

COMUNICATO STAMPA

**PREMAFIN HP approva la relazione finanziaria semestrale consolidata
al 30 giugno 2012**

- **Risultato di Gruppo di -16,2 milioni di Euro (-43,5 milioni di Euro al 30 giugno 2011);**
- **Raccolta premi complessiva pari a 4.994 milioni di Euro (6.217 milioni di Euro al 30 giugno 2011; -6,9% settore Danni; -37,9% settore Vita);**
- **Investimenti consolidati pari a 32.354,3 milioni di Euro (33.817,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2011);**
- **Informazioni espressamente richieste da Consob ai sensi dell'art. 114, del D.Lgs. 58/1998 (TUF).**

* * *

Milano 3 agosto 2012

Il Consiglio di Amministrazione di Premafin Finanziaria – S.p.A. Holding di Partecipazioni, riunitosi oggi a Milano, ha approvato la Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2012.

RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2012

Il risultato consolidato di Gruppo si presenta negativo per 16,2 milioni di Euro (negativo per 43,5 milioni di Euro al 30 giugno 2011). Il risultato consolidato, al lordo delle quote di competenza di terzi, al 30 giugno 2012 è positivo per 7,0 milioni di Euro (negativo per 64,5 milioni di Euro al 30 giugno 2011).

La raccolta premi complessiva di Gruppo ammonta a 4.994 milioni di Euro (6.217 milioni di Euro al primo semestre 2011), di cui 3.403 milioni di Euro relativi al Ramo Danni e 1.591 milioni di Euro relativi al Ramo Vita. La raccolta del Ramo Danni è in calo del 6,9% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, mentre per il Ramo Vita il calo è del 37,9%. Il calo del Ramo Danni è principalmente imputabile alla gestione del settore auto che riflette il proseguimento delle politiche di risanamento del portafoglio plurisinistrato, mentre il calo del Ramo Vita è principalmente imputabile alle difficoltà del contesto macroeconomico di riferimento.

Il volume degli investimenti consolidati si attesta sui 32,4 miliardi di Euro, contro i 33,8 miliardi di Euro al 31 dicembre 2011.

Le riserve tecniche nette assicurative raggiungono i 32,8 miliardi di Euro rispetto ai 34,4 miliardi di Euro del 31 dicembre 2011.

Il patrimonio netto consolidato, comprensivo del risultato di periodo e delle quote di terzi, passa da 1.274,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2011 a 1.540,3 milioni di Euro al 30 giugno 2012, mentre il patrimonio netto consolidato di Gruppo passa da -32,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2011 a -7,6 milioni di Euro al 30 giugno 2012.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Giuseppe Nassi, dichiara, ai sensi dell'art. 154 bis, comma 2°, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * *

INFORMAZIONI ESPRESSAMENTE RICHIESTE DA CONSOB AI SENSI DELL'ART. 114 DEL D.LGS. N.58/98

Su richiesta di Consob del 27 giugno 2012 si riportano le informazioni in merito all'eventuale mancato rispetto dei *covenants*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento della Società e del Gruppo ad essa facente capo, oltre allo stato di implementazione del Piano di Risanamento approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società del 30 marzo u.s., come modificato e integrato dal relativo addendum approvato in data 17 maggio 2012.

a) *Covenants*, *negative pledge* e altre clausole dell'indebitamento della Società e del Gruppo ad essa facente capo

Alla data del presente comunicato stampa e sulla base delle informazioni ricevute non si sono verificati casi di mancato rispetto di *covenants*, di *negative pledge* e di altre clausole dell'indebitamento della Società e del Gruppo ad essa facente capo.

b) Stato di implementazione del Piano di Risanamento

In data 19 luglio 2012, in esecuzione dell'accordo di investimento del 29 gennaio 2012 stipulato con Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. ("UGF"), UGF ha eseguito l'aumento di capitale Premafin deliberato dall'assemblea straordinaria dello scorso 12 giugno 2012 divenendo l'azionista di controllo di Premafin con una quota pari all'81% circa del suo capitale sociale. Le risorse finanziarie rivenienti dall'aumento di capitale Premafin, pari a € mil. 339,5, sono state integralmente utilizzate da Premafin e dalla sua controllata Finadin S.p.A. – Finanziaria di Investimenti ("Finadin") per l'immediata sottoscrizione delle quote di rispettiva pertinenza dell'aumento di capitale di Fondiaria-SAI e così più precisamente per:

- (i) la sottoscrizione da parte di Premafin di n. 292.488.840 nuove azioni ordinarie Fondiaria-SAI S.p.A. ("FonSAI") in esercizio del diritto di opzione sulle azioni FonSAI direttamente possedute;

- (ii) la sottoscrizione, sempre da parte di Premafin, di n. 8.753.472 nuove azioni ordinarie FonSAI in esercizio del diritto di opzione sulle azioni rivenienti dalla risoluzione consensuale del contratto di equity swap con Unicredit (avvenuta in data 16 luglio u.s.);;
- (iii) la sottoscrizione da parte di Finadin, utilizzando il finanziamento infruttifero erogato da Premafin, di n. 38.299.464 azioni ordinarie FonSAI in esercizio del diritto di opzione sulle azioni FonSAI possedute da Finadin.

A seguito, sostanzialmente, dell'esecuzione dell'aumento di capitale Premafin, è entrata in vigore la Fase 1 dell'accordo di ristrutturazione delle passività finanziarie di Premafin, stipulato in data 13 giugno 2012, con il pool delle proprie banche finanziatrici ("Convenzione di Ristrutturazione"), e più precisamente:

- (i) il Contratto di Finanziamento Modificato Ante Integrazione, che ristruttura il debito riveniente dal contratto di finanziamento originariamente sottoscritto in data 22 dicembre 2004 e più volte prorogato, modificato ed esteso, nonché dalla dilazione di pagamento del debito riveniente dalla anticipata chiusura dell'Equity Swap, per un ammontare di circa Euro 368 milioni oltre interessi maturati dall'ultimo pagamento degli stessi, posticipandone, inter alia, la scadenza al 31 dicembre 2020 (salvo entrata in vigore del Contratto di Finanziamento Modificato Post Integrazione e del Contratto GE Capital, come definiti nella Convenzione di Ristrutturazione). L'indebitamento finanziario lordo della Società quindi ammonta a €mil. 375,1;
- (ii) il Nuovo Atto di Conferma del pegno cristallizzato su n. 1.160.670 azioni ordinarie FonSAI (n. 116.067.007 ante raggruppamento avvenuto in data 2 luglio 2012), pegno che vede venir meno il precedente meccanismo di integrazione o di riduzione dello stesso e che non si estende ad eventuali altre azioni FonSAI di proprietà di Premafin rivenienti, tra l'altro, dall'aumento di capitale Fondiaria-SAI deliberato in data 19 marzo 2012 e confermato nell'assemblea della stessa del 27 giugno 2012;
- (iii) la piena efficacia degli accordi modificativi dei contratti di finanziamento della controllata Finadin rispettivamente con Banca Popolare di Milano Soc. Coop. a r.l. ("BPM") per un importo di circa 12,6 milioni e Banco Popolare Soc. Coop. ("BP") per un importo di circa 12,7 milioni, entrambi con scadenza al 31 dicembre 2013, in relazione ai quali permane il pegno in essere su n. 65.727 azioni ordinarie FonSAI (n. 6.572.700 ante raggruppamento avvenuto in data 2 luglio 2012), in favore di BPM e su n. 62.120 azioni ordinarie FonSAI (n. 6.212.000 ante raggruppamento) in favore di BP. Per quanto riguarda la garanzia pignorizia prestata a favore delle due banche finanziatrici avente ad oggetto le azioni ordinarie FonSAI detenute da Finadin, è prevista l'eliminazione del meccanismo di verifica periodica del value to loan su tali azioni e la conseguente inapplicabilità delle previsioni riguardanti l'eventuale integrazione/liberazione parziale delle garanzie. Non è inoltre prevista l'estensione del pegno alle azioni di futura emissione nell'ambito dell'aumento di capitale di Fondiaria-SAI. È stato inoltre introdotto un meccanismo di cash sweep che prevede il rimborso anticipato obbligatorio pro quota delle due esposizioni in relazione a:
 - incasso di quanto versato per cassa da SAIFIN – Saifinanziaria S.p.A. in relazione al deliberato aumento di capitale di Finadin;

- incasso di eventuali futuri dividendi da parte di Fondiaria-SAI;
- incasso di proventi rivenienti dalla controllata Scontofin S.A., nel limite di massimi euro 1 milione.

Alla data del presente comunicato, il Piano di Risanamento approvato dalla Società in data 30 marzo 2012, come modificato e integrato dal relativo addendum approvato in data 17 maggio 2012, prosegue secondo l'iter previsto.

* * *

All.: Sintesi patrimoniali ed economiche consolidate al 30 giugno 2012

Rapporti con gli Azionisti

Annalisa Romano
+39 02-66.704.829
affari.societari@premafinhp.it

Ad Hoc Communication Advisor

Sara Balzarotti
Mob.+39 335-1415584
Pietro Cavalletti
Mob.+39 335-1415577

PREMAFIN FINANZIARIA S.p.A. Holding di Partecipazioni
ALLEGATO AL COMUNICATO STAMPA DEL 3 AGOSTO 2012
(valori espressi in milioni di Euro)

STATO PATRIMONIALE - ATTIVITÀ

	DATI CONSOLIDATI		
	30/06/2012 (*)	31/12/2011	Var.
1 ATTIVITÀ IMMATERIALI	1.444,7	1.517,6	(72,9)
1.1 Avviamento	1.400,4	1.422,4	(22,0)
1.2 Altre attività immateriali	44,3	95,2	(50,9)
2 ATTIVITÀ MATERIALI	379,4	405,3	(25,9)
2.1 Immobili	313,9	318,9	(5,0)
2.2 Altre attività materiali	65,5	86,4	(20,9)
3 RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI	759,5	701,9	57,6
4 INVESTIMENTI	32.354,4	33.817,1	(1.462,7)
4.1 Investimenti immobiliari	2.466,4	2.776,5	(310,1)
4.2 Partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	107,7	116,8	(9,1)
4.3 Investimenti posseduti sino alla scadenza	725,8	599,7	126,1
4.4 Finanziamenti e crediti	3.873,3	3.688,9	184,4
4.5 Attività finanziarie disponibili per la vendita	18.039,8	17.608,5	431,3
4.6 Attività finanziarie a fair value rilevato a conto economico	7.141,4	9.026,7	(1.885,3)
5 CREDITI DIVERSI	2.212,9	2.349,2	(136,3)
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	1.300,9	1.698,5	(397,6)
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	86,8	78,6	8,2
Altri crediti	825,2	572,1	253,1
6 ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO	1.677,5	1.803,8	(126,3)
Attività non correnti o di un gruppo in dismissione possedute per la vendita	190,0	87,1	102,9
Costi di acquisizione differiti	31,1	30,3	0,8
Attività fiscali differite	887,3	1.155,1	(267,8)
Attività fiscali correnti	321,6	316,6	5,0
Altre attività	247,5	214,7	32,8
7 DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	981,7	1.004,1	(22,4)
TOTALE ATTIVITÀ	39.810,1	41.599,0	(1.788,9)

(*) Dati non certificati

STATO PATRIMONIALE
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ

	DATI CONSOLIDATI		
	30/06/2012 (*)	31/12/2011	Var.
1 PATRIMONIO NETTO	1.540,3	1.274,4	265,9
1.1 di pertinenza del gruppo	(7,6)	(32,1)	24,5
1.1.1 Capitale	141,4	410,3	(268,9)
1.1.2 Altri strumenti patrimoniali	-	-	-
1.1.3 Riserve di capitale	-	-	-
1.1.4 Riserve di utili e altre riserve patrimoniali	(1,7)	0,7	(2,4)
1.1.5 (Azioni proprie)	(43,2)	(43,2)	-
1.1.6 Riserva per differenze di cambio nette	(18,6)	(15,0)	(3,6)
1.1.7 Utili o perdite su attività finanziarie disponibili per la vendita	(72,3)	(127,7)	55,4
1.1.8 Altri utili o perdite rilevati direttamente nel patrimonio	3,0	6,4	(3,4)
1.1.9 Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del gruppo	(16,2)	(263,6)	247,4
1.2 di pertinenza di terzi	1.547,9	1.306,5	241,4
1.2.1 Capitale e riserve di terzi	1.907,0	2.680,2	(773,2)
1.2.2 Utili o perdite rilevati direttamente nel patrimonio	(382,3)	(600,2)	217,9
1.2.3 Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	23,2	(773,5)	796,7
2 ACCANTONAMENTI	317,3	337,1	(19,8)
3 RISERVE TECNICHE	33.535,3	35.107,5	(1.572,2)
4 PASSIVITÀ FINANZIARIE	2.921,0	3.527,7	(606,7)
4.1 Passività finanziarie a fair value rilevato a conto economico	760,6	1.349,5	(588,9)
4.2 Altre passività finanziarie	2.160,4	2.178,2	(17,8)
5 DEBITI	845,1	796,0	49,1
5.1 Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	94,4	79,0	15,4
5.2 Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	87,8	84,9	2,9
5.3 Altri debiti	662,9	632,1	30,8
6 ALTRI ELEMENTI DEL PASSIVO	651,1	556,3	94,8
6.1 Passività di un gruppo in dismissione posseduto per la vendita	104,0	-	104,0
6.2 Passività fiscali differite	121,4	133,5	(12,1)
6.3 Passività fiscali correnti	51,9	18,1	33,8
6.4 Altre passività	373,8	404,7	(30,9)
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	39.810,1	41.599,0	(1.788,9)

(*) Dati non certificati

PREMAFIN FINANZIARIA S.p.A. Holding di Partecipazioni
ALLEGATO AL COMUNICATO STAMPA DEL 3 AGOSTO 2012
(valori espressi in milioni di Euro)

CONTO ECONOMICO SEPARATO

	DATI CONSOLIDATI		
	30/06/2012 (*)	30/06/2011	Var.
1.1 Premi netti	4.925,7	6.035,9	(1.110,2)
1.2 Commissioni attive	5,0	13,7	(8,7)
1.3 Proventi e oneri derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	326,0	75,0	251,0
1.4 Proventi derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	0,7	15,0	(14,3)
1.5 Proventi derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	636,7	599,9	36,8
1.6 Altri ricavi	175,7	317,3	(141,6)
1 TOTALE RICAVI E PROVENTI	6.069,8	7.056,8	(987,0)
2.1 Oneri netti relativi ai sinistri	4.447,6	5.340,7	(893,1)
2.2 Commissioni passive	4,4	9,1	(4,7)
2.3 Oneri derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	8,2	0,3	7,9
2.4 Oneri derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	230,7	256,9	(26,2)
2.5 Spese di gestione	863,1	982,4	(119,3)
2.6 Altri costi	448,9	509,6	(60,7)
2 TOTALE COSTI E ONERI	6.002,9	7.099,0	(1.096,1)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	66,9	(42,2)	109,1
3 Imposte	(48,8)	(22,3)	(26,5)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO AL NETTO DELLE IMPOSTE	18,1	(64,5)	82,6
4 UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE	(11,1)	-	(11,1)
UTILE (PERDITA) CONSOLIDATO	7,0	(64,5)	71,5
di cui di pertinenza del gruppo	(16,2)	(43,5)	27,3
di cui di pertinenza di terzi	23,2	(21,0)	44,2
UTILE (PERDITA) PER AZIONE (in Euro)	(0,042)	(0,114)	
UTILE (PERDITA) PER AZIONE DILUITO (in Euro)	(0,042)	(0,114)	

(*) Dati non certificati

PREMAFIN FINANZIARIA S.p.A. Holding di Partecipazioni
ALLEGATO AL COMUNICATO STAMPA DEL 3 AGOSTO 2012
(valori espressi in milioni di Euro)

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

	DATI CONSOLIDATI		
	30/06/2012 (*)	30/06/2011	Var.
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO CONSOLIDATO	7,0	(64,5)	71,5
Variatione della riserva per differenze di cambio nette	(13,5)	(24,9)	11,4
Utili o perdite su attività finanziarie disponibili per la vendita	295,2	13,8	281,4
Utili o perdite su strumenti di copertura di un flusso finanziario	(8,0)	8,8	(16,8)
Utili o perdite su strumenti di copertura di un investimento netto in una gestione estera	-	-	-
Variatione del patrimonio netto delle partecipate	(3,7)	(0,5)	(3,2)
Variatione della riserva di rivalutazione di attività immateriali	-	-	-
Variatione della riserva di rivalutazione di attività materiali	-	-	-
Proventi e oneri relativi ad attività non correnti o a un gruppo in dismissione posseduti per la vendita	-	-	-
Utili e perdite attuariali e rettifiche relativi a piani a benefici definiti	(3,8)	(0,2)	(3,6)
Altri elementi	-	2,9	(2,9)
TOTALE DELLE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	266,2	(0,1)	266,3
TOTALE DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	273,2	(64,6)	337,8
di cui di pertinenza del gruppo	32,1	(39,6)	71,7
di cui di pertinenza di terzi	241,1	(25,0)	266,1

(*) Dati non certificati