

Comunicato stampa/Press Release

**FSI: avvio del collocamento dell'1,913% del capitale sociale di Assicurazioni Generali Spa attraverso un accelerated book building riservato a investitori istituzionali /
Launch of an accelerated book building on 1.913% of the share capital of Assicurazioni Generali Spa to qualified investors**

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Not for publication, distribution, directly or indirectly, in the United States, Canada, Australia, Japan or in any other jurisdiction where such an announcement would be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, 7 luglio 2014 – Fondo Strategico Italiano Spa (FSI) e Cassa depositi e prestiti Spa (CDP) annunciano che FSI, che detiene un partecipazione pari al 4,482% del capitale sociale di Assicurazioni Generali Spa, ha avviato, tramite una procedura di accelerated bookbuilding, il collocamento sul mercato azionario presso investitori istituzionali italiani ed esteri (ivi inclusi investitori in possesso dei requisiti di "Qualified Institutional Buyers" negli Stati Uniti d'America ai sensi della Rule 144A dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato) di complessive n. 29.777.535 azioni ordinarie di Assicurazioni Generali, pari all'1,913% del capitale sociale. Le restanti 40.000.000 azioni ordinarie di proprietà di FSI, pari al 2,569% del capitale sociale di Assicurazioni Generali Spa, sono già state oggetto di operazioni di copertura dal rischio prezzo e di prestito titoli, come precedentemente annunciato.

Merrill Lynch International agisce in qualità di sole bookrunner.

L'attività di bookbuilding avrà inizio immediatamente e potrà essere conclusa in qualsiasi momento. I termini finali verranno tempestivamente comunicati al mercato.

L'operazione rientra nell'ambito dell'accordo sottoscritto tra Banca d'Italia, Cassa depositi e prestiti Spa e Fondo Strategico Italiano Spa in data 19 dicembre 2012, con

cui FSI si è impegnato a procedere a un'ordinata vendita della partecipazione in Assicurazioni Generali a terzi entro il 31 dicembre 2015, a condizioni di mercato.

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 negli Stati Uniti.

(English version)

Milan, 7 luglio 2014 – Fondo Strategico Italiano Spa (FSI) and Cassa depositi e prestiti Spa (CDP) announce that FSI, holding 4.482% of the share capital of Assicurazioni Generali S.p.A., has launched an accelerated bookbuilding, addressed to Italian and foreign institutional investors (including investors meeting the requirements of qualified institutional buyers in the United States pursuant to Rule 144A of the United States Securities Act of 1933, as amended), of no. 29,777,535 ordinary shares of Assicurazioni Generali, equal to 1.913% of its share capital. Remaining 40,000,000 ordinary shares held by FSI, equal to 2.569% of Assicurazioni Generali share capital, were subject to hedging transaction and related stock lending activity, as already announced.

Merrill Lynch International is acting as sole bookrunner.

Bookbuilding will commence immediately, though the right to close the books at any time is reserved. Final terms of the offering will be promptly communicated to the market.

The offering is carried out in the context of the agreement signed by Bank of Italy, Cassa depositi e prestiti Spa and Fondo Strategico Italiano Spa on 19 December 2012, through which FSI committed to sell its stake in Assicurazioni Generali to third parties, on market terms and conditions, within December 31, 2015.

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.

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

