



FONDIARIA-SAI E MILANO ASSICURAZIONI ACQUISTANO IL 100% DI ATAHOTELS S.p.A.

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

- FONDIARIA-SAI E MILANO ASSICURAZIONI HANNO SOTTOSCRITTO UN ACCORDO CON SINERGIA HOLDING DI PARTECIPAZIONI S.p.A. e RAGGRUPPAMENTO FINANZIARIO S.p.A. PER L'ACQUISTO DEL 100% DEL CAPITALE DI ATAHOTELS S.p.A., SESTA CATENA ALBERGHIERA ITALIANA.
- IL PREZZO COMPLESSIVO CONCORDATO È PARI A EURO 30 MILIONI, DI CUI IL 51% A CARICO DI FONDIARIA-SAI ED IL 49% A CARICO DI MILANO ASSICURAZIONI.

* * *

Milano, 30 dicembre 2008

FONDIARIA-SAI ("**FonSAI**") e MILANO ASSICURAZIONI hanno sottoscritto ieri, 29 dicembre 2008, un contratto preliminare per l'acquisto da SINERGIA HOLDING DI PARTECIPAZIONI S.p.A. ("**Sinergia**") e da RAGGRUPPAMENTO FINANZIARIO S.p.A. ("**RF**") del 100% del capitale sociale di Atahotels S.p.A. sesta catena alberghiera italiana.

Nello specifico l'accordo prevede l'acquisto rispettivamente di una partecipazione pari al 51% del capitale sociale di ATAHOTELS al prezzo di Euro 15,3 milioni da parte di FONSAI, e di una partecipazione pari al 49% del capitale sociale di ATAHOTELS al prezzo di Euro 14,7 milioni da parte di MILANO ASSICURAZIONI, e così per un controvalore totale di Euro 30 milioni. E' previsto inoltre un *earn-out* variabile a favore dei venditori, sino ad un importo massimo di Euro 13 milioni pagabile nel 2013, in funzione dell'andamento reddituale della società. L'efficacia del contratto preliminare è sospensivamente condizionata, tra l'altro, all'autorizzazione dell'ISVAP e dell'AGCM. Il closing dell'operazione è previsto entro il primo semestre 2009.

ATAHOTELS, costituita nel 1967, è la sesta catena alberghiera italiana per numero di camere gestite (circa 6.000) ed è attiva in Italia sia nei segmenti *business* che *leisure* con 24 strutture di assoluto pregio distribuite su tutto il territorio nazionale, tra cui prestigiosi

resorts quali l'hotel Capotaormina (ME), il Tanka village (CA) ed il Golf Hotel di Madonna di Campiglio (TN) e numerosi hotel e residence a Milano, Torino e Roma.

ATAHOTELS, già parte del gruppo SAI negli anni '80, e attuale conduttore di gran parte delle strutture ricettive di proprietà del gruppo FONSAI, prevede di chiudere l'esercizio 2008 con un fatturato stabile intorno a Euro 120 milioni circa, un risultato economico sostanzialmente in pareggio (Euro 1 milione di perdita circa) ed un patrimonio netto di Euro 30 milioni circa.

L'acquisizione di ATAHOTELS rappresenta un'opportunità in linea con la politica di sviluppo degli investimenti *real estate* a vocazione alberghiera da tempo intrapresa dal gruppo FONSAI. Il comparto turistico-ricettivo è infatti uno dei settori trainanti dell'economia nazionale nel quale nel corso degli anni, grazie anche alla fusione tra LA FONDIARIA e SAI, il gruppo ha incrementato sensibilmente la componente di investimenti immobiliari di pregio, anche tramite la riqualificazione di numerose strutture. Tale strategia nei prossimi anni, con i soli progetti in corso di realizzazione, porterà il gruppo FONSAI a detenere un rilevante portafoglio di immobili, parte del quale già in gestione ad ATAHOTELS e parte in gestione ad altri operatori.

La rilevanza patrimoniale ed il pregio degli *asset* di proprietà ha pertanto indotto il gruppo FONSAI a optare strategicamente per un presidio diretto nella gestione di tali beni, nell'ottica sia di valorizzare al meglio le strutture con una strategia unitaria, sia di internalizzare in prospettiva il valore creato da tale attività, nonché di dotarsi di un gestore *captive* su cui concentrare, nel futuro, anche l'attività delle numerose strutture di proprietà della compagnia ad oggi locate a terzi.

E' obiettivo di FONSAI dotare ATAHOTELS delle opportune capacità per svilupparsi e competere con ancor maggior efficacia, con lo scopo di conquistare nuove quote di mercato e porre le premesse per una valorizzazione dell'investimento in un'ottica di lungo periodo.

L'investimento in quote sostanzialmente paritetiche da parte di FONSAI e MILANO ASSICURAZIONI è motivato infine dal comune interesse a presidiare i rispettivi investimenti immobiliari nel comparto turistico, anche per il tramite della comune partecipata Immobiliare Lombarda.

L'operazione sopra descritta configura un'operazione con parti correlate del Gruppo FONSAI, ai sensi dall'articolo 2, comma 1, lettera h) del Regolamento Consob n. 11971/98 in quanto (i) Sinergia, società controllata da Starlife S.A., partecipa al patto di sindacato avente ad oggetto azioni PREMAFIN FINANZIARIA HOLDING DI PARTECIPAZIONI S.P.A., società quest'ultima controllante di FONSAI ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/98 e (ii) RF è controllata da Starlife S.A., per il tramite di Sinergia.

Si segnala inoltre che gli Amministratori portatori di interessi ai sensi dell'art 2391 c.c., nel corso delle riunioni dei rispettivi Consigli di Amministrazione (che hanno deliberato in merito all'operazione), hanno reso le dichiarazioni richieste in conformità della normativa applicabile e nel rispetto dei "Principi di comportamento per l'effettuazione di operazioni significative e con parti correlate" approvati dai Consigli di Amministrazione di FONSAI e MILANO ASSICURAZIONI in data 19 dicembre 2007. I Consigli di Amministrazione delle due compagnie si sono inoltre avvalsi dell'assistenza di esperti indipendenti, tra cui, quella di KPMG Advisory S.p.A. a supporto della valutazione di ATAHOTELS. Si precisa infine che l'operazione non rileva ai sensi dell'articolo 71bis del Regolamento Consob n. 11971/98

poiché per oggetto, corrispettivo, modalità o tempi di realizzazione la stessa non ha effetti sulla salvaguardia del patrimonio aziendale o sulla completezza e correttezza delle informazioni, anche contabili, relative a FONSAI e MILANO ASSICURAZIONI.

Ufficio Stampa

Federica Dal Conte
Tel.+39 0266704324
Mob. +39 335 7591911

Ad Hoc Communication Advisor

Sara Balzarotti
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