

Comunicato stampa/Press Release

FSI: completato il collocamento dell'1,913% del capitale di Generali Spa. Conclusa l'operatività di FSI sul titolo

Il presente comunicato non è destinato alla pubblicazione, distribuzione o circolazione, diretta o indiretta, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone e Sud Africa o in qualsiasi altro paese nel quale l'offerta o la vendita sarebbero vietate in conformità alle leggi applicabili.

Not for publication, distribution, directly or indirectly, in the United States, Canada, Australia, Japan or in any other jurisdiction where such an announcement would be unlawful.

Milano, 8 luglio 2014 – Facendo seguito al comunicato stampa diffuso in data 7 luglio 2014, Fondo Strategico Italiano Spa (FSI) e Cassa depositi e prestiti Spa (CDP) annunciano che, in data odierna, FSI ha completato il collocamento di complessive n. 29.777.535 azioni ordinarie Assicurazioni Generali S.p.A., pari all'1,913% del capitale sociale.

Merrill Lynch International ha agito in qualità di sole bookrunner.

Il collocamento, realizzato attraverso una procedura di accelerated bookbuilding riservato ad investitori qualificati italiani ed esteri, si è chiuso a un prezzo finale pari a Euro 15,70 per azione, per un controvalore complessivo pari a Euro 467,5 milioni.

Con tale operazione, FSI ha completato l'operatività sulla partecipazione detenuta in Assicurazioni Generali, con un ritorno complessivo dall'investimento di oltre il 30%, pari a Euro 276,6 milioni, di cui Euro 45,4 milioni relativi all'incasso di dividendi durante il periodo dell'investimento e Euro 231,2 milioni di plusvalenza. La plusvalenza relativa all'investimento sarà ripartita tra i soci di FSI (CDP, Fintecna e Banca d'Italia) secondo i termini dell'accordo sottoscritto in data 19 dicembre 2012.

DISCLAIMER: Le informazioni contenute nel presente comunicato hanno soltanto finalità informative e non vanno intese come complete o esaustive e sono inoltre soggette a modifica. Non potrà pertanto farsi affidamento su tali informazioni o sulla loro completezza o accuratezza. La distribuzione di questo comunicato potrebbe essere vietata o limitata ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili in alcuni paesi. Il presente comunicato stampa non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti, Australia, Canada o Giappone o in ogni altra giurisdizione dove ciò costituirebbe una violazione di legge. Il presente documento non costituisce un'offerta degli strumenti finanziari cui viene fatto riferimento. Tali strumenti finanziari non sono stati e non verranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act of 1933, come modificato (il "Securities Act") e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti salvo ai sensi di esenzioni applicabili. Gli strumenti finanziari qui menzionati non saranno oggetto di offerta pubblica negli Stati Uniti. Merrill Lynch International agisce esclusivamente per conto del soggetto venditore e di nessun altro e non sarà responsabile di fornire le protezioni normalmente accordate ai clienti di Merrill Lynch International né di alcuna consulenza in relazione all'operazione.

DISCLAIMER: The information contained in this announcement is for background purposes only and does not purport to be full or complete. No reliance may be placed for any purpose on the information contained in this announcement or its accuracy or completeness. The information in this announcement is subject to change. It may be unlawful to distribute this announcement in certain jurisdictions. These written materials are not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan or in any other jurisdiction where to do so would be unlawful. The information contained herein does not constitute an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia or Japan. This announcement does not constitute or form part of an offer to sell or the solicitation of an offer to buy the securities discussed herein. The securities mentioned herein have not been, and will not be, registered under the US Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of the securities mentioned herein in the United States. Merrill Lynch International is acting solely for the Seller and no one else and will not be responsible for providing the protections afforded to customers of Merrill Lynch International nor for providing advice in relation to the transaction.

(English version)

FSI: accelerated bookbuilding of 1.913% of Assicurazioni Generali Spa share capital completed. Terminated activities on Generali shares

Not for publication, distribution, directly or indirectly, in the United States, Canada, Australia, Japan or in any other jurisdiction where such an announcement would be unlawful.

Milan, July 8, 2014 – Following the press release published on July 7, 2014, Fondo Strategico Italiano Spa (FSI) and Cassa depositi e prestiti Spa (CDP) announce that FSI has completed the aggregate sale of no. 29,777,535 ordinary shares of Assicurazioni Generali S.p.A., equal to 1.913% of its share capital.

Merrill Lynch International acted as sole bookrunner.

The offering, carried out through an accelerated bookbuilding addressed to Italian and foreign institutional investors, was priced at Euro 15.70 per share, resulting in aggregate proceeds of EUR 467.5 million.

With this offering, FSI has completed the activities related to its interest in Assicurazioni Generali. The aggregate return of the investment is in excess of 30%, or EUR 276.6 million, of which EUR 45.4 million from dividends and EUR 231.2 from capital gains, which will be attributed to FSI shareholders (CDP, Fintecna and Banca d'Italia) on the basis of the agreement dated December 19, 2012.

DISCLAIMER: The information contained in this announcement is for background purposes only and does not purport to be full or complete. No reliance may be placed for any purpose on the information contained in this announcement or its accuracy or completeness. The information in this announcement is subject to change. It may be unlawful to distribute this announcement in certain jurisdictions. These written materials are not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan or in any other jurisdiction where to do so would be unlawful. The information contained herein does not constitute an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia or Japan. This announcement does not constitute or form part of an offer to sell or the solicitation of an offer to buy the securities discussed herein. The securities mentioned herein have not been, and will not be, registered under the US Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of the securities mentioned herein in the United States. Merrill Lynch International is acting solely for the Seller and no one else and will not be responsible for providing the protections afforded to customers of Merrill Lynch International nor for providing advice in relation to the transaction.

Ulteriori informazioni per i giornalisti/Further information for journalists:

Ufficio Stampa CDP/CDP Press Office:

Tel. (+ 39) 064221.4440/3238/2435/2531/4128
ufficio.stampa@cassaddpp.it - www.cassaddpp.it

- **Responsabile/Head:** Lorella Campi
- **Addetti stampa/Press officers:** Lino Marcotulli, Francesco Mele, Adam Freeman, Pierangelo Bellini

