

COMUNICATO STAMPA

Milano, 16 aprile 2012

Il Consiglio di Amministrazione di Premafin Finanziaria S.p.A. – Holding di Partecipazioni (“**Premafin**”), riunitosi in data odierna, ha approvato i termini e condizioni dell’aumento di capitale sociale a pagamento e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, cod. civ. di cui al secondo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea Straordinaria convocata per i giorni 17 e 21 maggio 2012 in prima e seconda convocazione.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all’Assemblea Straordinaria - previa revoca della delega conferita al Consiglio medesimo dall’assemblea straordinaria degli azionisti del 2 maggio 2011 ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter cod. civ., avente ad oggetto la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile il capitale sociale per un importo massimo di Euro 250.000.000,00 da offrire in opzione agli aventi diritto nonché la facoltà di emettere obbligazioni, anche convertibili, da offrire in opzione agli aventi diritto per un importo di massimi Euro 250.000.000,00 - un aumento di capitale sociale a pagamento e in forma scindibile, per un importo complessivo massimo di Euro 400.000.000,00, (l’**“Aumento di Capitale Premafin”**) da attuarsi, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, cod. civ., mediante emissione di un numero di azioni ordinarie non superiore a 2.051.282.051 aventi godimento regolare e gli stessi diritti delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, riservate in sottoscrizione:

- (i) alla società Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. (“**UGF**”), ovvero
- (ii) ad altri operatori del settore assicurativo e/o investitori istituzionali, o società da essi controllate, italiani o esteri, ma, nel caso in esame, solo per l’ipotesi in cui risulti con certezza che una o più delle condizioni sospensive previste nell’Accordo, comunicato al mercato, stipulato in data 29 gennaio 2012 tra Premafin e Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. (l’**“Accordo”**) non possano realizzarsi o considerarsi realizzate ai sensi dell’Accordo.

Quanto al prezzo di emissione, si comunica che il Consiglio di Amministrazione di Premafin ha ritenuto di individuare, anche con il supporto dei propri *advisor*, nell’intervallo compreso tra Euro 0,195 ed Euro 0,305 per ogni nuova azione ordinaria di Premafin, un valore congruo, da un punto di vista finanziario, ai fini dell’Aumento di Capitale Premafin funzionale a dotare Premafin e la sua controllata Finadin delle risorse finanziarie necessarie a partecipare, per le quote di rispettiva pertinenza all’aumento di capitale di Fondiaria SAI S.p.A. come deliberato dall’Assemblea Straordinaria della stessa in data 19 marzo 2012.

Al riguardo, si precisa che in data odierna UGF ha inviato a Premafin una lettera nella quale ha comunicato che il Consiglio di Amministrazione di UGF e il Consiglio di Amministrazione di Unipol Assicurazioni tenutisi in pari data, per quanto di rispettiva pertinenza: *“hanno deliberato:*

PREMAFIN FINANZIARIA – S.p.A. HOLDING DI PARTECIPAZIONI

Sede Legale: Via Guido d’Arezzo 2 – 00198 Roma – Tel. 06.8412627 – Fax 06.8412631 – Sede Secondaria: Via Daniele Manin 37 – 20121 Milano – Tel. 02.667041 – Fax 02.66704832

Cap. Soc. €410.340.220 int. vers. – N. Registro Imprese e Codice Fiscale 07416030588 – P. IVA 01770971008 – R.E.A. n. 611016



GRUPPO LIGRESTI

- 1) *che il prezzo delle azioni riservate a UGF nell'ambito dell'Aumento di Capitale Premafin - per essere congruo "secondo correnti metodologie valutative, anche in ragione degli obiettivi perseguiti da UGF con il Progetto di Integrazione", ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 3.1(i) dell'Accordo non possa essere superiore a Euro 0,195 per azione;*
- 2) *che il concambio della Fusione - al fine di rispecchiare i valori economici relativi delle società coinvolte nella Fusione, così come emergenti dalle analitiche ed approfondite valutazioni effettuate in proposito - preveda che la partecipazione di UGF nel capitale ordinario di Fondiaria Sai, quale società incorporante nel contesto della Fusione, sia pari al 66,7%, fatti salvi eventuali arrotondamenti in sede di definizione puntuale del rapporto di cambio;*
- 3) *che le predette deliberazioni sono da intendersi tra loro inscindibilmente correlate;*
- 4) *che UGF e Unipol Assicurazioni intendono proseguire nel Progetto di Integrazione qualora il Vostro [n.d.r. di Premafin] Consiglio di Amministrazione e i Consigli di Amministrazione di Fondiaria Sai e di Milano Assicurazioni [...] condividano per quanto di rispettiva pertinenza, i termini economici sopra riportati."*

Il Consiglio di Amministrazione di Premafin ha quindi rilevato che il prezzo massimo delle azioni Premafin di nuova emissione indicato da UGF rientra nell'intervallo sopra individuato (Euro 0,195 - Euro 0,305).

Peraltro, tale indicazione di UGF, come precisato da UGF medesima nella sua citata lettera, risulta "inscindibilmente" correlata al fatto che "il concambio della Fusione [...] preveda che la partecipazione di UGF nel capitale ordinario di Fondiaria Sai, quale società incorporante nel contesto della Fusione, sia pari al 66,7%, fatti salvi eventuali arrotondamenti in sede di definizione puntuale del rapporto di cambio". Si ricorda al riguardo che l'Accordo, fra le varie condizioni sospensive, prevede la "approvazione del progetto di Fusione da parte dei competenti organi amministrativi di Premafin, Fondiaria SAI, Milano Assicurazioni e Unipol Assicurazioni". Si segnala che, allo stato, non è dato sapere se si verificheranno tutte le condizioni sospensive previste dall'Accordo (se non rinunciate da UGF laddove sia prevista tale facoltà).

Per il caso in cui tutte le condizioni sospensive si verifichino, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre agli azionisti di approvare un prezzo di emissione delle azioni da emettersi a favore di UGF nell'ambito dell'Aumento di Capitale Premafin pari a Euro 0,195.

Fermo quanto precede, si precisa peraltro che, ove risulti con certezza che una o più condizioni sospensive previste dall'Accordo non si possano verificare, il Consiglio di Amministrazione di Premafin ha deliberato di proporre agli azionisti di emettere le nuove azioni a favore di altri operatori del settore assicurativo e/o investitori istituzionali, o società da essi controllate, italiani o esteri - solo per il caso in cui, appunto, risulti con certezza che una o più delle condizioni sospensive apposte all'Accordo non possano realizzarsi - ad un prezzo di emissione delle azioni da emettersi nell'ambito dell'Aumento di Capitale Premafin nell'intervallo compreso tra Euro 0,195 ed Euro 0,305 con mandato al Consiglio di Amministrazione di determinare nell'ambito di tale intervallo il puntuale prezzo di emissione delle azioni di compendio dell'aumento di capitale e il puntuale destinatario (o i puntuali destinatari) dell'aumento di capitale.

La relazione illustrativa dell'Aumento di Capitale Premafin redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ. (nonché le altre relazioni illustrative relative agli altri punti all'ordine del giorno



dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Premafin) verranno messe a disposizione degli azionisti e del pubblico nei termini di legge e di regolamento.

Inoltre si comunica che il Consiglio di Amministrazione di Premafin si è riservato ogni più opportuna valutazione circa le indicazioni da ultimo comunicate da UGF in merito alla partecipazione di UGF medesima *“nel capitale ordinario di Fondiaria Sai, quale società incorporante nel contesto della Fusione”*, e ciò anche per tener conto di quanto verrà stabilito al proposito, nel rispetto delle reciproche autonomie decisionali, dai Consigli di Amministrazione di Fondiaria-SAI e di Milano Assicurazioni.

Si comunica infine che in data odierna il dr. Ezio Maria Simonelli, professionista preposto all'attestazione della ragionevolezza del Piano di Risanamento ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d) R.D. n. 267/1942, ha provveduto a rilasciare la relazione di attestazione sul Piano di Risanamento di Premafin, approvato in data 30 marzo 2012.

Rapporti con gli Azionisti

Annalisa Romano

Tel. +39 02-66.704.829

affari.societari@premafinhp.it

Ad Hoc Communication Advisor

Sara Balzarotti

Mob. +39 335-1415584

Pietro Cavalletti

Mob. +39 335-1415577

