

Informazione Regolamentata n. 0149-62-2015	Data/Ora Ricezione 23 Giugno 2015 14:19:45	MTA
---	---	------------

Societa' : EXOR
 Identificativo : 60032
 Informazione
 Regolamentata
 Nome utilizzatore : EXORN02 - Mariani
 Tipologia : IROS 01
 Data/Ora Ricezione : 23 Giugno 2015 14:19:45
 Data/Ora Inizio : 23 Giugno 2015 14:34:45
 Diffusione presunta
 Oggetto : La proposta di EXOR per PartnerRe è
 superiore in base a tutti i criteri significativi

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA**La proposta di EXOR per PartnerRe è superiore in base a tutti i criteri significativi****L'operazione con AXIS è ad alto rischio e di valore inferiore****Il Consiglio di Amministrazione di PartnerRe è impegnato in una campagna irresponsabile per confondere i propri azionisti**

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), sta entrando nella seconda settimana di incontri con gli analisti e gli investitori di PartnerRe finalizzati ad assicurare la massima chiarezza riguardo la propria proposta per gli azionisti di PartnerRe. EXOR ha ricevuto un riscontro positivo per la propria proposta, e ha evidenziato i vantaggi, la certezza e la superiorità della sua proposta vincolante interamente in denaro di \$137,50 per azione.

A fronte dell'efficacia dei fatti presentati da EXOR, dopo aver diffuso false affermazioni in merito all'operazione con EXOR non supportate da Standard & Poors's ("S&P"), PartnerRe continua intenzionalmente e in modo inappropriato la sua campagna irresponsabile per confondere i suoi azionisti.

I FATTI in merito alla proposta di EXOR parlano da soli:

- **Un prezzo migliore** per gli *azionisti ordinari* di PartnerRe - che riceveranno \$137,50 in denaro, che rappresenta un premio rispetto all'offerta prevalentemente in azioni di AXIS e prevede un valore certo anche nel caso in cui PartnerRe soffrisse di significative perdite.
- **Un'operazione più vantaggiosa** per gli *azionisti privilegiati* di PartnerRe – nessun cambiamento del livello di indebitamento di PartnerRe (a fronte di un debito più che raddoppiato con l'operazione AXIS), una gestione più prudente, e una società più forte e meglio capitalizzata, con la certezza che l'operazione con EXOR non avrà impatto sul rating BBB delle azioni privilegiate (come già chiarito in base alle affermazioni di S&P e riportate nel comunicato stampa EXOR del 16 giugno 2015).
- **Nessun rischio di esecuzione** – la proposta di EXOR è vincolante, interamente finanziata e non richiede *due diligence*. EXOR è classificata al 24esimo posto della classifica Fortune Global 500 e ha oltre un secolo di esperienza nel progettare e portare a termine complesse operazioni di investimento. Il rating *investment grade* di EXOR è stato confermato da S&P dopo la presentazione della propria proposta per PartnerRe. A differenza di AXIS, EXOR non ha una clausola di rinuncia in caso di downgrade di PartnerRe dovuto a perdite considerevoli.
- **Nessun rischio regolatorio** – l'accordo con EXOR contiene le stesse clausole regolatorie dell'accordo con AXIS. Inoltre, EXOR ritiene che il proprio controllo

della società sarà valutato positivamente dalle autorità di regolamentazione e dalle agenzie di rating, perché PartnerRe avrà continuità di business, di strategia, di management, di organico, di brand e una struttura finanziaria più prudente rispetto sia a quella adottata in precedenza da PartnerRe sia a quella pro-forma PartnerRe-AXIS. EXOR ha anche grande esperienza nel controllo e gestione di attività operanti nel settore dei servizi finanziari regolamentati in tutto il mondo, comprese grandi società di assicurazione.

- **Un chiaro impegno per la chiusura dell'operazione** – EXOR ha sostenuto la propria proposta investendo oltre \$600 milioni in PartnerRe – il massimo consentito dallo statuto della Società. In qualità di più grande azionista di PartnerRe, EXOR è quindi più incentivato di ogni altro stakeholder a completare l'operazione con PartnerRe entro quest'anno.
- **Nessun rischio di integrazione** – con EXOR, PartnerRe non dovrà subire i problemi legati a una complessa procedura di integrazione, e con una dimensione mai gestita prima né da PartnerRe né da AXIS. Oltre a una diffusa perdita di posti di lavoro, la fusione con AXIS avrebbe un impatto significativo sui dipendenti e sulla cultura della società combinata e porrebbe un rischio molto concreto per i clienti che potrebbero smettere di fare business con PartnerRe.
- **Un futuro migliore e più forte** per PartnerRe - con l'offerta EXOR, PartnerRe rimarrà un riassicuratore indipendente, essendo anche parte di un gruppo più grande, più forte con un rating investment grade confermato, e che dispone di risorse finanziarie consistenti e un Net Asset Value di \$15 miliardi. Inoltre, la gestione finanziaria prudente di EXOR creerà le condizioni per una migliore capitalizzazione di PartnerRe e un miglior rating per le sue Azioni Privilegiate.

Quanto più il Board di PartnerRe confonde i propri azionisti sulla proposta di EXOR, tanto più è chiaro che la sua operazione con AXIS è inferiore nella sostanza e con rischi di esecuzione e di integrazione maggiori per i propri azionisti, dipendenti e clienti.

Gli azionisti di PartnerRe interessati a avere un quadro chiaro sulla proposta di EXOR possono contattare l'incaricato a svolgere la sollecitazione per conto di EXOR, Okapi Partners LLC, a 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). Le informazioni sulla proposta di EXOR e i materiali sulle deleghe di voto sono anche disponibili su www.exor-partnerre.com.

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 continua quindi a 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**.

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) 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 SEC, Consob e Borsa Italiana nonché tramite il sito di EXOR (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.0149-62

Numero di Pagine: 7