



## COMUNICATO STAMPA

**UNIPOL ACQUISISCE DA CREDIT SUISSE GROUP LE COMPAGNIE ITALIANE WINTERTHUR ASSICURAZIONI E WINTERTHUR VITA, VARA UN AUMENTO DI CAPITALE DI CIRCA 1.050 MILIONI DI EURO ED EMETTE UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO SUBORDINATO DI 300 MILIONI DI EURO**

Unipol Assicurazioni S.p.A. comunica di aver raggiunto un accordo con Credit Suisse Group per l'acquisto delle loro attività assicurative in Italia rappresentate da Winterthur Assicurazioni e Winterthur Vita.

L'acquisizione del valore complessivo di 1.465 milioni di euro è stata approvata sabato 21 giugno 2003 dai Consigli di Amministrazione di Unipol Assicurazioni SpA e della controllante Finsoe SpA (Unipol Assicurazioni acquisirà il 90% delle due compagnie, Finsoe il 10%).

Nel 2002 le due Compagnie hanno raccolto premi per 2.040 milioni di euro (di cui 1.317 nei rami danni e 723 nei rami vita), hanno conseguito complessivamente un utile netto di 94,5 milioni di euro, con un combined ratio del 95,2% ed un ROE consolidato del 20,2%. I mezzi finanziari gestiti, che ammontano ad oltre 5.300 milioni di euro, sono investiti per oltre il 95% in titoli obbligazionari, mentre l'1,5% è rappresentato da titoli azionari. Il patrimonio netto rettificato al 31 maggio 2003 ammonta ad oltre 650 milioni di euro.

Nel 2002 le Compagnie rappresentavano l'ottavo Gruppo Assicurativo Italiano con una quota di mercato del 2,3%.

Con questa acquisizione Unipol rafforza la propria posizione competitiva sul mercato italiano, consolidandosi al quarto posto nella graduatoria dei maggiori Gruppi Assicurativi, con una raccolta premi di oltre 8.000 milioni di euro ed oltre 6 milioni di clienti.

Il Gruppo Unipol accresce in modo significativo la propria presenza nel centro nord ed in particolare sulla piazza di Milano, dove già opera con Meieaurora, creando le condizioni per ulteriori sinergie fra le Compagnie milanesi e fra queste e la Capogruppo Unipol, in diversi settori di attività ed in particolare con Unipol Banca, valorizzando le caratteristiche di ciascuna Impresa, le peculiarità dei rispettivi mercati, della clientela, dei gruppi dirigenti, delle risorse umane e delle reti di distribuzione. Si prevede il perseguimento di consistenti economie di costo ed un ROE consolidato al 2006 superiore all'11%. Per il 2003 Unipol Assicurazioni è confidente di poter confermare la propria politica dividendi sugli attuali livelli di redditività dei titoli Unipol.

Il Gruppo Unipol si è avvalso della consulenza di Mediobanca e Unipol Merchant in qualità di advisor finanziari.

Le suddette acquisizioni, che saranno condizionate naturalmente alle prescritte autorizzazioni di Legge da parte degli organi di vigilanza, verranno finanziate attraverso un aumento di capitale e l'emissione di un prestito obbligazionario subordinato per un controvalore complessivo di circa 1.350 milioni di euro.

Il Consiglio di Amministrazione di Unipol Assicurazioni ha infatti deliberato – a valere sulla delega conferitagli, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, dall'Assemblea straordinaria degli azionisti del 30 aprile scorso – un aumento di capitale in opzione per un controvalore complessivo pari a circa euro 1.050 milioni. L'operazione prevede l'emissione – sulla base dell'attuale capitale sociale – di n.

251.192.175 nuove azioni ordinarie e n. 144.214.278 nuove azioni privilegiate, tutte da nominali euro 1, godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti nel rapporto di 39 nuove azioni ordinarie e/o privilegiate ogni 50 azioni della stessa categoria possedute, ad un prezzo pari a euro 3,40 per nuova azione ordinaria (di cui euro 2,40 a titolo di sovrapprezzo) e a euro 1,35 per nuova azione privilegiata (di cui euro 0,35 a titolo di sovrapprezzo).

E' previsto inoltre che in prossimità dell'avvio dell'offerta venga determinato il numero esatto delle azioni ordinarie e/o privilegiate da emettere, tenuto conto dell'effettivo capitale sociale avente diritto di opzione anche alla luce dei warrant ordinari e privilegiati eventualmente esercitati con effetto prima dell'avvio dell'offerta stessa. Qualora, per effetto di tali esercizi, il numero di azioni da emettere sulla base del rapporto di opzione di 39 ogni 50 fosse superiore al limite massimo previsto dalla delega ex art. 2443 del Codice Civile (massime complessive n. 400 milioni di azioni) verrà conseguentemente ridotto il rapporto di opzione al fine del rispetto del suddetto limite.

Si precisa che, compatibilmente con i tempi tecnici necessari, le richieste di esercizio dei suddetti warrant presentate nel mese precedente la partenza dell'operazione, avranno efficacia prima dell'avvio dell'operazione stessa e pertanto alle azioni derivanti dal suddetto esercizio spetterà il diritto di opzione.

L'azionista di maggioranza Finsoe ha assunto l'impegno a sottoscrivere le azioni spettanti in opzione alla quota di propria pertinenza.

E' attualmente previsto che l'operazione – subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni e qualora le condizioni di mercato lo consentano – abbia esecuzione presumibilmente nel mese di luglio 2003.

Mediobanca ha dichiarato la propria disponibilità a promuovere e dirigere la costituzione di un consorzio di garanzia per il buon esito dell'operazione.

Il Consiglio di Amministrazione di Unipol Assicurazioni ha inoltre deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario subordinato dell'ammontare nominale complessivo di euro 300 milioni, con scadenza ventennale, destinato ad investitori istituzionali. L'operazione è soggetta alle prescritte autorizzazioni; i relativi aspetti più specifici saranno resi noti in prossimità dell'emissione.

Per il giorno 3 luglio 2003 è previsto un incontro con la comunità finanziaria a Milano, al fine di illustrare i contenuti dell'operazione.

Bologna, 22 giugno 2003

UNIPOL ASSICURAZIONI