

COMUNICATO STAMPA

LA CONSOB AUTORIZZA LA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE DI AZIONI ORDINARIE E DI RISPARMIO FONDIARIA-SAI S.P.A.

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

- **PREZZO DI EMISSIONE PARI A EURO 1,5 PER AZIONE ORDINARIA E EURO 1,0 PER AZIONE DI RISPARMIO;**
- **RAPPORTO DI OPZIONE STABILITO IN 2 NUOVE AZIONI ORDINARIE OGNI 1 AZIONI ORDINARIE E IN 2 NUOVE AZIONI DI RISPARMIO OGNI 1 AZIONE DI RISPARMIO**

Milano 23 giugno 2011 - In data 22 giugno 2011, Consob ha autorizzato la pubblicazione del Prospetto Informativo relativo all'offerta in opzione agli aventi diritto rispettivamente titolari di azioni ordinarie e di azioni di risparmio e all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie e di risparmio di Fondiaria-Sai S.p.A. ("Società") rivenienti dall'aumento di capitale di massimi Euro 450 milioni deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2011 in esecuzione della delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 26 gennaio 2011 ("Offerta").

Il calendario dell'Offerta prevede che i diritti di opzione, validi per sottoscrivere le azioni, siano negoziabili in Borsa dal 27 giugno 2011 all'8 luglio 2011 compresi e che siano esercitabili, a pena di decadenza, a partire dal 27 giugno 2011 fino al 15 luglio 2011 incluso ("Periodo di Offerta"), subordinatamente all'ottenimento della prescritta autorizzazione dell'Isvap relativa alla modifica statutaria. 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..

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione di Fondiaria – Sai, riunitosi in data 22 giugno 2011 sotto la presidenza di Jonella Ligresti, ha determinato, in esecuzione della citata delibera, di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile per massimi Euro 448.969.914,00 (comprensivi di sovrapprezzo), mediante emissione di:

- massime n. 242.564.980 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 ciascuna, 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 1,5 per azione, di cui Euro 0,5 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n. 2 azioni di nuova emissione ogni n. 1 azione ordinaria posseduta, per un controvalore massimo nominale complessivo pari a Euro 242.564.980,00 e per un controvalore massimo complessivo, inclusivo del sovrapprezzo, pari ad Euro 363.847.470,00. Il prezzo di emissione è stato determinato applicando uno sconto di circa il 39,6 % 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 22 giugno 2011.



- massime n. 85.122.444 azioni di risparmio del valore nominale di Euro 1 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione ai soci titolari di azioni di risparmio della Società al prezzo di Euro 1 per azione, e pertanto senza sovrapprezzo, nel rapporto di n. 2 azioni di nuova emissione ogni n. 1 azione di risparmio posseduta, per un controvalore massimo complessivo pari a Euro 85.122.444,00. Il prezzo di emissione è stato determinato applicando uno sconto di circa il 35,4 % sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* - TERP) delle azioni di risparmio, calcolato sulla base del prezzo di chiusura di Borsa del 22 giugno 2011.

L'aumento di capitale è assistito da un consorzio di garanzia coordinato e diretto da Credit Suisse Securities (Europe) Limited e UniCredit Bank A.G. – succursale di Milano, in qualità di Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner. Partecipano al consorzio anche Keefe, Bruyette & Woods 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*. In data 22 giugno 2011 è stato stipulato il contratto di garanzia.

Fondiaria-SAI S.p.A. è stata assistita da Lazard & Co. S.r.l. in qualità di advisor finanziario.

Il Prospetto Informativo sarà disponibile nei termini di legge presso la sede legale dell'Emittente, in Torino, Corso Galileo Galilei, n. 12, e di Borsa Italiana in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nonché sul sito internet dell'Emittente, www.fondiaria-sai.it e di Borsa Italiana 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. +39-02-64.02.9101

Ad Hoc Communication Advisor

Tel. +39-02-76.06.741

Sara Balzarotti

Mob. + 39 335 1415584

Pietro Cavalletti

Mob. + 39 335 1415577

Investor Relations

Luca Guasco,

Giancarlo Lana

Floriana Amari

Tel. +39 011-66.57.642

Tel. +39 02-64.02.25.74

investorrelations@fondiaria-sai.it