

COMUNICATO STAMPA

Milano, 5 luglio 2012 – Il Consiglio di Amministrazione di FONDIARIA-SAI S.p.A., riunitosi questa mattina sotto la presidenza di Cosimo Rucellai, ribadendo il primario interesse della Compagnia a procedere alla sua patrimonializzazione in esecuzione della delibera di aumento del capitale sociale dell'assemblea del 27 giugno 2012, ha deliberato l'avvio, a partire dal 9 luglio 2012, dell'offerta in opzione dei diritti a sottoscrivere le azioni di nuova emissione, subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni entro la mattinata di domani e alla conferma in merito alla non sussistenza della conferma in merito alla sussistenza dell'esenzione dall'obbligo, in capo a Unipol, di lanciare un'offerta pubblica di acquisto sulle azioni Premafin Finanziaria S.p.A. - Holding di Partecipazioni, FONDIARIA-SAI S.p.A. e Milano Assicurazioni S.p.A. per effetto del progetto di integrazione con il Gruppo Premafin – Fondiaria SAI, nonché alla stipula del contratto di garanzia con le banche aderenti al Consorzio.

Il periodo d'offerta è previsto dal 9 luglio 2012 al 27 luglio 2012 compresi. Il Consiglio si è peraltro aggiornato al pomeriggio di oggi per deliberare in ordine alla determinazione del prezzo di emissione delle azioni, dell'esatto numero di azioni ordinarie e di risparmio oggetto dell'emissione e del relativo rapporto di assegnazione in opzione. Di tali deliberazioni sarà tempestivamente dato conto al mercato, così come dell'ottenimento di tutte le prescritte autorizzazioni.

Nell'assumere la delibera di questa mattina, il Consiglio di Amministrazione ha preliminarmente preso atto del parere favorevole espresso dal Comitato di amministratori indipendenti istituito ai sensi della procedura parti correlate, confermando a maggioranza, con il voto contrario del Dott. Bragantini, della Dott.ssa Jonella Ligresti e del Sig. Giocchino Paolo Ligresti, il contenuto delle deliberazioni assunte in data 11 giugno u.s. in relazione alla proposta presentata da UGF e, conseguentemente, di proseguire con le ulteriori attività volte alla definizione dei termini e condizioni dell'operazione di integrazione.

Tale parere favorevole è stato espresso a maggioranza dal Comitato di amministratori indipendenti che – terminato il riesame dei lavori svolti dal Comitato nella sua precedente composizione, condotto al fine di assicurare continuità dell'attività del Comitato in ragione degli avvicendamenti intervenuti – ha confermato le motivazioni e le conclusioni raggiunte e contenute nel parere reso in data 11 giugno 2012. Il Comitato, nella riunione odierna, con la presenza dell'*advisor* finanziario Citi, ha esaminato

alcuni eventi sopravvenuti rispetto alla data dell'11 giugno 2012 per esprimere le proprie valutazioni al riguardo e, se del caso, confermare ovvero modificare le considerazioni già raggiunte con riguardo all'offerta pervenuta da UGF.

Nel corso della riunione, il Comitato ha in particolare preso atto di una serie di eventi recentemente verificatisi connessi all'esecuzione del Progetto di Integrazione con il gruppo Unipol fra cui:

- l'accordo sottoscritto in data 25 giugno 2012 fra UGF e Premafin con il quale le medesime parti hanno fra l'altro concordato (i) di modificare l'accordo di manleva sottoscritto tra UGF e Premafin in data 29 gennaio 2012 per limitarne l'operatività esclusivamente nei confronti e in favore degli amministratori e sindaci di Premafin, Fondiaria-SAI, Milano Assicurazioni S.p.A. e delle rispettive controllate, in carica nel periodo 2007-2011, che non detenessero, direttamente o indirettamente, anche per il tramite di società controllate, azioni Premafin alla data del 29 gennaio 2012; (ii) di limitare il diritto di recesso, nel contesto della Fusione sicché tale diritto di recesso non spetti agli azionisti di riferimento di Premafin e ciò impregiudicata ogni futura valutazione in merito all'esclusione del diritto di recesso a tutti gli azionisti Premafin nell'ambito della Fusione; (iii) di dare atto che determinate condizioni sospensive previste nell'accordo si intenderanno rinunziate dalle parti, subordinatamente all'avvio del periodo di sottoscrizione dell'aumento di capitale di FONDIARIA-SAI S.p.A. ovvero, se precedente, all'avvio del periodo di sottoscrizione dell'aumento di capitale di UGF, restando inteso che le attività relative alla Fusione proseguiranno senza soluzione di continuità, al fine di approvare il progetto di Fusione nei tempi tecnici strettamente necessari;
- la deliberazione del Consiglio di Amministrazione di Premafin del 2 luglio 2012, che ha deliberato di convocare l'assemblea straordinaria di Premafin a seguito della richiesta pervenuta dal custode giudiziale delle azioni Premafin, intestate direttamente ed indirettamente a "The Heritage Trust" ed a "The Ever Green Security Trust", chiarendo tuttavia che Premafin intende dare comunque esecuzione, nel rispetto degli impegni contrattualmente assunti, all'aumento di capitale deliberato dall'assemblea Premafin del 12 giugno 2012 riservato ad UGF, subordinatamente al verificarsi delle condizioni sospensive previste dall'accordo stipulato con UGF in data 29 gennaio 2012;
- le comunicazioni giunte a FONDIARIA-SAI S.p.A. da Premafin e Finadin con le quali le società hanno confermato il proprio impegno irrevocabile alla sottoscrizione delle quote di rispettiva competenza dell'aumento di capitale di Fondiaria-SAI, condizionando il proprio impegno all'avvenuta



sottoscrizione da parte di UGF dell'aumento di capitale di Premafin a questa riservato, ai sensi dell'accordo stipulato tra Premafin e UGF in data 29 gennaio 2012.

Il Comitato ha preso atto che i citati eventi confermano la concretezza dell'Operazione di Integrazione, la quale, dopo un articolato *iter* negoziale ed autorizzativo, appare a maggior ragione essere – anche alla luce degli ultimi sviluppi – l'ipotesi che garantisca le maggiori probabilità di esecuzione della necessaria ripatrimonializzazione della Società, in ottemperanza al piano di risanamento presentato all'ISVAP.

Il Comitato ha inoltre esaminato l'offerta da ultimo presentata da Sator e Palladio in data 28 giugno 2012 e, al riguardo, ha ritenuto, supportato in tal senso dalle considerazioni dell'*advisor* Citi, che la stessa – anche nella sua nuova formulazione, pur presentando i più volte evidenziati profili di interesse dal punto di vista finanziario – è tuttora caratterizzata da un grado di incertezza elevato, con particolare riferimento alla sua effettiva percorribilità sotto il profilo negoziale, autorizzativo e deliberativo.

Diversamente, i recenti eventi intercorsi hanno determinato significativi passi avanti nel complesso *iter* che dovrebbe condurre all'esecuzione dell'Operazione di Integrazione, che – sebbene presenti alcuni residui aspetti di incertezza – pare ad oggi maggiormente concreta rispetto alla situazione analizzata dal Comitato nel corso della precedente riunione dell'11 giugno 2012.

Tenuto conto della raccomandazione formulata dal Comitato, il Consiglio ha deliberato altresì di proseguire con le attività volte a verificare la percorribilità dell'ipotesi alternativa nell'eventualità in cui, per qualsiasi ragione, non dovesse essere data esecuzione all'Operazione di Integrazione.

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