

**Voranmeldung des öffentlichen Kaufangebotes der
Assicurazioni Generali S.p.A., Triest, Italien**

**für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert
von je CHF 50 der**

Generali (Schweiz) Holding, Adliswil

Zwecks Vereinfachung der Eigentümerstruktur beabsichtigt Assicurazioni Generali S.p.A., Trieste ("**Generali**"), entweder direkt oder indirekt über eine zu 100% gehaltene Tochtergesellschaft, ein öffentliches Kaufangebot (das "**Angebot**") für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Generali (Schweiz) Holding, Adliswil (die "**Gesellschaft**" oder "**Generali (Schweiz) Holding**") mit einem Nennwert von je CHF 50 ("die **Aktien**") zu unterbreiten.

Derzeit hält Generali gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften sowie den von der Generali (Schweiz) Holding gehaltenen eigenen Aktien ungefähr 67% der Aktien an der Generali (Schweiz) Holding. Zwecks Erlangung der vollständigen Kontrolle über die Gesellschaft beabsichtigt Generali, entweder direkt oder indirekt über eine zu 100% beherrschte Tochtergesellschaft, ein öffentliches Kaufangebot für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Generali (Schweiz) Holding zu unterbreiten, welches hiermit nach Art. 9 der Übernahmeverordnung der Übernahmekommission vorangemeldet wird.

Für das Angebot sind die folgenden wesentlichen Konditionen vorgesehen:

Preis des Angebots: Der Angebotspreis entspricht CHF 440 netto je Namenaktie der Generali (Schweiz) Holding mit einem Nennwert von je CHF 50. Der Angebotspreis wird um den Betrag allfälliger Ausschüttungen pro Aktie von der Gesellschaft an ihre Aktionäre reduziert, soweit diese bis zum Vollzug des Angebotes vorgenommen werden.

**Angebotsprospekt /
Angebotsfrist:** Der Angebotsprospekt wird voraussichtlich am 11. April 2006, dem Tag der Präsentation der Unternehmenszahlen der Generali (Schweiz) Holding, in denselben Medien veröffentlicht. Die Angebotsfrist wird voraussichtlich 20 Börsentage betragen. Generali behält sich das Recht vor, die Angebotsfrist einmal oder mehrmals zu verlängern.

Nachfrist: Nach dem Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist werden die Aktionäre die Möglichkeit haben, ihre Aktien während einer zusätzlichen Zeitspanne von 10 Börsentagen anzudienen.

Bedingungen:

Das Angebot wird voraussichtlich den folgenden Bedingungen unterliegen:

- a) Generali hält zusammen mit ihren Tochtergesellschaften und den eigenen Aktien der Gesellschaft bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist, unter Einbezug der rechtsgültig angebotenen Aktien, mehr als 90 Prozent der ausgegebenen Aktien der Generali (Schweiz) Holding;
- b) Der Schlusskurs des Swiss Performance Index ("**SPI**") liegt am letzten Tag der Angebotsfrist nicht unter 4848,84 Punkten (d.h. 20% unter dem Wert des Schlusskurses des Indexes vom Freitag, 3. März 2006 von 6061,05 Punkten);
- c) Der mittlere 10-Jahres Swap Satz in Euro (10-Year Mid Swap Rate Euro) ist am Ende der Angebotsfrist nicht um mehr als 200 Basispunkte über den Satz von 3,7690% vom Freitag, 3. März 2006, 17:00 Uhr (MEZ) gestiegen (d.h. nicht über 5,7690%). Die Festlegung des massgebenden Swapsatzes erfolgt unter Bezug auf die 10-Year Mid Swap Rate Euro gemäss Bloomberg (Ticker Symbol: EUSA10) am letzten Tag der Angebotsfrist um 17:00 (MEZ);
- d) Kein Gericht und keine Behörde hat einen Entscheid oder eine Verfügung erlassen, die den Vollzug dieses Angebotes verhindert, verbietet oder für unzulässig erklärt oder hat Bedingungen oder Auflagen auferlegt, welche in Bezug auf die konsolidierte Jahresrechnung der Generali oder der Generali (Schweiz) Holding einen negativen Einfluss auf das Ergebnis der Gewinn- und Verlustrechnung in der Höhe von über CHF 40'000'000 oder auf den konsolidierten Umsatz in der Höhe von über CHF 100'000'000 haben.

Für den Fall, dass eine der vorstehend genannten Bedingungen bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist nicht erfüllt sein sollte, ist Generali berechtigt, das Angebot als nicht zustande gekommen zu erklären.

Generali behält sich das Recht vor, auf eine oder mehrere dieser Bedingungen ganz oder teilweise zu verzichten.

Valoren-Nr. / ISIN: Namenaktie mit einem Nennwert von je CHF 50 der
Generali (Schweiz) Holding

Valoren-Nr. 507241

ISIN CH0005072415

Ort und Datum: Zürich, 6. März 2006