

FIAT INDUSTRIAL PROPONE UNA INTEGRACIÓN CON CNH GLOBAL

La operación propuesta no tendrá ningún impacto sobre la actividad operativa ni en el número de trabajadores

Sergio Marchionne, presidente de Fiat Industrial, destacó que "la operación propuesta facilitará la obtención de financiación a un coste más favorable y garantizará la necesaria flexibilidad para futuras operaciones estratégicas".

Turín, 30 Mayo 2012

Fiat Industrial S.p.A. (FI) ha propuesto hoy al consejo de Administración de CNH Global N.V. (CNH) analizar los beneficios derivados de una posible operación estratégica entre ambas.

Después de haber evaluado las propuestas de varios bancos de inversión, sobre la posibilidad de simplificar la estructura accionarial de FI y del 88% que controla en CNH, FI ha definido una solución que, si se lleva a cabo, podría (1) simplificar la estructura del capital del Grupo para crear una única acción que cotizaría en la Bolsa de Nueva York y en otra secundaria en europea, lo que facilitaría su negociación y (2) constituir un auténtico operador en el sector de *Capital Goods* que podría competir con las principales compañías internacionales del sector, tanto a nivel de dimensión como de atractivo para sus mercados financieros.

Esta operación permitiría formar la tercera sociedad mundial de *Capital Goods*, uniendo los negocios de maquinaria agrícola y de la construcción de CNH, con los vehículos industriales y comerciales de Iveco y la actividad de motores de FPT Industrial. Los motores desarrollados por FPT son los que integran todas las sociedades, ofreciendo soluciones que se adaptan a las exigencias más estrictas sobre emisiones y que optimizan el consumo de combustible.

La integración de estos negocios bajo una misma sociedad podría facilitar a CNH un acceso ilimitado a un importante patrimonio de conocimiento tecnológico (*know-how*).

Esta integración aumentaría el atractivo del grupo ante los inversores internacionales, mejoraría el perfil del crédito de ambas compañías y crearía una

base sólida para futuras oportunidades de crecimiento. La operación podría, por tanto, beneficiar a los accionistas o a cualquier otro participante en las sociedades.

La propuesta presentada al Consejo de Administración de CNH prevé la fusión de ambas en un nuevo holding con sede en Holanda o en una estructura análoga, sobre la base de un intercambio de acciones de FI y CNH a su precio antes del anuncio de la operación (entre marzo y abril de 2012).

Con el fin de favorecer el desarrollo y la presencia de un núcleo de accionistas estable a largo plazo, la nueva compañía adoptará una estructura de voto de mayor valor en función de la permanencia de los accionistas en el capital de la nueva compañía.

"La operación propuesta constituye una evolución natural del proceso de simplificación del mundo Fiat. Una simplificación que empezó con la escisión de Fiat y Fiat Industrial en 2010 y que continuó con la unificación de las acciones en una única categoría. Estos hechos han evidenciado el escaso atractivo de las cotizaciones de FI y CNH en dos mercados diferentes y como tal estructura impide tener posteriores beneficios del posicionamiento en los mercados de capitales de uno de los grupos más grandes del mundo en el sector de Capital Goods. La operación propuesta permite a los mercados de capital evaluar adecuadamente el precio conjunto de FI y CNH", comentó Sergio Marchione, presidente de FI. ***"Esta claridad facilitará también la obtención de financiación a un coste más favorable y garantizará la necesaria flexibilidad para futuras operaciones estratégicas".***

La operación propuesta no tendrá ningún impacto sobre la actividad operativa ni el número de trabajadores.

Iveco

Iveco, sociedad del Grupo Fiat Industrial, diseña, fabrica y comercializa una amplia gama de vehículos industriales ligeros, medios y pesados, de obras, autobuses y autocares y vehículos especiales para diversas aplicaciones, contra incendios, misiones off-road, defensa y protección civil.

Con más de 25.000 empleados, Iveco produce en 11 países del mundo con tecnologías de excelencia. Además de en Europa, Iveco está presente en China, Rusia, Australia y América Latina. Con más de



5.000 puntos de venta y asistencia en más de 160 países, asegura su apoyo técnico en cualquier área geográfica en la que trabaje un vehículo Iveco.