

COMUNICATO STAMPA

Milano, 19 aprile 2012 - Il Consiglio di Amministrazione di Fondiaria-SAI, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Jonella Ligresti, ha esaminato le valutazioni e stime allo stato attuale effettuate, anche con il supporto degli *advisor*, in relazione alle ipotesi di

- (i) linee guida di piano industriale *combined* e possibili sinergie risultanti dall'integrazione con il Gruppo Unipol e
- (ii) *solvency margin pro-forma*, anche prospettico, della società risultante dalla prospettata fusione.

Il Consiglio ha, in relazione a tali aspetti, valutato positivamente la sussistenza dei presupposti di percorribilità dell'integrazione.

Sotto il profilo delle valutazioni ai fini di concambio, il Consiglio di Amministrazione ha esaminato, alla luce degli approfondimenti effettuati dai propri *advisor*, la proposta del Gruppo Unipol e, in particolare, la condizione che prevede una partecipazione pari al 66,7% di Unipol Gruppo Finanziario nel capitale sociale ordinario di Fondiaria-Sai quale società incorporante nella prospettata fusione.

Sebbene gli elementi disponibili indichino che tale condizione implica un intervallo potenziale di partecipazioni per gli azionisti di minoranza di Fondiaria-SAI che non coincide con le valutazioni ad oggi effettuate dagli *advisor* finanziari, il Consiglio di Amministrazione ritiene che, nello specifico contesto aziendale e di mercato, la proposta del Gruppo Unipol consenta comunque di proseguire nell'approfondimento dell'operazione.

In particolare, anche in conformità all'orientamento espresso dal comitato di amministratori indipendenti, costituito in conformità alla procedura in materia di operazioni con parti correlate, il Consiglio ha ritenuto che, al fine di pervenire ad un giudizio in ordine ai valori economici ai fini di concambio, sia necessario avviare un confronto con il Gruppo Unipol per valutare congiuntamente possibili adeguamenti, anche in relazione alla struttura dell'operazione, che ne possano incrementare la convenienza per gli azionisti di Fondiaria-SAI.

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