MILANO ASSICURAZIONI

COMUNICATO STAMPA

MILANO ASSICURAZIONI S.p.A.: AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE

- **Aumento di capitale in opzione: chiuso il periodo di offerta in opzione**
- **Sottoscritto il 98,528% delle azioni ordinarie offerte in opzione ed il 94,410% delle azioni di risparmio offerte in opzione, per un controvalore complessivo pari ad Euro 343.783.874,79**

Milano, 15 luglio 2011. In data odierna si è conclusa l'offerta in opzione agli azionisti di massime n. 1.284.898.797 azioni ordinarie e di massime n. 71.726.389 azioni di risparmio Milano Assicurazioni S.p.A. di nuova emissione (l'"**Offerta in Opzione**"), rivenienti dall'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 14 maggio e del 22 giugno 2011 in esecuzione della delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2011 (l'"**Aumento di Capitale**").

Durante il periodo di offerta in opzione compreso tra il 27 giugno 2011 ed il 15 luglio 2011 (estremi inclusi), (il "**Periodo di Offerta**"), sono stati esercitati n. 542.567.376 diritti di opzione per la sottoscrizione di n. 1.265.990.544 azioni ordinarie e n. 29.021.556 diritti di opzione per la sottoscrizione di n. 67.716.964 azioni di risparmio Milano Assicurazioni S.p.A. di nuova emissione (le "**Azioni**"), pari rispettivamente al 98,528% del totale delle azioni ordinarie ed al 94,410% del totale delle azioni di risparmio di nuova emissione offerte, per un controvalore complessivo pari ad Euro 343.783.874,79.

In particolare, in forza degli impegni di sottoscrizione assunti, gli azionisti Fondiaria-SAI S.p.A., Fondiaria-SAI Nederland BV, Sai Holding Italia S.p.A., Sainternational S.A., Pronto Assistance S.p.A. e Popolare Vita S.p.A. hanno esercitato n. 350.396.460 diritti di opzione per la sottoscrizione delle n. 817.591.740 azioni ordinarie di nuova emissione spettanti in opzione alle partecipazioni dagli stessi detenute per un controvalore di Euro 210.448.113,88.

Al termine del Periodo di Offerta, risultano pertanto non esercitati n. 8.103.537 diritti di opzione validi per la sottoscrizione di n. 18.908.253 azioni ordinarie e n. 1.718.326 diritti di opzione validi per la sottoscrizione di n. 4.009.427 azioni di risparmio (i "**Diritti di Opzione**"), pari rispettivamente all' 1,472% del totale delle azioni ordinarie ed al 5,590% del totale delle azioni di risparmio di nuova emissione offerte, per un controvalore complessivo pari ad Euro 5.927.878,70.

I Diritti di Opzione non esercitati saranno offerti in Borsa da Milano Assicurazioni S.p.A. nelle date che verranno successivamente comunicate con apposito avviso redatto ai sensi dell'art. 89 del Regolamento Consob n. 11971/1999 (l'"**Offerta in Borsa**").

I Diritti di Opzione potranno essere utilizzati per la sottoscrizione di azioni ordinarie di nuova emissione, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione e godimento regolare, al prezzo di Euro 0,2574 per azione, nel rapporto di n. 7 azioni ordinarie ogni n. 3 Diritti di Opzione esercitati e per la sottoscrizione di azioni di risparmio di nuova emissione, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione e godimento regolare, al prezzo di Euro 0,2646 per azione, nel rapporto di n. 7 azioni di risparmio ogni n. 3 Diritti di Opzione esercitati.

L'Aumento di Capitale è assistito da un consorzio di garanzia coordinato e diretto da Credit Suisse ed UniCredit Bank Milano in qualità di *Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner*, al quale partecipano anche Keefe, Bruyette & Woods Limited e The Royal Bank of Scotland N.V. (London Branch) in qualità di *Joint Lead Manager*, nonché Banca Akros S.p.A., e Equita SIM S.p.A. in qualità di *Co-Lead Manager*, che si sono impegnate a sottoscrivere disgiuntamente tra loro e senza alcun vincolo di solidarietà - a condizioni e termini usuali per tale tipologia di operazioni - le Azioni eventualmente rimaste non sottoscritte al termine dell'Offerta in Borsa, per un importo massimo pari al controvalore dell'Aumento di Capitale dedotto l'importo dei sopra citati impegni di sottoscrizione assunti da Fondiaria-SAI S.p.A. e dalle proprie controllate.

Il Documento di Registrazione relativo a Milano Assicurazioni, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi relative all'offerta in opzione e all'ammissione a quotazione nel Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie e di risparmio di Milano Assicurazioni S.p.A. sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale dell'Emittente, in Milano, Via Senigallia n. 18/2, nonché presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. in Piazza degli Affari n. 6, Milano, in orari di ufficio e durante i giorni lavorativi, nonché sul sito internet dell'Emittente www.milass.it e di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it.

La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dell' United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (the "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a U.S. persons salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Copie di questo annuncio non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.
This communication does not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold in the United States or to U.S. persons unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan. Not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan.

Ufficio Stampa
Tel.+39-02-64029101

Ad Hoc Communication Advisor
Tel. +39-02-7606741
Sara Balzarotti
Mob. + 39 335 1415584
Pietro Cavalletti
Mob. + 39 335 1415577

Investor Relations
Luca Guasco
Giancarlo Lana
Floriana Amari
Tel. +39 011-6657642
Tel. +39 02-64022574
investorrelations@fondiaria-sai.it