

COMUNICATO STAMPA

---

**PREMAFIN HP approva il progetto di bilancio al 31 dicembre 2004:  
dividendo di 0,01 € per azione**

- **Cresce l'utile d'esercizio e consolidato a 39 milioni di Euro (28,4 milioni di Euro nel 2003) +37%**
- **Dividendo di 0,01 Euro per azione ordinaria**
- **Migliora il rapporto debiti/mezzi propri della Capogruppo a 0,60 da 0,64 dell'esercizio precedente**
- **Aumento della raccolta premi complessiva del gruppo pari a 9.798 €/mil (+ 6%)**
- **Transizione IAS/IFRS**
- **Relazione di Corporate Governance**

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione della Premafin Finanziaria – S.p.A. Holding di Partecipazioni, riunitosi oggi a Milano sotto la presidenza di Giulia Ligresti, ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2004 ed il bilancio consolidato alla medesima data.

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004**

Nell'esercizio in esame la Società ha conseguito un utile di 39 milioni di Euro, a fronte di un utile di 28,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente. L'utile comprende i dividendi di competenza deliberati da Fondiaria – SAI per 32,8 milioni di Euro (17,2 milioni di Euro nel 2003) in sensibile incremento grazie al miglior risultato della controllata. Complessivamente, i proventi finanziari, al netto degli oneri, segnano un miglioramento della redditività passando da 2,6 milioni di Euro a 17,9 milioni di Euro anche per l'incremento degli altri proventi della gestione finanziaria unitamente alla riduzione degli oneri finanziari.

L'apporto da valutazione di Fondiaria – SAI, ulteriore rispetto all'ammontare di dividendi deliberati, si mantiene sostanzialmente invariato a 31,2 milioni di Euro nel 2004, contro i 31,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

**PREMAFIN FINANZIARIA – S.p.A. HOLDING DI PARTECIPAZIONI**

**Sede Legale:** Via Guido d'Arezzo 2 – 00198 Roma – Tel. 06.8412627 – Fax 06.8412631 – **Sede Secondaria:** Via Daniele Manin 37 – 20121 Milano – Tel. 02.667041 – Fax 02.66704832  
Cap. Soc. € 313.317.310 int. vers. – N. Registro Imprese e Codice Fiscale 07416030588 – Partita IVA 01770971008 – R.E.A. n. 611016 - UIC – Art. 113 T.U. N. 4021



L'indebitamento finanziario netto resta sostanzialmente stabile ed allineato alle previsioni passando dai 310,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2003 ai 316,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2004 e consente una ulteriore riduzione del rapporto debiti/mezzi propri che scende da 0,64 alla chiusura dell'esercizio precedente a 0,60 al 31 dicembre 2004.

Tenuto conto del positivo andamento delle Società, con particolare riferimento alla controllata Fondiaria-SAI S.p.A., il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti la distribuzione di un dividendo di 0,01 Euro per azione.

#### **BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2004**

Il Consiglio di amministrazione ha approvato il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2004 che sarà messo a disposizione degli Azionisti dalla giornata odierna.

A livello consolidato i premi lordi ammontano a 9.797,6 milioni di Euro con un incremento del 6,0% rispetto all'esercizio precedente (di cui 7.010,0 milioni di Euro relativi ai Rami Danni con un incremento del 2,7% e 2.787,6 milioni di Euro relativi ai Rami Vita con un incremento del 15,2%), contro i 9.243,4 milioni di Euro del 2003 (di cui 6.823,5 milioni di Euro dei Rami Danni e 2.419,9 milioni di Euro dei Rami Vita).

L'utile netto consolidato, dopo la rilevazione delle imposte e delle interessenze di terzi è pari a 39 milioni di Euro.

#### **TRANSIZIONE IAS/IFRS**

In riferimento alla Comunicazione Consob n. DME/5015175 del 10 marzo 2005, la Società informa che, nell'ambito di un progetto che coinvolge tutte le Società del Gruppo, dal luglio 2003 ha avviato un programma di implementazione degli IAS/IFRS attraverso la formazione di gruppi di lavoro suddivisi per aree specialistiche. Allo stato sono state identificate le principali differenze tra i criteri attuali e le nuove disposizioni IAS/IFRS, è stato elaborato ed è in corso di attuazione un piano di azione finalizzato a all'adeguamento dei processi e dei sistemi aziendali di Gruppo con l'obiettivo di renderli idonei in tempo utile per la redazione del bilancio consolidato 2005 secondo le nuove disposizioni nonché a fornire i dati e le informazioni, anche comparative, richieste da Consob, a partire dalle prossime situazioni infrannuali del 2005, ed in particolare dalla relazione Semestrale al 30 giugno 2005, su base consolidata che continuerà ad essere redatta secondo gli schemi previsti dalla normativa specifica per il settore assicurativo.

#### **PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA**

Il Consiglio di amministrazione ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2004 che chiude con un utile di 39.038.417 milioni di Euro e, tenuto conto dei significativi risultati conseguiti, ha formulato la seguente proposta da sottoporre all'Assemblea, in sede ordinaria e straordinaria già convocata per il 28 aprile 2005 in prima convocazione ed,



occorrendo, il 29 aprile in seconda convocazione per la destinazione dell'utile dell'esercizio 2004, pari ad Euro 39.038.417:

- il 5% pari ad Euro 1.951.921 alla Riserva legale;
- Euro 31.226.715 a nuovo, assoggettati al vincolo di non distribuzione ai soci ex art. 2426 C.C.;
- Euro 3.133.173 agli azionisti, a titolo di dividendo in ragione di 0,01 Euro per azione;
- il residuo, pari ad Euro 2.726.608 a nuovo;

Pertanto alla data del 31.12.2004 le riserve diverse da quella legale e da quella destinata ad aumento di capitale, (ivi incluse quelle derivanti dalla destinazione dell'utile di esercizio, se accolta la presente proposta), assoggettate a vincoli, ammontano a:

- 134.782.227 Euro non distribuibile ai sensi dell'art. 2426 n. 4;
- 1.524.530 Euro non distribuibile ai sensi dell'art. 2426 n. 5.

Il dividendo di 0,01 € per azione, sarà messo in pagamento il 26 maggio 2005, con stacco della cedola n. 2 in data 23 maggio 2005.

Inoltre l'Assemblea è chiamata a deliberare sull'eventuale nomina di Amministratori, previa determinazione del numero degli stessi, attualmente fissato in 12, e sull'eventuale rideterminazione del compenso lordo attribuito al Consiglio dall'Assemblea del 29 aprile 2004 nonché sulla nomina per il triennio 2005 – 2007 del Collegio Sindacale, il cui mandato triennale viene a scadere con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2004. Quest'ultima nomina prevede il voto di lista secondo le modalità previste dall'articolo 18 dello Statuto Sociale.

Nel corso dell'odierna riunione è stata approvata l'Informativa annuale sul sistema di Corporate Governance della Società. Detto documento è stato trasmesso a Borsa Italiana ed è altresì disponibile per la consultazione sul sito della società [www.premafin.it](http://www.premafin.it)

Al termine del Consiglio il Presidente Giulia Ligresti ha dichiarato:

“L'esercizio appena concluso ha visto il conseguimento dei previsti importanti risultati positivi frutto delle sinergie realizzate grazie all'integrazione di SAI con Fondiaria, operazione per la quale la nostra Società aveva richiesto, nei precedenti esercizi, ai propri azionisti un importante impegno. E' questo il motivo per il quale il Consiglio di Amministrazione odierno ha deciso di proporre all'Assemblea la distribuzione di un dividendo quale tangibile segno di conferma della validità della scelta a suo tempo operata dalla Società.”



Milano, 24 marzo 2005

All.: Sintesi economiche e patrimoniali al 31 dicembre 2004

Contatti Societari  
Investor Relator  
Stefano Carlino  
02 66704823

Ufficio Stampa  
Giorgio Brugora  
Bonaparte 48  
02 8800971

Federica Dal Conte  
02 66704324

**PREMAFIN FINANZIARIA – S.p.A. HOLDING DI PARTECIPAZIONI**

**Sede Legale:** Via Guido d'Arezzo 2 – 00198 Roma – Tel. 06.8412627 – Fax 06.8412631 – **Sede Secondaria:** Via Daniele Manin 37 – 20121 Milano – Tel. 02.667041 – Fax 02.66704832  
Cap. Soc. € 313.317.310 int. vers. – N. Registro Imprese e Codice Fiscale 07416030588 – Partita IVA 01770971008 – R.E.A. n. 611016 - UIC – Art. 113 T.U. N. 4021



**PREMAFIN FINANZIARIA S.P.A. Holding di Partecipazioni**  
**ALLEGATO AL COMUNICATO STAMPA DEL 24 MARZO 2005 (\*)**  
(valori espressi in milioni di Euro)

	<b>BILANCIO CIVILISTICO</b>		
	<b>al</b> <b>31-dic-04</b>	<b>al</b> <b>31-dic-03</b>	<b>Var.</b>
<b>STATO PATRIMONIALE</b>			
Partecipazioni	829,5	763,8	65,7
Altre attività immobilizzate	5,4	6,5	(1,1)
<b>Immobilizzazioni</b>	<b>834,9</b>	<b>770,3</b>	<b>64,6</b>
Altre attività , ratei e risconti	23,3	30,5	(7,2)
<b>Attivo circolante</b>	<b>23,3</b>	<b>30,5</b>	<b>(7,2)</b>
<b>ATTIVO</b>	<b>858,2</b>	<b>800,8</b>	<b>57,4</b>
Capitale sociale	312,9	311,0	1,9
Riserve	180,0	145,3	34,7
Utile dell' esercizio	39,0	28,4	10,6
<b>Patrimonio netto</b>	<b>531,9</b>	<b>484,7</b>	<b>47,2</b>
<b>Fondi rischi e tfr</b>	<b>7,1</b>	<b>2,5</b>	<b>4,6</b>
<b>Indebitamento netto</b>	<b>316,7</b>	<b>310,8</b>	<b>5,9</b>
<b>Altre passività non finanziarie, ratei e risconti</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8</b>	<b>(0,3)</b>
<b>PASSIVO E NETTO</b>	<b>858,2</b>	<b>800,8</b>	<b>57,4</b>
<b>CONTI D' ORDINE</b>	<b>427,3</b>	<b>480,1</b>	<b>(52,8)</b>

(\*) Dati non certificati

**PREMAFIN FINANZIARIA S.P.A. Holding di Partecipazioni**  
**ALLEGATO AL COMUNICATO STAMPA DEL 24 MARZO 2005 (\*)**  
(valori espressi in milioni di Euro)

**CONTO ECONOMICO**

(Riclassificato gestionale)

**BILANCIO CIVILISTICO**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>Var.</b>
Dividendi e crediti d'imposta	33,4	23,9	9,5
Oneri finanziari netti	(15,5)	(21,3)	5,8
<b>Proventi (oneri) finanziari</b>	<b>17,9</b>	<b>2,6</b>	<b>15,3</b>
Rettifiche di valore nette	31,1	31,3	(0,2)
Altri proventi (oneri) di gestione	(10,1)	(5,5)	(4,6)
<b>Utile dell'attività ordinaria</b>	<b>38,9</b>	<b>28,4</b>	<b>10,5</b>
Proventi (oneri) straordinari	0,0	0,0	0,0
Imposte	0,1	0,0	0,1
<b>Utile dell' esercizio</b>	<b>39,0</b>	<b>28,4</b>	<b>10,6</b>

(\*) Dati non certificati

**PREMAFIN FINANZIARIA S.P.A. Holding di Partecipazioni**  
**ALLEGATO AL COMUNICATO STAMPA DEL 24 MARZO 2005 (\*)**  
(valori espressi in milioni di Euro)

	<b>DATI CONSOLIDATI</b>		
	al 31-dic-04	al 31-dic-03	Var.
<b>STATO PATRIMONIALE</b>			
A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
B. ATTIVI IMMATERIALI	<b>1.206,3</b>	<b>1.267,5</b>	<b>(61,2)</b>
C. INVESTIMENTI	<b>22.418,5</b>	<b>21.682,0</b>	<b>736,5</b>
D. INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI DEI RAMI VITA I QUALI NE SUPPORTANO IL RISCHIO E DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI DI PENSIONE	<b>3.697,3</b>	<b>2.708,5</b>	<b>988,8</b>
D. Bis RISERVA TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI	<b>1.069,0</b>	<b>1.191,7</b>	<b>(122,7)</b>
E. CREDITI	<b>3.136,6</b>	<b>3.079,3</b>	<b>57,3</b>
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO	<b>1.240,8</b>	<b>1.330,1</b>	<b>(89,3)</b>
G. RATEI E RISCONTI	<b>214,5</b>	<b>201,9</b>	<b>12,6</b>
<b>ATTIVO</b>	<b>32.983,0</b>	<b>31.461,0</b>	<b>1.522,0</b>
<b>A I. PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO</b>	<b>531,8</b>	<b>484,7</b>	<b>47,1</b>
<b>II. PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>	<b>2.441,6</b>	<b>2.274,7</b>	<b>166,9</b>
B. PASSIVITA' SUBORDINATE	<b>400,0</b>	<b>400,0</b>	<b>0,0</b>
C. RISERVE TECNICHE	<b>22.921,3</b>	<b>22.166,4</b>	<b>754,9</b>
D. RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI DI PENSIONE	<b>3.692,2</b>	<b>2.704,5</b>	<b>987,7</b>
E. FONDI PER RISCHI ED ONERI	<b>814,0</b>	<b>805,7</b>	<b>8,3</b>
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI	<b>305,5</b>	<b>326,1</b>	<b>(20,6)</b>
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'	<b>1.873,2</b>	<b>2.288,8</b>	<b>(415,6)</b>
H. RATEI E RISCONTI	<b>3,4</b>	<b>10,1</b>	<b>(6,7)</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>32.983,0</b>	<b>31.461,0</b>	<b>1.522,0</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>	<b>25.803,5</b>	<b>23.708,1</b>	<b>2.095,4</b>

(\*) Dati non certificati

**PREMAFIN FINANZIARIA S.P.A. Holding di Partecipazioni**  
**ALLEGATO AL COMUNICATO STAMPA DEL 24 MARZO 2005 (\*)**  
(valori espressi in milioni di Euro)

	<b>DATI CONSOLIDATI</b>		
	al 31-dic-04	al 31-dic-03	Var.
<b>CONTO ECONOMICO</b>			
<b>RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI</b>	<b>502,1</b>	<b>534,0</b>	<b>(31,9)</b>
<b>RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEL RAMO VITA</b>	<b>88,5</b>	<b>44,6</b>	<b>43,9</b>
<b>PROVENTI NETTI DA INVESTIMENTI</b>	<b>718,6</b>	<b>519,7</b>	<b>198,9</b>
<b>QUOTA DEI PROVENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA</b>	<b>(460,8)</b>	<b>(418,1)</b>	<b>(42,7)</b>
<b>ALTRI PROVENTI (ONERI) NETTI</b>	<b>(224,8)</b>	<b>(236,8)</b>	<b>12,0</b>
<b>RISULTATO ATTIVITA' ORDINARIA</b>	<b>623,6</b>	<b>443,4</b>	<b>180,2</b>
<b>PROVENTI (ONERI) STRAORDINARI NETTI</b>	<b>27,4</b>	<b>185,8</b>	<b>(158,4)</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>651,0</b>	<b>629,2</b>	<b>21,8</b>
<b>IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(305,3)</b>	<b>(337,2)</b>	<b>31,9</b>
<b>UTILE DELL'ESERCIZIO LORDO QUOTA TERZI</b>	<b>345,7</b>	<b>292,0</b>	<b>53,7</b>
<b>(UTILE) PERDITA DI TERZI</b>	<b>(306,7)</b>	<b>(263,6)</b>	<b>(43,1)</b>
<b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>39,0</b>	<b>28,4</b>	<b>10,6</b>

(\*) Dati non certificati