

NOTA DI SINTESI

The Italian translation of the summary below has not been part of the approval process of the Prospectus by the AFM.

Sezione A - Introduzione e avvertenze

Introduzione. La presente nota di sintesi va letta come un'introduzione al prospetto informativo (il "**Prospetto**") relativo a (1) la quotazione e l'ammissione alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di massime 1.545.221.900 azioni ordinarie del capitale sociale di Fiat Chrysler Automobiles N.V. ("**FCA N.V.**" o la "**Società**", che sarà ridenominata Stellantis N.V. ("**Stellantis**") a decorrere dalle ore 01.00 CET del giorno immediatamente successivo alla Data di Efficacia della Fusione (come di seguito definita), salvo che non sia concordata per iscritto tra FCA N.V. e Peugeot S.A. un'ora o una data successiva, (la "**Data di Efficacia della Governance**"), con un valore nominale di €0,01 ciascuna (le "**Azioni Ordinarie FCA**" o, a partire dalla Data di Efficacia della Governance, le "**Azioni Ordinarie Stellantis**") e (2) la quotazione e l'ammissione alla negoziazione su Euronext a Parigi, un mercato regolamentato di Euronext Paris S.A. ("**Euronext Paris**") delle Azioni Ordinarie FCA (gli eventi di cui ai punti (1) e (2), congiuntamente, la "**Quotazione**"). La Quotazione avrà luogo nel contesto della prevista fusione tra FCA N.V. e Peugeot S.A. (Peugeot S.A. congiuntamente con le proprie controllate ai sensi dell'articolo L. 233-1 del Codice di Commercio francese, "**PSA**") attraverso una fusione transfrontaliera (la "**Fusione**"), con FCA N.V. come società incorporante (il gruppo allargato comprenderà FCA (come definita di seguito) e PSA, il "**Gruppo Combinato**"). Nell'ambito della Fusione, FCA N.V. intende emettere massime 1.545.221.900 Azioni Ordinarie FCA a favore dei titolari (ciascuno dei quali denominato "**Azionista PSA**") di azioni ordinarie del capitale sociale di Peugeot S.A. ciascuna del valore nominale di €1,00 (le "**Azioni Ordinarie PSA**") per mezzo dei sistemi centralizzati di deposito e compensazione di Depository Trust Company ("**DTC**") ed Euroclear France. Qualsiasi decisione di investire nelle Azioni Ordinarie Stellantis dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto completo da parte degli investitori. Gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi ad un organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale applicabile, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe esclusivamente sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale nota di sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto o non offre, se letta insieme alle altre parti del Prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in Azioni Ordinarie Stellantis.

Il numero di identificazione internazionale dei titoli ("**ISIN**") delle Azioni Ordinarie FCA è NL0010877643, il quale sarà sostituito da NL00150001Q9 all'incirca il primo giorno feriale successivo alla Data di Efficacia della Governance. La denominazione legale e commerciale dell'emittente è Fiat Chrysler Automobiles N.V., che assumerà la denominazione di Stellantis N.V. L'indirizzo di FCA N.V. è 25 St. James's Street, Londra SW1A 1HA, Regno Unito. Numero di telefono: +44 20 7766 0311 – Sito web: www.fcagroup.com. FCA N.V. è iscritta nel registro commerciale della Camera di Commercio (*Handelsregister van de Kamer van Koophandel*) con il numero 60372958; il codice LEI (Legal Entity Identifier - **LEI**) dell'emittente è: 549300LKT9PW7ZIBDF31.

Autorità competente. L'autorità competente che approva il Prospetto è l'Autorità olandese per i mercati finanziari (*Stichting Autoriteit Financiële Markten*, "**AFM**"). L'indirizzo dell'AFM è Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam, Paesi Bassi. Numero di telefono: +31 (0)20 797 2000 – Sito web: www.afm.nl. Il presente Prospetto è stato approvato dall'AFM in data 20 novembre 2020.

Sezione B - Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente

Chi è l'emittente dei titoli?

Domicilio e forma giuridica. L'emittente delle Azioni Ordinarie FCA è FCA N.V., che assumerà la denominazione di Stellantis a partire dalla Data di Efficacia. FCA N.V. è una società per azioni (*naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) costituita ai sensi del diritto olandese, domiciliata in Olanda e che opera secondo il diritto olandese. Il codice LEI è 549300LKT9PW7ZIBDF31.

Attività principali. FCA N.V., insieme alle proprie controllate ai sensi dell'articolo 2:24b del Codice Civile olandese alla data del presente Prospetto ("**FCA**"), è un gruppo automobilistico globale che progetta, ingegnerizza, produce, distribuisce e commercializza in tutto il mondo veicoli, ricambi e sistemi di produzione attraverso più di 100 stabilimenti produttivi e oltre 40 centri di ricerca e sviluppo. FCA ha una presenza industriale in oltre 40 Paesi e vende i propri veicoli direttamente o attraverso concessionari e distributori in oltre 130 Paesi. FCA progetta, ingegnerizza, produce, distribuisce e commercializza veicoli nel segmento di mercato *mass-market* con i marchi Abarth, Alfa Romeo, Chrysler, Dodge, Fiat, Fiat Professional, Jeep, Lancia e Ram, e con la denominazione SRT per veicoli ad alta prestazione. Per quanto concerne i marchi *mass-market*, FCA ha centralizzato la progettazione, l'ingegnerizzazione, lo sviluppo e la produzione e ciò le consente di operare in modo efficiente su scala globale. FCA affianca alle vendite di veicoli dei marchi *mass-market* anche la vendita di componentistica e accessori e contratti di servizio con il marchio Mopar in tutto il mondo. Inoltre, FCA progetta, ingegnerizza, produce, distribuisce e commercializza veicoli di lusso con il marchio Maserati. FCA offre ai concessionari e alla clientela *retail* finanziamenti, servizi di leasing e di noleggio attraverso società controllate, joint venture e accordi commerciali con istituti finanziari terzi.

Maggiori azionisti. Sulla base delle informazioni contenute nel libro soci di FCA N.V., delle notifiche effettuate nei confronti dell'AFM e della US Securities and Exchange Commission e di altre fonti a disposizione di FCA N.V., i seguenti soggetti possedevano, direttamente o indirettamente, più del 3% del capitale e/o dei diritti di voto di FCA N.V. in data 13 novembre 2020 (l'"**Ultima Data Utile**").

Azionisti FCA	Numero di Azioni Ordinarie FCA emesse	Quota di partecipazione
Exor N.V. ⁽¹⁾	449.410.092	28,54
BlackRock, Inc. ⁽²⁾	66.230.261	4,21

(1) Inoltre, Exor N.V. ("**Exor**") detiene 449.410.092 azioni a voto speciale del capitale sociale di FCA N.V. ("**Azioni a Voto Speciale di FCA**"); la titolarità effettiva di Exor in FCA N.V. è pari al 44,40%, calcolato come il rapporto tra (i) il numero complessivo delle azioni ordinarie e delle Azioni a Voto Speciale di FCA detenute da Exor e (ii) il numero complessivo delle Azioni Ordinarie FCA in circolazione e delle Azioni a Voto Speciale di FCA emesse.

(2) BlackRock, Inc. detiene 66.230.261 azioni ordinarie FCA (3,27% del totale delle azioni emesse, ovvero il numero complessivo delle Azioni Ordinarie FCA in circolazione e delle Azioni a Voto Speciale di FCA emesse) e 77.260.142 diritti di voto (4,91% delle Azioni Ordinarie FCA in circolazione e 3,82% del totale delle azioni emesse da FCA N.V.).

Sulla base delle informazioni sulle partecipazioni azionarie in FCA N.V. e Peugeot S.A. all'Ultima Data Utile, del rapporto di cambio di 1,742 Azioni Ordinarie FCA per ciascuna Azione Ordinaria PSA (il "**Rapporto di Cambio**") e di alcuni obblighi degli azionisti, si prevede che i seguenti soggetti deterranno, direttamente o indirettamente, una quota superiore al 3% del capitale sociale di Stellantis immediatamente dopo il perfezionamento della Fusione:

Azionisti Stellantis	Numero di Azioni Ordinarie Stellantis	Quota di partecipazione prevista ⁽¹⁾
Exor	449.410.092	14,4%
EPF/FFP	224.228.122	7,2%
BPI	192.703.907	6,2%
Dongfeng	175.283.907	5,6%

(1) Le percentuali dei diritti di voto potrebbero differire in misura non significativa dalle percentuali di partecipazione in ragione di un numero minimo di Azioni a Voto Speciale di FCA che rimarranno in circolazione a seguito della Fusione. Tali azioni andranno a costituire le Azioni a voto speciale di Classe B di Stellantis successivamente al perfezionamento della Fusione e potrebbero determinare deviazioni non significative tra le percentuali di partecipazione e dei diritti di voto.

I numeri e le percentuali nella tabella sopra riportata riflettono alcune ipotesi di fatto, pertanto i numeri e le quote di partecipazione effettivi a seguito della Fusione potrebbero variare.

Membri del Consiglio di Amministrazione. I membri del consiglio di amministrazione di FCA N.V. (il "**Consiglio di Amministrazione FCA**") sono: John Elkann, Michael Manley, Richard K. Palmer, Ronald L. Thompson, John Abbott, Andrea Agnelli, Tiberto Brandolini d'Adda, Glenn Earle, Valerie A. Mars, Michelangelo A. Volpi, Patience Wheatcroft ed Ermenegildo Zegna.

Revisore contabile indipendente. Il revisore legale dei conti di FCA N.V. è Ernst & Young Accountants LLP.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?

Informazioni finanziarie storiche selezionate. Le tabelle che seguono riportano una selezione delle informazioni finanziarie storiche tratte dai conti economici consolidati, dalle situazioni patrimoniali consolidate e dai rendiconti finanziari consolidati di FCA e PSA rispettivamente alle date e per il periodo indicato.

FCA

Le informazioni finanziarie consolidate selezionate relative a FCA, di seguito riportate, sono state estratte dai bilanci consolidati certificati di FCA al 31 dicembre 2019, 2018 e 2017 e per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2019, 2018 e 2017 e relative note esplicative, e dai resoconti intermedi di gestione consolidati, non sottoposti a revisione, di FCA per il terzo trimestre ed i primi nove mesi del 2020 (inclusi i dati finanziari comparati rispetto al terzo trimestre ed i primi nove mesi del 2019) e dalle relative note esplicative.

Informazioni sintetiche Conto economico consolidato FCA

(in milioni di euro, esclusi gli importi per azione)	Esercizi chiusi al 31 dicembre			Nove mesi chiusi al 30 settembre	
	2019	2018	2017	2020	2019
Ricavi netti	€ 108.187	€ 110.412	€ 105.730	€ 58.088	€ 78.544
Crescita dei ricavi su base annua	-2,0%	4,4%		-26,0%	
Utile/(perdita) ante imposte	€ 4.021	€ 4.108	€ 5.879	€ (412)	€ 2.091
Utile/(perdita) netta delle <i>Continuing Operation</i> attribuibile ai soci della controllante	€ 2.694	€ 3.323	€ 3.281	€ (1.536)	€ 1.118
Utile/(perdita) netta attribuibile ai soci della controllante	€ 6.622	€ 3.608	€ 3.491	€ (1.536)	€ 5.086
Utile/(perdita) base per azione delle <i>Continuing Operation</i> e delle <i>Discontinued Operation</i>	€ 4,23	€ 2,33	€ 2,27	€ (0,98)	€ 3,25
Utile/(perdita) base per azione delle <i>Continuing Operation</i>	€ 1,72	€ 2,15	€ 2,14	€ (0,98)	€ 0,72

Informazioni selezionate Situazione patrimoniale consolidata FCA

(in milioni di euro)	Al 31 dicembre			Al 30 settembre
	2019	2018	2017	2020
Totale attivo	€ 98.044	€ 96.873	€ 96.299	€ 104.248
Patrimonio netto	€ 28.675	€ 24.903	€ 20.987	€ 25.181

Informazioni selezionate Rendiconto finanziario consolidato FCA

(in milioni di euro)	Esercizi chiusi al 31 dicembre		Nove mesi chiusi al 30 settembre	
	2019	2018	2020	2019
Disponibilità generate dalle attività operative	€ 10.462	€ 9.948	€ 2.898	€ 6.094
<i>Di cui Discontinued Operation</i>	€ (308)	€ 484	€ -	€ (308)
Disponibilità assorbite dalle attività di investimento	€ (2.985)	€ (6.738)	€ (5.194)	€ (91)
<i>Di cui incasso netto da cessione di Discontinued Operation</i>	€ 5.348	€ -	€ -	€ 5.348
<i>Di cui Discontinued Operation</i>	€ (155)	€ (632)	€ -	€ (155)
Disponibilità assorbite dalle attività di finanziamento	€ (5.827)	€ (2.785)	€ 14.200	€ (3.737)
<i>Di cui Discontinued Operation</i>	€ 325	€ (90)	€ -	€ 325

PSA

Le informazioni finanziarie consolidate selezionate relative a PSA di seguito riportate sono state estratte dai bilanci consolidati certificati di PSA al 31 dicembre 2019, 2018 e 2017 e relative note esplicative, nonché dal bilancio consolidato semestrale abbreviato, non sottoposto a revisione contabile, di PSA al 30 giugno 2020, riesaminato in conformità agli standard ISA (ISRE 2410) (inclusi i dati finanziari comparati rispetto al semestre chiuso al 30 giugno 2019) e relative note esplicative.

La relazione del revisore indipendente sul bilancio consolidato di PSA relativo all'esercizio 2018 contiene il seguente richiamo d'informativa: "Si richiama all'attenzione la Nota 1.2 al bilancio consolidato, che descrive l'impatto derivante dalla prima applicazione degli standard IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti" e IFRS 9 "Strumenti finanziari". La nostra opinione rimane immutata con riferimento a tale profilo."

La relazione del revisore indipendente sul bilancio consolidato di PSA relativo all'esercizio 2019 contiene il seguente richiamo d'informativa: "Si richiamano all'attenzione le Note 2.2 e 2.3 al bilancio consolidato, che descrivono gli impatti derivanti dalla prima applicazione dello standard IFRS 16 "Leasing". La nostra opinione rimane immutata con riferimento a tale profilo."

Informazioni selezionate Conto economico consolidato PSA

(in milioni di euro, esclusi gli importi per azione)	Esercizi chiusi al 31 dicembre			Semestre chiuso al 30 giugno	
	2019	2018	2017	2020	2019
Ricavi	€ 74.731	€ 74.027	€ 62.256	€ 25.120	€ 38.340
Utile/(Perdita) operativa	€ 4.668	€ 4.400	€ 3.074	€ 482	€ 2.491
Utile/(perdita) consolidata del periodo	€ 3.584	€ 3.295	€ 2.347	€ 376	€ 2.048
Utile base per azione al valore nominale di €1 attribuibile ai soci della controllante	€ 3,58	€ 3,16	€ 2,17	€ 0,66	€ 2,05

Informazioni sintetiche Stato patrimoniale consolidato PSA

(in milioni di euro)	Al 31 dicembre			Al 30 giugno	
	2019 ^(1,2)	2018	2017	2020	2019
Totale attivo	€ 69.766	€ 61.952	€ 57.915	€ 67.422	
Patrimonio netto	€ 21.801	€ 19.594	€ 16.706	€ 21.994	

(1) I prospetti di situazione patrimoniale-finanziaria consolidata di PSA per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2018 e 2017 non sono stati rideterminati per riflettere gli effetti dell'applicazione sui bilanci consolidati di PSA dell'IFRS 16, adottato a partire dal 1° gennaio 2019 applicando l'approccio retrospettivo modificato come descritto nella Nota 2.3 del bilancio consolidato di PSA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

(2) L'IFRS 15 è stato adottato con approccio retrospettivo da PSA il 1° gennaio 2018. I prospetti di situazione patrimoniale-finanziaria consolidata di PSA per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2017, 2018 e 2019 riflettono gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 15.

Informazioni selezionate Rendiconto finanziario consolidato PSA

(in milioni di euro)	Esercizi chiusi al 31 dicembre			Semestre chiuso al 30 giugno	
	2019	2018	2017	2020	2019
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività operative delle <i>Continuing Operation</i>	€ 8.705	€ 8.395	€ 5.459	€ (2.740)	€ 4.997
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di investimento delle <i>Continuing Operation</i>	€ (5.972)	€ (4.739)	€ (5.156)	€ (1.913)	€ (3.365)

Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento delle <i>Continuing Operation</i>	€ (309)	€ (7)	€ (354)	€ 2.838	€ (559)
Liquidità netta da attività e passività trasferite delle operazioni destinate alla vendita	€ -	€ -	€ (7)	€ -	€ -

Informazioni finanziarie pro forma non sottoposte a revisione contabile

Le informazioni finanziarie combinate sintetiche pro forma, non sottoposte a revisione contabile, si riferiscono ad una situazione ipotetica e sono state redatte esclusivamente a titolo illustrativo, ovvero per illustrare l'effetto della Fusione. Non intendono quindi rappresentare o essere indicative della situazione economica o finanziaria consolidata che sarebbe stata presentata se la Fusione fosse stata completata alle date indicate e non devono essere considerate rappresentative della futura situazione economica o finanziaria consolidata del Gruppo Combinato successivamente alla Fusione. La situazione patrimoniale, economica e finanziaria effettiva del Gruppo Combinato successivamente alla Fusione potrebbe differire significativamente. Le principali informazioni finanziarie pro forma di seguito riportate sono state ricavate dalle informazioni finanziarie sintetiche pro forma non sottoposte a revisione contabile.

Informazioni selezionate Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata pro forma del Gruppo Combinato non sottoposta a revisione contabile al 30 giugno 2020

	Al 30 giugno 2020			
	Informazioni finanziarie pro forma prima della distribuzione di Faurecia		Informazioni finanziarie pro forma successive alla distribuzione di Faurecia	
	(in milioni di euro)			
Totale attivo	€	137.809	€	135.514
Patrimonio netto	€	37.250	€	34.904

Informazioni selezionate Conto Economico Consolidato pro forma del Gruppo Combinato non sottoposto a revisione contabile per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019

	Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019			
	Informazioni finanziarie pro forma prima della distribuzione di Faurecia		Informazioni finanziarie pro forma successive alla distribuzione di Faurecia	
	(in milioni di euro, esclusi gli importi per azione)			
Ricavi	€	166.748		166.748
Utile/(perdita) operativa	€	9.597		9.597
Utile/(perdita) ante imposte delle società integralmente consolidate	€	8.535		8.535
Utile/(perdita) consolidata delle <i>Continuing Operation</i> attribuibile ai soci della controllante	€	6.829		6.829
Utile/(perdita) consolidata attribuibile ai soci della controllante	€	10.757		10.757
Utile base per azione al valore nominale di €1 delle <i>Continuing Operation</i> - attribuibile ai soci della controllante	€	2,19		2,19

Informazioni selezionate Conto Economico Consolidato pro forma del Gruppo Combinato non sottoposto a revisione contabile per il periodo chiuso al 30 giugno 2020

	Per il periodo chiuso al 30 giugno 2020			
	Informazioni finanziarie pro forma prima della distribuzione Faurecia		Informazioni finanziarie pro forma successive alla distribuzione Faurecia	
	(in milioni di euro, esclusi gli importi per azione)			
Ricavi	€	51.655		51.655
Utile/(perdita) operativa	€	(449)		(449)
Utile/(perdita) ante imposte delle società integralmente consolidate	€	(991)		(991)
Utile/(perdita) consolidata delle <i>Continuing Operation</i> attribuibile ai soci della controllante	€	(1.742)		(1.742)
Utile/(perdita) consolidata attribuibile ai soci della Controllante	€	(1.742)		(1.742)
Utile base per azione al valore nominale di €1 delle <i>Continuing Operation</i> - attribuibile ai soci della controllante	€	(0,56)		(0,56)

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

Di seguito è riportata una selezione dei principali rischi che riguardano la Fusione, FCA, PSA e, successivamente alla Fusione, il settore industriale in cui il Gruppo Combinato opera nonché le sue attività, operazioni e situazione finanziaria. Nell'effettuare tale selezione, FCA N.V. ha considerato circostanze, come la probabilità che il rischio si concretizzi sulla base dello stato attuale delle cose, il potenziale impatto che la materializzazione del rischio potrebbe avere su FCA, PSA e, successivamente alla Fusione, sulle attività, la situazione finanziaria, i risultati operativi e le prospettive del Gruppo Combinato, nonché l'attenzione che il management di FCA, di PSA o del Gruppo Combinato, a seconda dei casi, dovrebbe, in base alle attuali previsioni, dedicare a tali rischi qualora dovessero concretizzarsi.

- Il Rapporto di Cambio è fisso, pertanto gli azionisti non saranno ristorati per variazioni del valore delle Azioni Ordinarie FCA o delle Azioni Ordinarie PSA, a seconda dei casi, antecedenti all'efficacia della Fusione.
- La Fusione è soggetta all'ottenimento di autorizzazioni antitrust da parte di diverse autorità garanti della concorrenza. L'eventuale esito negativo nell'ottenimento di tali autorizzazioni potrebbe impedire il perfezionamento della Fusione.
- Il Gruppo Combinato potrebbe non riuscire a realizzare tutti o parte dei benefici attesi dalla Fusione, e ciò potrebbe influire negativamente sul valore delle Azioni Ordinarie Stellantis.
- Interruzioni di attività derivanti dall'epidemia di coronavirus (COVID-19) potrebbero causare interruzioni nella produzione e nella vendita dei prodotti, oltre che nella fornitura di servizi, del Gruppo Combinato, con un potenziale impatto negativo sull'attività aziendale.
- Un'eventuale diminuzione dei volumi di consegna dei veicoli del Gruppo Combinato, in particolare di pickup e SUV di grandi dimensioni dei marchi FCA nel mercato statunitense, e di veicoli dei marchi PSA nel mercato europeo, potrebbe incidere negativamente sui risultati economici e sulla situazione finanziaria del Gruppo Combinato.
- Le attività del Gruppo Combinato potrebbero essere influenzate negativamente dai mercati finanziari globali, dalle condizioni economiche generali, dall'imposizione di programmi di incentivi governativi, dalla volatilità geopolitica e da altri macro-sviluppi al rispetto ai quali il Gruppo Combinato non avrà alcun controllo o avrà controllo limitato.
- Il Gruppo Combinato potrebbe non riuscire a incrementare la crescita di alcuni dei propri marchi che ritiene abbiano un appeal e un raggio d'azione globale, e ciò potrebbe comportare significativi effetti negativi sulle attività del Gruppo Combinato.
- L'industria automobilistica è altamente competitiva e ciclica, e il Gruppo Combinato potrebbe risentire di tali fattori in misura maggiore rispetto a taluni dei suoi concorrenti.
- Le vendite di veicoli ai clienti finali dipendono fortemente dalla disponibilità di tassi di interesse accessibili e di credito per il finanziamento di veicoli, pertanto un sostanziale aumento dei tassi di interesse potrebbe avere un impatto negativo sulle attività del Gruppo Combinato.
- Leggi, normative e politiche governative attuali e più stringenti per il futuro o incrementalmente, incluse quelle riguardanti l'aumento dei requisiti di efficienza dei consumi e la riduzione delle emissioni di gas serra e gas di scarico, potrebbero avere un impatto significativo sul modo in cui il Gruppo Combinato svolge la propria attività e generare un aumento dei costi di adeguamento, determinando passività aggiuntive e influenzando negativamente le attività e i risultati economici del Gruppo Combinato.
- Il Gruppo Combinato continuerà ad essere soggetto ad indagini sulle emissioni diesel da parte di diversi enti governativi e ad una serie di procedimenti giudiziari privati correlati, che potrebbero condurre ad ulteriori richieste di risarcimento, procedimenti giudiziari e azioni esecutive, e comportare sanzioni, transazioni o risarcimenti di danni aggiuntivi, influenzando negativamente la reputazione del Gruppo Combinato presso i consumatori.
- La reputazione e le attività del Gruppo Combinato potrebbero essere influenzate da vari tipi di richieste di indennizzo, procedimenti giudiziari e altre contingenze.
- Eventuali limitazioni alla liquidità e all'accesso a fonti di finanziamento del Gruppo Combinato, nonché il significativo livello di indebitamento esistente, potrebbero limitare la flessibilità finanziaria e operativa del Gruppo Combinato e la sua capacità di attuare strategie di business, ottenere ulteriori finanziamenti a condizioni competitive e migliorare le proprie condizioni finanziarie e i risultati di gestione.
- Le autorità fiscali francesi potrebbero non concedere o negare o revocare integralmente o in parte il beneficio derivante da *tax ruling* che confermano la neutralità fiscale della Fusione per PSA e per gli Azionisti PSA e il trasferimento delle perdite fiscali riportate dell'esistente gruppo fiscale consolidato francese di PSA.

Sezione C - Informazioni fondamentali sui titoli

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Capitale sociale. Le Azioni Ordinarie FCA sono azioni ordinarie del capitale sociale di FCA N.V. del valore nominale di 0,01 euro ciascuna. L'ISIN delle Azioni Ordinarie FCA è NL0010877643, il quale sarà sostituito da NL00150001Q9 all'incirca il primo giorno feriale successivo alla Data di Efficacia della Governance. Le Azioni Ordinarie FCA e, successivamente al perfezionamento della Fusione, le Azioni Ordinarie Stellantis sono denominate in euro e negoziabili su MTA in euro e sul New York Stock Exchange ("**NYSE**") in dollari USA.

Azioni di nuova emissione. FCA N.V. intende emettere massime 1.545.221.900 Azioni Ordinarie FCA in relazione alla Fusione. Al perfezionamento della Fusione, le Azioni Ordinarie FCA di nuova emissione saranno accreditate come interamente liberate e saranno parificate a tutti gli effetti alle Azioni Ordinarie FCA in circolazione al momento dell'emissione delle nuove Azioni Ordinarie FCA relative alla Fusione. Le Azioni Ordinarie FCA e, successivamente alla Fusione, le Azioni Ordinarie Stellantis conferiscono diritti ai dividendi. Ciascuna Azione Ordinaria FCA e, successivamente alla Fusione, ciascuna Azione Ordinaria Stellantis, conferisce il diritto di esprimere un voto nell'assemblea generale di FCA N.V. Ciascun titolare di Azioni Ordinarie Stellantis ("**Azionista Stellantis**") avrà la facoltà di partecipare in qualsiasi momento al meccanismo di voto speciale richiedendo a Stellantis la registrazione di tutte o parte delle proprie Azioni Ordinarie Stellantis nel registro degli azionisti di Stellantis appositamente istituito (il "**Registro Speciale**"). L'iscrizione delle Azioni Ordinarie Stellantis nel Registro Speciale esclude tali azioni dalla negoziazione. Qualora le Azioni Ordinarie Stellantis rimangano iscritte nel Registro Speciale (e quindi escluse dalle negoziazioni) a nome dello stesso Azionista Stellantis per un periodo ininterrotto di tre anni, tali azioni (le "**Azioni Ordinarie Legittimate**") daranno il diritto a ricevere le azioni a voto speciale di classe A rappresentative del capitale sociale di Stellantis, con valore nominale di €0,01 ("**Azione a Voto Speciale di Classe A**") per ciascuna Azione Ordinaria Legittimata. Se, in qualsiasi momento, le Azioni Ordinarie Stellantis venissero cancellate dal Registro Speciale per qualsiasi motivo, il relativo Azionista Stellantis perderà il diritto di detenere un numero corrispondente di Azioni a Voto Speciale di Classe A o di Azioni a Voto Speciale di Classe B (come di seguito definita), a seconda dei casi. Gli Azionisti Stellantis che detengono Azioni a Voto Speciale di Classe A hanno il diritto di esprimere un voto

per ogni Azione a Voto Speciale di Classe A posseduta e un voto per ogni Azione Ordinaria Stellantis posseduta. Le azioni a voto speciale di classe B rappresentative del capitale sociale, con valore nominale di €0.01 ("**Azioni a Voto Speciale di Classe B**") saranno create alla Data di Efficacia della Governance e saranno detenute esclusivamente da Azionisti FCA diversi da Exor i quali detenevano Azioni a Voto Speciale FCA prima della "**Data di Efficacia**" (le ore 00.00 CET del primo giorno successivo alla data in cui un notaio olandese firmerà un atto di fusione transfrontaliera relativo alla Fusione tra FCA N.V. e Peugeot S.A. conformemente alla legge olandese e francese applicabile). Gli Azionisti Stellantis che detengono Azioni a Voto Speciale di Classe B hanno il diritto di esprimere un voto per ogni Azione a Voto Speciale di Classe B posseduta e un voto per ogni Azione Ordinaria Stellantis posseduta.

Emissione delle azioni e diritto di opzione. All'emissione di Azioni Ordinarie FCA o alla concessione di diritti di sottoscrizione di Azioni Ordinarie FCA e, successivamente alla Fusione, di Azioni Ordinarie Stellantis, ogni titolare di Azioni Ordinarie FCA ("**Azionista FCA**") e, successivamente alla Fusione, ogni Azionista Stellantis avrà un diritto di opzione proporzionale all'ammontare nominale complessivo di Azioni Ordinarie FCA (o, successivamente alla Fusione, di Azioni Ordinarie Stellantis) possedute. Gli azionisti non avranno diritto di opzione su Azioni Ordinarie FCA emesse a fronte di conferimenti in natura, su Azioni Ordinarie FCA emesse a favore di dipendenti di FCA in base ad eventuali piani di opzione o su Azioni Ordinarie FCA emesse a favore di soggetti che esercitano un diritto di sottoscrizione di Azioni Ordinarie FCA precedentemente concesso, o, successivamente al perfezionamento della Fusione, su Azioni Ordinarie Stellantis così emesse, o su azioni emesse in base al meccanismo di voto speciale di FCA o, successivamente al perfezionamento della Fusione, in base al meccanismo di voto speciale di Stellantis. I diritti di opzione possono essere soggetti a limitazione o esclusione mediante delibera dell'assemblea generale di FCA N.V. o delibera del Consiglio di Amministrazione di FCA se quest'ultimo è stato designato a tal fine dall'assemblea generale e a condizione che sia stato autorizzato a deliberare anche sull'emissione di azioni.

Insolvenza. In caso di insolvenza dell'emittente, le eventuali richieste di rimborso degli Azionisti FCA o, successivamente alla Fusione, degli Azionisti Stellantis, saranno subordinate a quelle, rispettivamente, dei creditori di FCA N.V. e di Stellantis. Ciò significa che gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Trasferibilità. Non sono previste limitazioni alla trasferibilità di Azioni Ordinarie FCA nello statuto di FCA, o, successivamente alla Fusione, di Azioni Ordinarie Stellantis nello statuto di Stellantis.

Politica dei dividendi. Alla data del presente Prospetto, non è stata approvata alcuna politica dei dividendi di Stellantis.

Dove saranno negoziati i titoli azionari?

Le Azioni Ordinarie FCA sono attualmente negoziate sul NYSE con il simbolo "FCAU" e sul MTA con il simbolo "FCA". FCA N.V. farà richiesta di quotazione delle Azioni Ordinarie FCA da emettere nell'ambito della Fusione sul NYSE e sul MTA. La quotazione sull'MTA è prevista per il primo giorno lavorativo successivo al perfezionamento della Fusione. FCA N.V. chiederà inoltre la quotazione e l'ammissione alla negoziazione di tutte le Azioni Ordinarie FCA su Euronext Paris, dove sono attualmente quotate le Azioni Ordinarie PSA. L'ammissione alla quotazione su Euronext Paris è prevista prima della Fusione, mentre il primo giorno di negoziazione su Euronext Paris è previsto per il primo giorno lavorativo successivo al perfezionamento della Fusione, previa approvazione delle autorità competenti.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli azionari?

Di seguito viene riportato il rischio principale relativo al possesso di Azioni Ordinarie Stellantis. Nella scelta di tale rischio, FCA N.V. ha considerato circostanze quali la probabilità che esso si concretizzi e il potenziale impatto che la sua materializzazione potrebbe avere sugli Azionisti Stellantis.

- La quotazione di Stellantis su 3 mercati azionari potrebbe incidere negativamente sulla liquidità sul mercato delle Azioni Ordinarie Stellantis e determinare differenziali di prezzo delle Azioni Ordinarie Stellantis tra i tre mercati.

Sezione D - Informazioni fondamentali relative alla Quotazione

A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

Il Prospetto viene pubblicato in relazione alla Quotazione. Il Prospetto non costituisce, o forma parte di, un'offerta o un invito alla vendita o una sollecitazione o offerta all'acquisto o alla sottoscrizione di titoli da parte di alcun soggetto. FCA N.V. non riceverà proventi in relazione alla Quotazione.

Consegna delle azioni

Le Azioni Ordinarie FCA emesse nell'ambito della Fusione e rappresentate dalle posizioni contabili di seguito indicate, saranno emesse a favore di Cede & Co in qualità di rappresentante di DTC, a fini di inclusione nei sistemi centralizzati di deposito e compensazione di DTC e Euroclear France, e, da ultimo, direttamente o indirettamente, in nome e per conto degli ex possessori di Azioni Ordinarie PSA.

Ciascuna posizione contabile che in precedenza rappresentava Azioni Ordinarie PSA (diverse dalle Azioni Ordinarie PSA detenute da Peugeot S.A. o da FCA N.V. e da eventuali altre Azioni Ordinarie PSA di cui all'Articolo L. 236-3 (II) del Codice di Commercio francese (collettivamente, le "**Azioni PSA Escluse**")), incluse le Azioni Ordinarie PSA (diverse dalle Azioni PSA Escluse) detenute:

- (a) in forma registrata pura (*nominatif pur*);
- (b) in forma registrata amministrata (*nominatif administré*); e
- (c) al portatore (*au porteur*),

sarà, successivamente al perfezionamento della Fusione, e come ulteriormente descritto nel Prospetto, scambiata con posizioni contabili rappresentative di Azioni Ordinarie FCA nella medesima forma, emesse e assegnate in base al Rapporto di Cambio, fermo restando che le posizioni contabili rappresentative di Azioni Ordinarie FCA in forma registrata pura (*nominatif pur*) saranno registrate da Société Générale Securities Services all'interno di Euroclear France.

A seconda del depositario di ciascun Azionista PSA, le posizioni contabili rappresentative di Azioni Ordinarie FCA dovrebbero risultare visibili nei conti titoli degli Azionisti PSA tra il primo giorno lavorativo successivo alla Data di Efficacia e la data di effettiva consegna di tali posizioni in Euroclear France.

Nel contesto della Fusione non saranno emesse frazioni di Azioni Ordinarie FCA e saranno liquidati eventuali diritti frazionari come più dettagliatamente descritto nel Prospetto.

Le eventuali Azioni PSA Escluse saranno annullate per legge ai sensi dell'articolo 2:325(4) del Codice Civile olandese e senza che ne derivi alcun corrispettivo.

Successivamente al perfezionamento della Fusione, qualsiasi detentore di Azioni Ordinarie FCA registrate in nome di Cede & Co, in qualità di incaricato di DTC, e incluse nei sistemi centralizzati di deposito e compensazione di DTC ed Euroclear France ha il diritto di richiedere, tramite il proprio intermediario, che tali Azioni Ordinarie FCA siano registrate a suo nome nel registro degli azionisti di FCA, a condizione che tali Azioni Ordinarie FCA non siano più incluse nei sistemi centralizzati di deposito e compensazione di DTC ed Euroclear France e non possano più essere negoziate su Euronext Paris.

Diluizione

Subordinatamente all'efficacia della Fusione, saranno emesse massime 1.545.221.900 Azioni Ordinarie FCA a favore degli Azionisti PSA. L'emissione di Azioni Ordinarie FCA in relazione alla Fusione comporterà un aumento del capitale sociale di FCA N.V. pari a circa il 100% in relazione al numero di Azioni Ordinarie FCA in circolazione all'Ultima Data Utile. Al momento dell'efficacia della Fusione, gli Azionisti FCA (che non detengono Azioni Ordinarie PSA) subiranno un'immediata diluizione per effetto della Fusione. Presumendo che il numero massimo di Azioni Ordinarie FCA venga emesso a favore degli Azionisti PSA, ogni Azionista FCA (che non detiene Azioni Ordinarie PSA) andrà incontro ad una diluizione pari a circa il 50%. La diluizione per gli Azionisti FCA avrà un impatto analogo sull'esercizio dei diritti di voto (non tenendo conto dell'impatto minimo del trasferimento delle Azioni a Voto Speciale di FCA da Exor a FCA N.V.). Se la Fusione viene perfezionata, gli Azionisti PSA e gli Azionisti FCA deterranno rispettivamente, immediatamente dopo il perfezionamento della Fusione, circa il 50% del capitale sociale allargato di FCA N.V. e, alla Data di Efficacia, del capitale sociale di Stellantis.

Stima delle spese

Le spese relative alla Quotazione sono stimate in €2.317.000 circa.

Perché è redatto il presente Prospetto?

Nell'ambito della Fusione, verranno emesse nuove Azioni Ordinarie FCA a favore degli Azionisti PSA, le quali dovranno essere ammesse alla negoziazione su MTA. FCA N.V. richiederà inoltre la quotazione e l'ammissione alla negoziazione di tutte le Azioni Ordinarie FCA su Euronext Paris, dove sono attualmente quotate le Azioni Ordinarie PSA (collettivamente, la Quotazione). Il Prospetto viene redatto in relazione alla Quotazione.

Conflitti di interesse più significativi

Taluni amministratori e dirigenti di FCA e PSA potrebbero avere interessi nella Fusione, correlati alla prospettiva di ottenere posizioni manageriali nel Gruppo Combinato ovvero di ricevere compensi o benefici che non otterrebbero qualora la Fusione non avesse luogo, diversi o ulteriori rispetto agli interessi degli Azionisti FCA e degli Azionisti PSA. Il consiglio di amministrazione di FCA e il consiglio di sorveglianza di PSA hanno rispettivamente considerato tali interessi in sede di deliberazione in merito alla Fusione o di approvazione dei relativi provvedimenti. Tali interessi potrebbero influenzare i medesimi amministratori e dirigenti e la loro raccomandazione agli Azionisti FCA e agli Azionisti PSA di votare rispettivamente a favore dell'approvazione della Fusione e delle operazioni contemplate dal contratto di fusione. Tali interessi sono i seguenti:

FCA

- Il fatto che taluni amministratori e dirigenti di FCA continueranno a ricoprire il ruolo di amministratori o dirigenti di Stellantis dopo la Fusione.
- L'eleggibilità di ciascun beneficiario di uno strumento di incentivazione azionaria di FCA in essere a ricevere uno strumento limitato di incentivazione azionaria (*restricted share unit*) di Stellantis che continuerà a essere regolato dagli stessi termini e condizioni (a eccezione del *vesting* basato su criteri di *performance*) applicabili allo strumento di incentivazione azionaria FCA prima del momento di efficacia della Fusione. Qualsiasi condizione di *performance* sarà considerata soddisfatta al *target* o, nel caso in cui la *performance* di FCA superi il livello *target* in base al giudizio del consiglio di amministrazione di FCA o di un comitato del consiglio di amministrazione di FCA, al livello così stabilito.
- L'eleggibilità di taluni dirigenti a ricevere un premio in denaro una *tantum*.
- Benefici di fine rapporto, incluso il *vesting* accelerato di strumenti di incentivazione azionaria in essere, in caso di cessazione del rapporto di lavoro di taluni dirigenti senza giusta causa o da parte del dirigente per ragioni giustificate entro un certo periodo di tempo successivo alla Fusione.

PSA:

- Taluni amministratori e dirigenti di PSA continueranno a ricoprire il ruolo di amministratori o dirigenti di Stellantis dopo la Fusione.
- Alla Data di Efficacia, ciascun detentore di strumenti di incentivazione azionaria relativi ad Azioni Ordinarie PSA avrà diritto alla conversione di tali strumenti in uno strumento limitato di incentivazione azionaria (*restricted share unit*) relativo a un numero di Azioni Ordinarie Stellantis pari al prodotto del numero di Azioni Ordinarie PSA sottostanti lo strumento di incentivazione azionaria di PSA e il Rapporto di Cambio.
- Taluni amministratori e dirigenti hanno diritto a ricevere pagamenti di incentivo in relazione alla Fusione. Inoltre, PSA ha proposto di aumentare la retribuzione di base e i *target* del bonus annuale per taluni dei suoi dirigenti in considerazione delle loro maggiori responsabilità, anche in relazione alla Fusione.
- Stellantis manterrà un'assicurazione della responsabilità civile degli amministratori e dei dirigenti per un periodo di almeno sei anni dalla Data di Efficacia, a copertura di tutti i soggetti precedentemente coperti dalle polizze assicurative di responsabilità civile degli amministratori e dei dirigenti di PSA prima della Data di Efficacia.