

COMUNICATO STAMPA

Milano, 16 luglio 2003 – I Consigli di Amministrazione di Fondiarria-SAI S.p.A. e di Milano Assicurazioni S.p.A., riunitisi in data odierna, hanno esaminato i risultati degli approfondimenti tecnici condotti dall'advisor Lazard sulle tre offerte vincolanti pervenute circa la procedura competitiva di valorizzazione di parte del patrimonio immobiliare non strumentale del Gruppo.

Condividendo la proposta formulata dall'advisor, i Consigli hanno deliberato di accettare l'offerta più conveniente, cioè quella presentata dal **Consorzio Pirelli R.E. (25%) - Morgan Stanley R.E.F.IV (75%)**, che evidenzia una positiva valutazione del portafoglio immobiliare delle due compagnie.

Il portafoglio oggetto di cessione, minore rispetto al perimetro iniziale, è costituito da 87 immobili, pari a meno di 1/3 dell'intero patrimonio immobiliare del Gruppo, con esclusione di alcuni cespiti ritenuti meno adatti alle strategie di investimento a breve termine dell'offerente e quindi da questo non adeguatamente valorizzati.

L'offerta finale si attesta su di un valore di circa **1.000 milioni di euro**, generando plusvalenze civilistiche pari a **306 milioni di euro**, di cui **81 milioni di euro** per Fondiarria-SAI e **225** per Milano Assicurazioni.

L'offerta prevede, in aggiunta, un meccanismo di aggiustamento prezzo (earn-out) che riconosce a favore dei venditori un ulteriore corrispettivo in seguito al raggiungimento di determinati livelli di ritorno sull'investimento da parte degli acquirenti.

Inoltre è previsto un diritto di prelazione da parte dei venditori su alcuni degli immobili di maggior pregio.

Entro la fine di luglio verrà sottoscritto il contratto preliminare per la vendita delle quote della società veicolo appositamente individuata per contenere il portafoglio immobiliare oggetto dell'operazione.

Quindi, previa autorizzazione dell'ISVAP, Fondiaria-SAI e Milano provvederanno al trasferimento dei cespiti immobiliari a favore della società veicolo.

Il closing della transazione, con il trasferimento delle quote della predetta società, è previsto per la fine del mese di ottobre e il relativo incasso si completerà entro la fine dell'anno.

L'operazione, così come è stata definita nelle sue modalità e tempistica, è in linea con quanto previsto nel Piano Industriale e consentirà al Gruppo un ulteriore passo avanti nel raggiungimento dei risultati prefissati.

— · —

Il Consiglio di Amministrazione di Fondiaria-SAI S.p.A. ha inoltre approvato l'ipotesi di accordo con CONSAP che prevede il pagamento a Fondiaria-SAI di un importo di Euro 104 milioni per quanto riguarda la transazione conciliativa del contenzioso relativo alla sola divisione SAI. Tutto ciò nell'ambito dell'accordo quadro raggiunto con l'Ania.