COMUNICATO STAMPA

Milano, 2 luglio 2012 – Il Consiglio di Amministrazione di FONDIARIA-SAI, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Cosimo Rucellai, ha anzitutto approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2012, così come modificato e integrato per tener conto, per le finalità più oltre illustrate, del fallimento delle società SINERGIA HOLDING DI PARTECIPAZIONI S.p.A. e IM.CO. S.p.A. e delle relative conseguenze relativamente ai crediti vantati nei confronti delle due società e loro controllate.

Si precisa al riguardo che le modifiche/integrazioni apportate al resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2012 si sono rese necessarie, tenuto conto del fallimento delle società suddette, ai fini del rilascio di una *limited review* da parte della società di revisione da inserire nel Prospetto Informativo relativo all'aumento di capitale deliberato dall'assemblea del 27 giugno 2012.

Si ricorda che, in data 10 maggio 2012, il Consiglio di Amministrazione aveva approvato un primo resoconto intermedio di gestione in cui la valutazione dei crediti verso IM.CO. e SINERGIA si basava sul presupposto del perfezionamento di un piano di ristrutturazione ai sensi dell'art. 182-bis della legge fallimentare o, più semplicemente, in base a una semplice transazione con la totalità dei creditori.

In data 14 giugno 2012 la Seconda Sezione Civile del Tribunale di Milano ha emesso la sentenza dichiarativa di fallimento nei confronti di IM.CO. e SINERGIA.

Poiché i dati contabili del resoconto trimestrale devono essere incorporati nel Prospetto Informativo relativo all'operazione di aumento del capitale sociale di FONDIARIA-SAI e, su esplicita richiesta delle banche aderenti al consorzio di collegamento e garanzia in corso di formazione, essere assoggettati a *limited review* da parte della società di revisione, occorre tener conto a tal fine di tutti gli eventi successivi alla chiusura del primo trimestre 2012 fino alla data di rilascio dell'*opinion* da parte della società di revisione stessa.

Il fallimento di un debitore che si verifica dopo il periodo di *reporting* (nel caso di specie successivamente al 31 marzo 2012) solitamente conferma che una perdita di realizzo di un credito commerciale esisteva già alla data di *reporting*, con la conseguente necessità di rettificare il valore contabile del credito. Trattasi pertanto di un fatto intervenuto dopo la data di *reporting* che comporta una rettifica di quanto precedentemente rilevato.

Tutto ciò premesso, e richiamando i contenuti del comunicato stampa di FONDIARIA-SAI del 14 giugno 2012, ove si evidenziava un'esposizione creditoria nei confronti del Gruppo IM.CO.-SINERGIA per nominali € 230 milioni circa (pari a un valore contabile alla stessa data di € 176 milioni circa per effetto delle svalutazioni già recepite al 31 dicembre 2011), il Gruppo FONDIARIA-SAI ha provveduto ad accantonare a fondo rischi ed oneri ulteriori € 61,3 milioni che, al netto del relativo effetto fiscale, comportano un peggioramento del risultato del primo trimestre 2012 di € 44,5 milioni.

Quest'ultimo pertanto si attesta a € 29,1 milioni contro gli € 73,5 milioni di cui al resoconto approvato dal Consiglio il 10 maggio 2012. Conseguentemente il margine di solvibilità del Gruppo scende dal 91,6% all'89,6% (da 96,2% al 94,1% se misurato con riferimento al margine previsionale richiesto a fine 2012).

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Dott. Massimo Dalfelli dichiara, ai sensi dell'art. 154 bis, comma 2, del testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

In allegato si riportano gli schemi di conto economico e stato patrimoniale.

** *** **

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre preso atto che il Comitato degli amministratori indipendenti costituito in relazione alla prospettata integrazione con il Gruppo UNIPOL, nella sua attuale composizione, si è riunito al fine di riesaminare i lavori fino ad ora svolti. Il riesame è avvenuto con l'obiettivo di assicurare l'opportuna continuità dei lavori del Comitato alla luce degli avvicendamenti nel tempo intervenuti e, al suo esito, i due nuovi componenti del Comitato hanno condiviso le conclusioni ad oggi raggiunte dal Comitato stesso, come da questo riferite al Consiglio di Amministrazione dell'11 giugno 2012.

Si rammenta comunque che il parere espresso dal Comitato in data 11 giugno 2012 in relazione alla controproposta formulata da UGF è stato reso nell'ambito della fase istruttoria dell'operazione e non ha caratteristiche vincolanti né definitive, in particolare restando ferma la necessità per il Comitato di formulare, secondo le vigenti disposizioni di legge e regolamentari ed in conformità a quanto previsto dalle procedure per l'effettuazione di operazioni con parti correlate adottate da FONDIARIA-SAI, un ulteriore parere vincolante sull'operazione di integrazione nel momento in cui questa verrà sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione in sede di deliberazione del progetto di fusione.

** *** **

Su richiesta della Consob si informa infine che il Consiglio ha inoltre esaminato la nuova offerta formulata in data 28 giugno 2012 da SATOR CAPITAL LIMITED e PALLADIO FINANZIARIA S.p.A., deliberando di rinviare ogni deliberazione al riguardo alla prossima riunione, prevista per giovedì 5 luglio p.v..

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

GRUPPO FONDIARIA SAI

STATO PATRIMONIALE - ATTIVITÀ

(€ migliaia)

		31/03/2012	31/12/2011
1	**ATTIVITÀ IMMATERIALI**	**1.450.117**	**1.462.890**
1.1	Avviamento	1.362.850	1.367.737
1.2	Altre attività immateriali	87.267	95.153
2	**ATTIVITÀ MATERIALI**	**398.582**	**401.744**
2.1	Immobili	314.629	315.500
2.2	Altre attività materiali	83.953	86.244
3	**RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI**	**703.414**	**701.880**
4	**INVESTIMENTI**	**34.503.745**	**33.789.332**
4.1	Investimenti immobiliari	2.695.945	2.759.245
4.2	Partecipazioni in controllate, collegate e *joint venture*	111.881	116.558
4.3	Investimenti posseduti sino alla scadenza	625.256	599.713
4.4	Finanziamenti e crediti	3.745.475	3.688.865
4.5	Attività finanziarie disponibili per la vendita	19.151.606	17.598.287
4.6	Attività finanziarie a fair value rilevato a conto economico	8.173.582	9.026.664
5	**CREDITI DIVERSI**	**1.812.465**	**2.340.741**
5.1	Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	1.216.042	1.698.430
5.2	Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	67.047	78.637
5.3	Altri crediti	529.376	563.674
6	**ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO**	**1.709.458**	**1.803.440**
6.1	Attività non correnti o di un gruppo in dismissione possedute per la vendita	49.298	87.151
6.2	Costi di acquisizione differiti	30.679	30.301
6.3	Attività fiscali differite	995.257	1.155.060
6.4	Attività fiscali correnti	303.637	316.208
6.5	Altre attività	330.587	214.720
7	**DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI**	**938.766**	**976.582**
	TOTALE ATTIVITÀ	**41.516.547**	**41.476.609**

GRUPPO FONDIARIA SAI

STATO PATRIMONIALE - PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ

(€ migliaia)

		31/03/2012	31/12/2011
1	**PATRIMONIO NETTO**	**2.156.662**	**1.556.708**
1.1	**di pertinenza del gruppo**	**1.467.241**	**1.036.952**
1.1.1	Capitale	494.731	494.731
1.1.2	Altri strumenti patrimoniali	0	0
1.1.3	Riserve di capitale	310.990	315.460
1.1.4	Riserve di utili e altre riserve patrimoniali	985.831	1.834.570
1.1.5	(Azioni proprie)	-213.026	-213.026
1.1.6	Riserva per differenze di cambio nette	-64.521	-56.772
1.1.7	Utili o perdite su attività finanziarie disponibili per la vendita	-65.950	-478.283
1.1.8	Altri utili o perdite rilevati direttamente nel patrimonio	-10.722	-7.009
1.1.9	Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del gruppo	29.908	-852.719
1.2	**di pertinenza di terzi**	**689.421**	**519.756**
1.2.1	Capitale e riserve di terzi	722.600	903.659
1.2.2	Utili o perdite rilevati direttamente nel patrimonio	-32.336	-201.984
1.2.3	Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	-843	-181.919
2	**ACCANTONAMENTI**	**376.439**	**322.310**
3	**RISERVE TECNICHE**	**34.813.175**	**35.107.505**
4	**PASSIVITÀ FINANZIARIE**	**2.578.068**	**3.143.273**
4.1	Passività finanziarie a fair value rilevato a conto economico	748.061	1.303.886
4.2	Altre passività finanziarie	1.830.007	1.839.387
5	**DEBITI**	**930.911**	**792.090**
5.1	Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	89.239	78.999
5.2	Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	130.317	84.912
5.3	Altri debiti	711.355	628.179
6	**ALTRI ELEMENTI DEL PASSIVO**	**661.292**	**554.723**
6.1	Passività di un gruppo in dismissione posseduto per la vendita	0	0
6.2	Passività fiscali differite	186.356	133.452
6.3	Passività fiscali correnti	38.555	16.522
6.4	Altre passività	436.381	404.749
	TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	**41.516.547**	**41.476.609**

GRUPPO FONDIARIA SAI

CONTO ECONOMICO

(€ migliaia)

		31/03/2012	31/03/2011
1.1	Premi netti	2.574.989	3.024.780
1.1.1	*Premi lordi di competenza*	*2.648.302*	*3.109.359*
1.1.2	*Premi ceduti in riassicurazione di competenza*	*-73.313*	*-84.579*
1.2	Commissioni attive	4.934	7.423
1.3	Proventi e oneri derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	253.377	-37.379
1.4	Proventi derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	151	26
1.5	Proventi derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	332.580	295.469
1.5.1	*Interessi attivi*	*207.539*	*191.896*
1.5.2	*Altri proventi*	*38.481*	*35.276*
1.5.3	*Utili realizzati*	*81.962*	*68.219*
1.5.4	*Utili da valutazione*	*4.598*	*78*
1.6	Altri ricavi	109.473	174.381
1	**TOTALE RICAVI E PROVENTI**	**3.275.504**	**3.464.700**
2.1	Oneri netti relativi ai sinistri	-2.395.393	-2.604.195
2.1.2	*Importi pagati e variazione delle riserve tecniche*	*-2.441.232*	*-2.634.373*
2.1.3	*Quote a carico dei riassicuratori*	*45.839*	*30.178*
2.2	Commissioni passive	-2.807	-4.729
2.3	Oneri derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e *joint venture*	-7.061	-934
2.4	Oneri derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	-87.492	-127.678
2.4.1	*Interessi passivi*	*-16.959*	*-15.984*
2.4.2	*Altri oneri*	*-14.864*	*-15.644*
2.4.3	*Perdite realizzate*	*-16.068*	*-53.862*
2.4.4	*Perdite da valutazione*	*-39.601*	*-42.188*
2.5	Spese di gestione	-424.672	-470.906
2.5.1	*Provvigioni e altre spese di acquisizione*	*-314.995*	*-356.023*
2.5.2	*Spese di gestione degli investimenti*	*-3.493*	*-3.504*
2.5.3	*Altre spese di amministrazione*	*-106.184*	*-111.379*
2.6	Altri costi	-304.779	-279.940
2	**TOTALE COSTI E ONERI**	**-3.222.204**	**-3.488.382**
	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	**53.300**	**-23.682**
3	Imposte	**-26.546**	**-1.244**
	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO AL NETTO DELLE IMPOSTE	**26.754**	**-24.926**
4	**UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE**	**2.311**	**0**
	UTILE (PERDITA) CONSOLIDATO	**29.065**	**-24.926**
	di cui di pertinenza del gruppo	29.908	-24.863
	di cui di pertinenza di terzi	-843	-63

UTILE (PERDITA) PER AZIONE (in Euro)	0,06	-0,86
UTILE (PERDITA) PER AZIONE DILUITO (in Euro)	0,06	-0,86

GRUPPO FONDIARIA SAI

Conto economico per settore di attività

(€ migliaia)

		Settore Assicurativo Danni		Settore Assicurativo Vita		Settore Immobiliare		Settore Altre Attività		Elisioni Intersettoriali		Totale	
		31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
1.1	Premi netti	1.720.033	1.780.851	854.956	1.243.929	0	0	0	0	0	0	2.574.989	3.024.780
1.1.1	*Premi lordi di competenza*	*1.789.312*	*1.861.817*	*858.990*	*1.247.542*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	2.648.302	3.109.359
1.1.2	*Premi ceduti in riassicurazione di competenza*	*-69.279*	*-80.966*	*-4.034*	*-3.613*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	-73.313	-84.579
1.2	Commissioni attive	0	0	1.203	2.744	0	0	6.291	5.922	-2.560	-1.243	4.934	7.423
1.3	Proventi e oneri derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	794	-3.588	252.219	-33.847	-317	-126	681	190	0	-8	253.377	-37.379
1.4	Proventi derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	*151*	*0*	*0*	*0*	*0*	*26*	*0*	*0*	*0*	*0*	151	26
1.5	Proventi derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	122.985	75.791	194.346	204.215	12.604	10.208	15.638	15.444	-12.993	-10.189	332.580	295.469
1.6	Altri ricavi	110.936	147.097	8.558	16.215	4.858	29.427	157.164	156.000	-172.043	-174.358	109.473	174.381
1	**TOTALE RICAVI E PROVENTI**	**1.954.899**	**2.000.151**	**1.311.282**	**1.433.256**	**17.145**	**39.535**	**179.774**	**177.556**	**-187.596**	**-185.798**	**3.275.504**	**3.464.700**
2.1	Oneri netti relativi ai sinistri	-1.238.898	-1.316.311	-1.156.495	-1.287.884	0	0	0	0	0	0	-2.395.393	-2.604.195
2.1.2	*Importi pagati e variazione delle riserve tecniche*	*-1.282.040*	*-1.341.258*	*-1.159.192*	*-1.293.115*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	-2.441.232	-2.634.373
2.1.3	*Quote a carico dei riassicuratori*	*43.142*	*24.947*	*2.697*	*5.231*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	45.839	30.178
2.2	Commissioni passive	0	0	-1.221	-2.530	0	0	-1.586	-2.199	0	0	-2.807	-4.729
2.3	Oneri derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	-6.909	-7	0	0	-71	0	-81	-927	0	0	-7.061	-934
2.4	Oneri derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	-47.915	-67.995	-19.636	-42.501	-15.746	-15.177	-8.966	-6.629	4.771	4.624	-87.492	-127.678
2.5	Spese di gestione	-353.872	-381.007	-50.908	-66.399	-51	-49	-77.648	-81.689	57.807	58.238	-424.672	-470.906
2.6	Altri costi	-298.094	-259.676	-23.202	-24.274	-6.979	-19.826	-101.522	-99.100	125.018	122.936	-304.779	-279.940
2	**TOTALE COSTI E ONERI**	**-1.945.688**	**-2.024.996**	**-1.251.462**	**-1.423.588**	**-22.847**	**-35.052**	**-189.803**	**-190.544**	**187.596**	**185.798**	**-3.222.204**	**-3.488.382**
	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	**9.211**	**-24.845**	**59.820**	**9.668**	**-5.702**	**4.483**	**-10.029**	**-12.988**	**0**	**0**	**53.300**	**-23.682**