

ESTRATTO DI PATTO PARASOCIALE PUBBLICATO AI SENSI DELL'ART. 122 DEL D.LGS. 58/1998 E DELL'ART. 129 DEL REGOLAMENTO APPROVATO CON DELIBERA CONSOB N. 11971/1999 COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO

Ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF") e degli artt. 127 e ss. del Regolamento approvato con delibera Consob n. 11971/1999 come successivamente modificato, si rende noto quanto segue.

1. Premessa

In data 29 ottobre 2010 (la "Data di Sottoscrizione"),

- (i) le società aderenti al patto di sindacato su azioni ordinarie di Premafin Finanziaria S.p.A. Holding di Partecipazioni stipulato in data 11 novembre 2005 e in vigore sino al 30 giugno 2011 (il "Patto di Sindacato"), e quindi:
 - Canoe Securities S.A., con sede in Lussemburgo, 3, Place Dargent, L 1413, capitale sociale di Euro 16.785.230,57 i.v., codice fiscale 97419380155 ("Canoe"), società controllata da Giulia Maria Ligresti;
 - Hike Securities S.A., con sede in Lussemburgo, 22, Rue Marie Adelaide, L 2128, capitale sociale di Euro 16.785.230,57 i.v., codice fiscale 97419370156 ("Hike"), società controllata da Jonella Francesca Ligresti;
 - Limbo Invest S.A., con sede in Lussemburgo, 6, Avenue Marie-Therese, L 2132, capitale sociale di Euro 16.785.230,57 i.v., codice fiscale 97419360157 ("Limbo"), società controllata da Gioacchino Paolo Ligresti;
 - Sinergia Holding di Partecipazioni S.p.A., con sede in Roma, via Guido d'Arezzo n. 2, capitale di Euro 5.610.000,00 i.v., codice fiscale 08289780150 ("Sinergia"), società controllata da Starlife S.A. ("Starlife": Starlife è una società con sede in Lussemburgo, 18, Rue de l'Eau, L 1449, codice fiscale 97419390154; il capitale sociale di Starlife, pari a Euro 9.521.672 i.v., è posseduto: quanto al 25% da Giulia Maria Ligresti; quanto al 25% da Jonella Francesca Ligresti; quanto al 25% da Gioacchino Paolo Ligresti; quanto al 25% da Salvatore Ligresti; nessun soggetto controlla Starlife ai sensi dell'art. 93 TUF);
 - Immobiliare Costruzioni IM.CO. S.p.A., con sede in Roma, via Guido d'Arezzo n. 2, capitale di Euro 10.000.000,00, codice fiscale 03884600580 ("IM.CO"), società controllata indirettamente da Starlife, per il tramite di Sinergia (Canoe, Hike, Limbo, Sinergia e IM.CO di seguito, collettivamente, gli "Aderenti al Patto di Sindacato");

unitamente ai signori:

- Giulia Maria Ligresti, nata a Milano, il 30 gennaio 1968, codice fiscale LGR GMR 68A70 F205K;
- Jonella Francesca Ligresti, nata a Milano, il 23 marzo 1967, codice fiscale LGR JLL 67C63 F205B;
- Gioacchino Paolo Ligresti, nato a Milano, il 26 marzo 1969, codice fiscale LGR GCH 69C26 F205B;
- Salvatore Ligresti, nato a Paternò (Catania), il 13 marzo 1932, codice fiscale LGR SVT 32C13 G371D;

(le società e le persone fisiche indicate al presente punto (i) di seguito, collettivamente, il "Gruppo Ligresti");
insieme a

- (ii) Premafin Finanziaria S.p.A. – Holding di Partecipazioni ("Premafin"), con sede in Roma, via Guido d'Arezzo 2, capitale di Euro 410.340.220 i.v., codice fiscale 07416030588, emittente quotato al Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA"), da un lato e

- (iii) Groupama S.A., con sede in Parigi, 8-10 rue d'Astorg, capitale sociale di Euro 1.186.513.186 i.v., ("Groupama") controllata ai sensi dell'art. 93 TUF da Groupama Holding, dall'altro lato

hanno raggiunto un accordo di massima (l'"Accordo") contenente (a) l'impegno condizionato di Groupama, qualora Premafin procedesse ad un aumento di capitale sociale a pagamento da offrirsi in opzione a tutti gli azionisti al prezzo di Euro 1,10 per azione, nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni n. 2 azioni possedute, e quindi per un controvalore di Euro 225.687.121, mediante emissione di n. 205.170.110 nuove azioni Premafin (l'"Aumento di Capitale"), ad acquistare tutti i n. 210.382.866 diritti di opzione spettanti al Gruppo Ligresti ad un prezzo unitario di Euro 0,14 e ad esercitare detti diritti; (b) alcune pattuizioni, rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF, relative a Premafin e a Fondiaria-SAI S.p.A. ("Fondiaria-SAI"), società quotata all'MTA direttamente controllata da Premafin e sua volta controllante diretta di Milano Assicurazioni S.p.A. ("Milano Assicurazioni"), anch'essa quotata all'MTA.

L'impegno di Groupama ai sensi dell'Accordo è sottoposto alla condizione che Groupama non sia tenuta a lanciare un'offerta pubblica di acquisto sulle azioni di Premafin, di Fondiaria-SAI ovvero di Milano Assicurazioni. L'Accordo non ha infatti né come obiettivo, né come effetto, di influire o modificare gli assetti di controllo sulle predette società ai sensi del diritto italiano.

Premafin ha aderito all'Accordo subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti autorità, che risultassero dovute.

2. Strumenti finanziari oggetto dell'Accordo

L'Accordo contiene pattuizioni rilevanti come patti parasociali riguardanti Premafin e la controllata Fondiaria-SAI, quest'ultima a sua volta controllante di Milano Assicurazioni, nei termini meglio precisati al successivo punto 3.

Premafin

Alla Data di Sottoscrizione:

- il capitale sociale di Premafin ammonta ad Euro 410.340.220,00, rappresentato da n. 410.340.220 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna;
- gli Aderenti al Patto di Sindacato detengono complessivamente n. 210.382.866 azioni ordinarie Premafin rappresentanti il 51,270% del capitale sociale della stessa e il 54,962% del capitale sociale con diritto di voto in assemblea ordinaria (dedotte quindi dal capitale le n. 27.564.325 azioni Premafin detenute da Fondiaria-SAI e sue controllate) come indicato nella

tabella che segue; nessuno degli Aderenti al Patto di Sindacato esercita, tramite la partecipazione al Patto di Sindacato, il controllo su Premafin ai sensi dell'art. 93 TUF;

	n. azioni Premafin possedute	% sul totale delle azioni Premafin (*)	% sul totale delle azioni Premafin votanti (**)
Canoe (1)	42.464.101	10,349	11,094
Hike (1)	42.464.101	10,349	11,094
Limbo (1)	42.464.101	10,349	11,094
Sinergia	41.975.580	10,229	10,966
IM.CO	41.014.983	9,995	10,715
Totale	210.382.866	51,270	54,962

(*) percentuale calcolata sul capitale sociale di Premafin, pari a Euro 410.340.220,00, rappresentato da n. 410.340.220 Azioni Premafin del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna

(**) percentuale calcolata sul capitale sociale di Premafin con diritto di voto in assemblea, rappresentato da n. 382.775.895 Azioni Premafin (sono dedotte dal capitale le n. 27.564.325 azioni Premafin detenute dal Gruppo Fondiaria-SAI)

- (1) le azioni Premafin possedute da questo socio sono intestate fiduciarmente alla Compagnia Fiduciaria Nazionale S.p.A.

Ad esito dell'Aumento di Capitale (ove deliberato dai competenti organi sociali di Premafin e verificatesi le condizioni, anche con riferimento alle eventuali autorizzazioni delle competenti autorità, come sopra indicato al punto 1.), per effetto della cessione dei diritti di opzione spettanti agli Aderenti al Patto di Sindacato e il loro esercizio da parte di Groupama, nell'ipotesi di integrale esercizio dei diritti di opzione spettanti agli altri azionisti di minoranza e della cessione sul mercato dei diritti di opzione spettanti alle azioni in possesso delle società controllate da Premafin, gli Aderenti al Patto di Sindacato verrebbero complessivamente a detenere una partecipazione rappresentante il 34,18% del capitale sociale di Premafin e il 35,78% del capitale con diritto di voto in assemblea ordinaria; mentre Groupama verrebbe a detenere una partecipazione rappresentante il 17,09% del capitale sociale di Premafin e il 17,89% del capitale con diritto di voto in assemblea ordinaria.

Fondiaria-SAI

Alla Data di Sottoscrizione:

- il capitale sociale di Fondiaria-SAI ammonta ad Euro 167.043.712,00 rappresentato da n. 124.482.490 azioni ordinarie e da n. 42.561.222 azioni di risparmio Fondiaria-SAI del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna;
- Premafin possiede, direttamente e indirettamente per il tramite della società controllata Finadin S.p.A. Finanziaria di Investimenti, complessive n. 51.830.115 azioni ordinarie Fondiaria-SAI rappresentanti il 41,636% del capitale ordinario e il 47,076% del capitale sociale con diritto di voto in assemblea ordinaria (dedotte quindi dal capitale le n. 14.382.557 azioni Fondiaria-SAI detenute da Fondiaria-SAI e sue controllate), di cui direttamente n. 46.764.047 azioni Fondiaria-SAI rappresentanti il 37,567% del capitale ordinario e il 42,474% del capitale sociale con diritto di voto in assemblea ordinaria (dedotte le sopracitate azioni Fondiaria-SAI possedute da Fondiaria-SAI e sue controllate); Premafin controlla Fondiaria-SAI ai sensi dell'art. 93 TUF;
- Fondiaria-SAI possiede direttamente n. 337.690.893 azioni ordinarie di Milano Assicurazioni rappresentanti il 60,579% del capitale ordinario e il 61,323% del capitale sociale con diritto di voto in assemblea ordinaria (dedotte quindi dal capitale le azioni Milano Assicurazioni detenute dalla stessa Milano Assicurazioni); Fondiaria-SAI controlla direttamente Milano Assicurazioni ai sensi dell'art. 93 TUF;
- si segnala che Premafin non esercita attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e seguenti c.c. sulla controllata Fondiaria-SAI e sulle società da essa controllate.

3. Ulteriori pattuizioni contenute nell'Accordo

3.1 Meccanismo di nomina del Consiglio di Amministrazione di Premafin

Ai sensi dell'Accordo, il Gruppo Ligresti e Premafin hanno espresso l'intenzione di procedere a un miglioramento della governance di Premafin, prevedendo statutariamente un meccanismo di voto di lista che permetta a ogni azionista di minoranza importante, quale potrà essere Groupama ad esito dell'Aumento di Capitale, di nominare almeno un membro del Consiglio di Amministrazione di Premafin.

3.2 Lock-up e consultazione

Ai sensi dell'Accordo, al fine di stabilizzare il perimetro del gruppo costituito da Premafin e sue controllate dirette e indirette, il Gruppo Ligresti e Premafin hanno assunto, per un periodo di due anni dalla data di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, l'impegno: (i) a che non siano cedute le azioni Premafin detenute dal Gruppo Ligresti, (ii) a che non siano cedute le azioni Fondiaria-SAI detenute da Premafin; (iii) a che non siano cedute le azioni di Milano Assicurazioni detenute da Fondiaria-SAI; e (iv) a che non sia effettuata alcuna operazione in grado di mutare l'assetto di controllo diretto o indiretto di Fondiaria-SAI o di Milano Assicurazioni.

Qualora successivamente allo spirare del termine di due anni indicato sopra si presentasse l'occasione di effettuare una cessione (ai termini di cui ai punti (i), (ii) e (iii) che precedono) ovvero un'operazione (ai termini di cui al punto (iv) che precede), Groupama verrà consultata in merito alla predetta cessione ovvero operazione, al fine di elaborare una posizione comune relativamente alla stessa e alle sue modalità, nell'interesse delle società coinvolte.

4. Soggetto controllante ai sensi dell'art. 93 TUF

L'Accordo non influisce sul controllo di Premafin e/o Fondiaria-SAI e/o Milano Assicurazioni ai sensi dell'art. 93 del TUF.

5. Deposito presso il Registro delle Imprese

L'Accordo sarà depositato presso il Registro delle Imprese di Roma, di Torino e di Milano, nei termini di legge.

3 novembre 2010