



PROGETTO DI RIASSETTO SOCIETARIO-INDUSTRIALE DELLA RETE COMMERCIALE DI MILANO ASSICURAZIONI

COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO

Ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. n. 58/98

APPROVATO DAI CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE DI FONDIARIA-SAI S.P.A. E DI MILANO ASSICURAZIONI S.P.A. IL PROGETTO DI CONFERIMENTO IN NATURA DA PARTE DI MILANO ASSICURAZIONI DEL RAMO D'AZIENDA RIFERIBILE ALLA RETE COMMERCIALE CHE DISTRIBUISCE PRODOTTI CON I MARCHI SASA E SASA VITA IN LIGURIA ASSICURAZIONI S.P.A E LIGURIA VITA S.P.A.

* * *

Milano, 29 aprile 2010

Fondiaria-SAI S.p.A. ("**FONSAI**"), Milano Assicurazioni S.p.A. ("**MILANO**") e le sue controllate Liguria Assicurazioni S.p.A. ("**LIGURIA**") e Liguria Vita S.p.A. ("**LIGURIA VITA**") comunicano che in data odierna i rispettivi Consigli di Amministrazione, per quanto di propria competenza, hanno approvato un progetto di riorganizzazione societaria/industriale, da attuarsi attraverso un aumento di capitale di Liguria e Liguria Vita ai sensi dell'art. 2441, comma 4, CC, riservati a Milano, da liberarsi mediante conferimento dei rami d'azienda della stessa Milano riconducibili al business sviluppato dalle reti agenziali che distribuiscono prodotti con il marchio, rispettivamente, SASA e SASA VITA (di seguito: il "**RAMO D'AZIENDA SASA**").

La concentrazione del portafoglio premi sviluppato dalle reti agenziali maggiormente orientate alla pratica del plurimandato in un unico polo assicurativo, giuridicamente autonomo, si pone l'obiettivo di consentire al gruppo FonSAI una gestione più efficace ed efficiente dei propri sforzi organizzativi, comunicativi e commerciali nel governo delle diverse tipologie di reti distributive e pone le premesse per cogliere, in prospettiva, una serie di vantaggi (maggiore efficacia competitiva, semplificazione nella gestione operativa, ottimizzazione dei costi di gruppo) in un contesto di mercato ancora caratterizzato da un quadro macroeconomico incerto, e da un elevato tasso di competizione.

Il **RAMO D'AZIENDA SASA** riviene dall'attività di SASA ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.P.A. e SASA VITA S.P.A., storiche compagnie assicurative triestine fondate nel 1923 e oggetto di fusione per incorporazione in Milano nel corso del 2008. Il ramo d'azienda Sasa opera con un organico di 204 dipendenti dislocati in prevalenza nella sede aziendale di Trieste ed è attivo prevalentemente nel settore Danni con una presenza su tutto il territorio nazionale grazie ad una rete di 425 agenti, in prevalenza "plurimandatari". Il ramo aziendale vanta inoltre una solida collaborazione con oltre 100 Brokers. Il ramo aziendale ha chiuso l'esercizio 2009 con una raccolta premi di competenza di Euro 501 milioni circa (€ 424 Danni mln., € 77 mln. Vita).

LIGURIA E LIGURIA VITA, fondate a Genova nel 1883, costituiscono un gruppo con sede a Milano e operante sia nei rami Danni che nei rami Vita (Liguria Vita è controllata al 100% da Liguria). Il gruppo Liguria opera prevalentemente nel settore Danni Rc Auto ed è presente su tutto il territorio nazionale grazie ad una rete di 319 agenzie concentrate nel centro-nord del paese ed in particolare nei comuni minori. Il gruppo Liguria ha chiuso l'esercizio 2009 con una raccolta premi complessiva Danni-Vita di Euro 295 milioni (€ 273 Danni mln., € 22 mln. Vita) e vanta un organico di 180 dipendenti.

L'operazione di concentrazione darà quindi Vita al 10° gruppo in Italia, attivo sia nei rami Danni che nei rami Vita, con una raccolta premi complessiva di € 0,8 miliardi circa prevalentemente nei rami Danni, un patrimonio netto di € 0,2 miliardi circa, un organico di 384 dipendenti ed una capillare rete distributiva con 750 agenzie circa articolate su tutto il territorio nazionale, con una prevalenza nel nord Italia (45%).

La creazione di un polo omogeneo sotto il profilo commerciale e organizzativo, nonché dimensionalmente significativo nel contesto del mercato domestico, consentirà peraltro al gruppo FonSAI di cogliere, se del caso, eventuali opportunità di valorizzazione della *combined entity*.

I due aumenti di capitale che saranno sottoposti al vaglio delle relative assemblee straordinarie di LIGURIA e LIGURIA VITA saranno attuati mediante emissione:

- con riguardo al conferimento in LIGURIA del Ramo d'Azienda Sasa, di numero 70.941.075 azioni ordinarie LIGURIA da nominali € 1 cadauna, per complessivi nominali € 70.941.075, oltre ad € 61.800.087 a titolo di sovrapprezzo e, pertanto, per un valore complessivo di € 132.741.162;
- con riguardo al conferimento in LIGURIA VITA del Ramo d'Azienda Sasa Vita, di numero 2.608.704 azioni ordinarie LIGURIA VITA da nominali € 5 cadauna, per complessivi nominali € 13.043.520, oltre ad € 1.141.935 a titolo di sovrapprezzo e, pertanto, per un valore complessivo di € 14.185.455.

L'esecuzione dell'intera operazione di cui al presente comunicato stampa è prevista, subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni ISVAP, nel secondo semestre dell'esercizio in corso.

I Consigli di Amministrazione si sono avvalsi di KPMG Corporate Finance, divisione di KPMG Advisory S.p.A. quale advisor finanziario.

Si informa che è stata nominata la società di revisione PricewaterhouseCoopers quale esperto ai sensi degli art. 2343 ter c.c. per la redazione della relazione giurata di stima dei conferimenti. Il prezzo di emissione delle nuove azioni al servizio dei conferimenti sarà

sottoposto ai sensi dell'art. 2441 comma 6 c.c. al giudizio di congruità della società incaricata della revisione contabile di Liguria Assicurazioni, Reconta Ernst & Young.

*
* * *

Ufficio Stampa

Federica Dal Conte
Tel. +39-02-66.704.310/324
Tel. +39 335 7591911

Ad Hoc Communication Advisor

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