMAZIONI IMPORTANTI RIGUARDO ALLA PROSPETTATA OPERAZIONE.** Tutti i suddetti documenti, dal momento del deposito e pubblicazione, saranno disponibili senza alcun costo sul sito internet della SEC ([www.sec.gov](http://www.sec.gov))

oppure inviando una richiesta direttamente a EXOR attraverso il servizio di investor relations ai contatti indicati nel presente comunicato stampa.

## **PARTECIPANTI ALLA SOLLECITAZIONE**

EXOR, i suoi amministratori, dirigenti e altri dipendenti in genere potranno essere considerati quali partecipanti all'attività di sollecitazione di deleghe di voto nei confronti di azionisti in connessione con le Proposte Assembleari. Informazioni relative agli amministratori e dirigenti di EXOR sono disponibili tramite le comunicazioni effettuate da EXOR in ottemperanza alla regolamentazione di Consob e Borsa Italiana nonché tramite il sito di EXOR ([www.exor.com](http://www.exor.com)). Altre informazioni concernenti i partecipanti alla sollecitazione di deleghe di voto e una descrizione dei loro interessi nell'operazione, per la detenzione di prodotti finanziari o altrimenti, sono rese note nel Prospetto.

Fine Comunicato n.0149-56

Numero di Pagine: 7