

COMUNICATO STAMPA

(ai sensi degli articoli 66 e 71-bis del Regolamento adottato con Delibera CONSOB 11971/1999 e successive modificazioni)

Approvata la fusione di Winterthur Vita, Centro Servizi Missori e Immobiliare San Vigilio in Aurora Assicurazioni

Milano, 28 luglio 2004

Si comunica che le Assemblee degli Azionisti di Aurora Assicurazioni S.p.A., Winterthur Vita S.p.A., Centro Servizi Missori S.r.l. e Immobiliare San Vigilio S.p.A., nel corso delle rispettive sedute tenutesi in data odierna a Milano, hanno approvato il progetto di fusione di Winterthur Vita, Centro Servizi Missori e Immobiliare San Vigilio in Aurora Assicurazioni (di seguito la “Fusione”).

La Fusione descritta nel presente comunicato non presenta rischi connessi a potenziali conflitti di interesse con le società coinvolte nel progetto di integrazione, parti correlate a Unipol Assicurazioni S.p.A., come meglio precisato nel successivo paragrafo “Società interessate alla Fusione”.

SOCIETÀ INTERESSATE ALLA FUSIONE

Le società incorporande

Winterthur Vita, compagnia assicuratrice operante nel ramo Vita, ha chiuso il 2003 con premi pari a 596 milioni di Euro e utili pari a 18,8 milioni di Euro. I soci di Winterthur Vita sono Aurora Assicurazioni, che detiene il 90 % del capitale sociale, e Finsoe S.p.A., che detiene il rimanente 10 % del capitale sociale.

Centro Servizi Missori e Immobiliare San Vigilio, società di piccole dimensioni controllate interamente da Aurora Assicurazioni, sono operative nel settore immobiliare.

La società incorporante

Aurora Assicurazioni, terza compagnia assicuratrice multiramo nel mercato italiano, costituisce il polo milanese del Gruppo Unipol, che si affianca a quello bolognese in cui operano la Capogruppo Unipol Assicurazioni, le società assicuratrici specializzate ed il Gruppo Bancario Unipol Banca. La compagnia può contare su una raccolta premi (pro forma

2003) di 3,2 miliardi di Euro, un patrimonio di circa 3 milioni di clienti ed una rete distributiva di oltre 1300 agenzie su tutto il territorio italiano.

Aurora Assicurazioni, Winterthur Vita, Centro Servizi Missori e Immobiliare San Vigilio sono da considerarsi, ai sensi della comunicazione CONSOB n. DEM/2064231 del 30 settembre 2002, quali parti correlate a Unipol Assicurazioni, in quanto controllate, direttamente e indirettamente, da quest'ultima.

Finsoe, socio al 10% dell'incorporanda Winterthur Vita, è altresì parte correlata di Unipol Assicurazioni in quanto controllante di quest'ultima e di conseguenza delle società coinvolte nella Fusione.

MOTIVAZIONI ECONOMICHE DELLA FUSIONE

La Fusione, come già in precedenza comunicato, costituisce la parte conclusiva del progetto di integrazione fra Meieaurora S.p.A. ed il Gruppo Winterthur (Italia). Tale integrazione rappresenta una componente significativa del piano triennale del Gruppo Unipol presentato alla comunità finanziaria nel luglio 2003 ed è finalizzata ad un sempre più incisivo perseguimento degli obiettivi reddituali, di sviluppo e di creazione di valore per gli azionisti, attraverso la realizzazione di significative economie di scala e di costi, nonché sinergie commerciali per tutte le società coinvolte nel progetto.

In particolare, alcuni vantaggi derivanti dall'integrazione possono essere così sintetizzati:

- contenimento dei costi di gestione, in particolare attraverso la condivisione dei sistemi informativi e di comunicazione;
- realizzazione di economie di scala sugli investimenti;
- perseguimento di importanti attività di *cross selling*, in particolare con il Gruppo Bancario Unipol Banca.

MODALITÀ TECNICHE DELLA FUSIONE

Detenendo Aurora Assicurazioni il 90% del capitale sociale di Winterthur Vita, il consiglio di amministrazione della società incorporante ha deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'articolo 2505-bis, primo comma, del codice civile e pertanto di non ricorrere alla nomina degli esperti di cui all'articolo 2501-sexies del codice civile, offrendo agli azionisti soci di Winterthur Vita, terzi rispetto alla società incorporante, il diritto di cedere alla stessa le azioni Winterthur Vita detenute per un corrispettivo determinato alla stregua dei criteri previsti per il recesso, in Euro 1.375,46 per azione. La società di revisione incaricata - KPMG S.p.A. - e il collegio sindacale hanno espresso parere favorevole circa la determinazione del suddetto corrispettivo ai sensi dell'articolo 2437-ter, secondo comma, del codice civile.

I soci destinatari della predetta offerta hanno comunicato alla società incorporante la propria intenzione di non aderire all'offerta e conseguentemente di partecipare alla Fusione ricevendo azioni Aurora Assicurazioni in cambio delle azioni Winterthur Vita che saranno annullate per effetto della stessa.

Le Assemblee dei Soci di Winterthur Vita, Centro Servizi Missori, Immobiliare San Vigilio e Aurora Assicurazioni hanno approvato la Fusione, sulla base dei bilanci di esercizio delle rispettive società chiusi al 31 dicembre 2003.

La Fusione comporterà:

- (i) l'annullamento senza concambio, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, delle azioni ordinarie rappresentanti l'intero capitale sociale di Immobiliare San Vigilio e delle quote rappresentanti l'intero capitale sociale di Centro Servizi Missori, in quanto società interamente possedute dalla società incorporante;
- (ii) l'annullamento senza concambio, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, delle azioni ordinarie di Winterthur Vita di proprietà della società incorporante;
- (iii) l'attribuzione in concambio all'unico socio Winterthur Vita (diverso da Aurora Assicurazioni) di n. 11.396.177 azioni della società incorporante del valore nominale di Euro 0,27 ciascuna, a fronte delle n. 19.500 azioni di Winterthur Vita del valore nominale di Euro 600 ciascuna possedute.

Le nuove azioni Aurora Assicurazioni derivanti dall'applicazione del rapporto di cambio saranno emesse, secondo le forme proprie delle azioni accentrate presso la Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione ai sensi degli Artt. 28 e sgg. del D. Legislativo 24 giugno 1998 n. 213 e messe a disposizione degli aventi diritto, per il tramite dei rispettivi depositari autorizzati aderenti a Monte Titoli, a decorrere dal giorno lavorativo successivo alla data di decorrenza degli effetti giuridici della Fusione.

Le azioni emesse al servizio del concambio avranno godimento regolare.

Le operazioni delle società incorporande saranno imputate al bilancio di Aurora Assicurazioni a far data dal 1° gennaio dell'anno nel quale verrà effettuata l'ultima delle iscrizioni di cui all'articolo 2504 del codice civile, data da cui decorreranno anche gli effetti fiscali.

Nei confronti dei terzi gli effetti giuridici della fusione decorreranno dalla data dell'ultima delle iscrizioni di cui all'articolo 2504 del codice civile o dalla data successiva che sia stabilita in sede di atto di fusione.

L'atto di fusione sarà stipulato previo ottenimento delle prescritte approvazioni ed autorizzazioni di legge.

Ai fini della determinazione del rapporto di concambio azionario relativo alla Fusione, i consigli di amministrazione delle Società interessate si sono avvalsi della collaborazione di qualificati consulenti esterni, nelle persone del Prof. Maurizio Dallochio e del Dott. Claudio Zulli dello studio Zulli Tabanelli e Associati. I metodi di valutazione adottati per la stima del valore del capitale economico delle compagnie interessate fanno riferimento alle più diffuse metodologie utilizzate nella prassi valutativa corrente per il settore assicurativo.

EFFETTI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI DELLA FUSIONE

Dalle operazioni illustrate non deriveranno significativi effetti economici, finanziari e patrimoniali sul bilancio consolidato della capogruppo Unipol Assicurazioni.

Al termine delle operazioni nelle quali si sostanzia la Fusione, Unipol Assicurazioni verrà a detenere una partecipazione pari a circa l'86,64% del capitale sociale di Aurora Assicurazioni.

ALTRE INFORMAZIONI SULLA FUSIONE

Stante le dimensioni che per effetto dell'operazione di integrazione sopra descritta la società sta raggiungendo, l'assemblea di Aurora Assicurazioni, in parte ordinaria, ha inoltre deliberato di ampliare la composizione del consiglio di amministrazione, passando da 10 a 13 membri. Ha altresì rivisto i compensi da corrispondere agli amministratori medesimi, portando gli stessi a Euro 40.000 annui per ciascun consigliere.

La Fusione, oltre alle società richiamate nel corso del presente comunicato, non coinvolge altre parti correlate a Unipol Assicurazioni. Per completezza di informazione, si segnala che Finsoe, società controllante Unipol Assicurazioni (al momento titolare di una partecipazione del 10% nel capitale sociale di Winterthur Vita e del 5,82% di Aurora Assicurazioni), al termine della Fusione verrà a detenere una partecipazione pari a circa il 7% del capitale sociale di Aurora Assicurazioni.

ALTRE DELIBERAZIONI

L'odierna riunione assembleare di Aurora Assicurazioni ha altresì deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione della società, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile e per il periodo di 5 anni dalla data della deliberazione assembleare, la facoltà:

- di aumentare gratuitamente e/o a pagamento, in una o più volte, il capitale sociale, per un importo nominale massimo di Euro 50 milioni, il tutto nel rispetto dell'art. 2441 del codice civile;
- di determinare, conseguentemente, di volta in volta, il prezzo di emissione delle nuove azioni, comprensive dell'eventuale sovrapprezzo, il godimento, le modalità, i termini, i tempi e le condizioni dell'aumento di capitale.

Il presente comunicato assolve anche agli obblighi d'informativa, previsti per le operazioni rilevanti con parti correlate, dall'articolo 71-bis del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni, contenendo tutte le informazioni richieste.

Compagnia Assicuratrice Unipol S.p.A.

Aurora Assicurazioni S.p.A.