

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LE CONDIZIONI FINALI DELL'AUMENTO DI CAPITALE:

- **PREZZO DI EMISSIONE PARI A EURO 1 PER AZIONE ORDINARIA E EURO 0,565 PER AZIONE DI RISPARMIO DI CATEGORIA B;**
- **RAPPORTO DI OPZIONE STABILITO IN 252 NUOVE AZIONI ORDINARIE OGNI N. 1 AZIONE ORDINARIA E IN 252 NUOVE AZIONI DI RISPARMIO DI CATEGORIA B OGNI N.1 AZIONE DI RISPARMIO DI CATEGORIA A.**

L'ESECUZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE E' SUBORDINATA ALLE AUTORIZZAZIONI DI CONSOB ED ISVAP, NONCHE' ALLA COSTITUZIONE DEL CONSORZIO DI GARANZIA

Milano 6 luglio 2012 - Il Consiglio di Amministrazione di Fondiaria-SAI S.p.A. ("Società"), riunitosi nella serata del 5 luglio 2012 sotto la presidenza di Cosimo Rucellai, ha determinato, in esecuzione della delibera dall'Assemblea straordinaria del 27 giugno 2012, di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile per massimi Euro 1.098.691.357,68 (comprensivi di sovrapprezzo) mediante emissione di:

- massime n. 916.895.448 azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione ai soci titolari di azioni ordinarie della Società al prezzo di Euro 1 per azione, di cui Euro 0,435 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n. 252 azioni di nuova emissione ogni n. 1 azione ordinaria posseduta, per un controvalore massimo pari ad Euro 916.895.448. Il prezzo di emissione comporta uno sconto di circa il 24,7% sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* - TERP) delle azioni ordinarie, calcolato sulla base del prezzo di chiusura di Borsa del 5 luglio 2012.
- massime n. 321.762.672 azioni di risparmio di Categoria B, prive di valore nominale espresso, aventi godimento regolare, da offrire in opzione ai soci titolari di azioni di risparmio di Categoria A della Società al prezzo di Euro 0,565 per azione, da imputare interamente a capitale, nel rapporto di n. 252 azioni di nuova emissione ogni n. 1 azione di risparmio posseduta, per un controvalore massimo pari ad Euro 181.795.909.68. Il prezzo di emissione implica uno sconto di circa il 24,9% sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* - TERP) delle azioni di risparmio di Categoria A, calcolato sulla base del prezzo di chiusura di Borsa del 5 luglio 2012.

La delibera è stata assunta a maggioranza, con il voto contrario dei consiglieri Salvatore Bragantini e Gioacchino Paolo Ligresti, che hanno motivato il proprio voto contrario con la seguente esatta formulazione:

“

- a) *non sono note le adesioni delle banche al Consorzio, che devono ancora essere formalizzate.*

- b) *ne deriva che esse potrebbero ancora chiedere rilevanti modificazioni ai termini del contratto. Inoltre,*
- c) *il contratto con il Consorzio di garanzia- in difformità dalla prassi di mercato- non dà sufficienti certezze in ordine all'effettivo ottenimento degli importi necessari ad eseguire l'aumento di capitale della Compagnia.*

Il contratto infatti:

- a) *lega inscindibilmente l'aumento di capitale Fonsai a quello di UGF di talché nell'ipotesi che il secondo non possa per qualsiasi motivo aver luogo, nemmeno il primo potrebbe procedere, anche ove esso avesse invece trovato favorevole accoglimento;*
- b) *consente a tutti i membri del Consorzio di non adempiere all'obbligo di garanzia, ove istituti che si siano impegnati per almeno il 10% del rischio di mercato (nella fattispecie, per Fonsai circa 80 milioni) non tenessero fede all'obbligo assunto;*
- c) *contiene una vasta casistica di eventi, ben oltre la consueta definizione di Material Adverse Change, il cui verificarsi - entro il 27 luglio prossimo - permette alle banche sottoscrittrici di sciogliersi dall'impegno di garanzia. Si va da un downgrading della Compagnia o del debito sovrano italiano, alla pubblicazione di supplementi al prospetto informativo, fino ad eventi che a giudizio - sia pur ragionevole - dei garanti, possano pregiudicare l'operazione di integrazione."*

Premafin Finanziaria S.p.A. e Finadin S.p.A. hanno assunto l'impegno a sottoscrivere integralmente la quota di propria spettanza dell'aumento di capitale della Società, subordinatamente all'avvenuta sottoscrizione dell'aumento di capitale di Premafin Finanziaria S.p.A. deliberato in esecuzione dell'accordo sottoscritto tra quest'ultima e Unipol Gruppo Finanziaria S.p.A. in data 29 gennaio 2012.

L'esecuzione della delibera è subordinata alla costituzione del consorzio di garanzia dell'aumento.

L'esecuzione dell'aumento di capitale è altresì subordinata alla prescritta autorizzazione dell'Isvap alla relativa modifica statutaria nonché all'autorizzazione da parte della Consob alla pubblicazione del Prospetto Informativo relativo all'offerta in opzione agli aventi diritto rispettivamente titolari di azioni ordinarie e di azioni di risparmio di Categoria A e all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie e di risparmio di Categoria B rivenienti dal predetto aumento di capitale ("Offerta").

La Società prevede di effettuare un comunicato entro la mattina di oggi in ordine all'avveramento delle predette condizioni.

Si ricorda che il calendario dell'Offerta prevede che i diritti di opzione, validi per sottoscrivere le azioni, siano negoziabili in Borsa dal 9 luglio 2012 al 20 luglio 2012 compresi e che siano esercitati, a pena di decadenza, a partire dal 9 luglio 2012 fino al 27 luglio 2012 incluso ("Periodo di Offerta"). I risultati dell'Offerta al termine del Periodo di Offerta verranno comunicati entro 5 giorni dal termine del Periodo di Offerta, mediante apposito comunicato.

Entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Offerta, i diritti di opzione non esercitati nel Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa per almeno cinque giorni di mercato aperto ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, cod. civ.



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

Investor Relations

Giancarlo Lana
Floriana Amari
Tel. +39 011-66 57 642
Tel. +39 02-64 02 25 74
investorrelations@fondiaria-sai.it

AD Hoc Communication Advisor

Sara Balzarotti
Mob. +39 335 1415584
Pietro Cavalletti
Mob. +39 335 1415577