

**COMUNICATO STAMPA**

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO SUL  
PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "UGF 5,66% FIXED/FLOATING  
RATE SUBORDINATED CALLABLE NOTES DUE 2023"**

**Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. promuoverà un'offerta pubblica di acquisto volontaria sull'intero ammontare del prestito obbligazionario subordinato "UGF 5,66% Fixed/Floating Rate Subordinated Callable Notes due 2023", emesso il 28 luglio 2003.**

**Il corrispettivo riconosciuto agli aderenti all'offerta sarà pari a Euro 87,5 ogni Euro 100 di valore nominale (con un premio del 10% circa rispetto alla media dei prezzi del mese di maggio).**

**L'operazione non ha impatti negativi sulla attuale situazione di solvibilità del Gruppo.**

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione di Unipol Gruppo Finanziario, riunitosi in data odierna, ha deliberato di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria sull'intero ammontare del prestito obbligazionario subordinato "UGF 5,66% Fixed/Floating Rate Subordinated Callable Notes due 2023 – ISIN XS0173649798", emesso dalla Società il 28 luglio 2003 per un valore nominale complessivo di 300 milioni di Euro e attualmente quotato presso il Mercato Regolamentato della Borsa del Lussemburgo (il prestito "UGF 5,66%").

L'offerta pubblica di acquisto (l'"Offerta" o l'"OPA") sarà rivolta:

- ai portatori dei suddetti titoli obbligazionari residenti o domiciliati in Italia, i quali potranno aderire a detta Offerta sulla base delle informazioni contenute nell'apposito Documento di Offerta predisposto ai sensi dell'articolo 102 del D.Lgs. n. 58/1998;
- salvo quanto di seguito previsto, ai portatori dei titoli residenti o domiciliati al di fuori dell'Italia, che potranno aderire all'Offerta secondo i termini riportati in un separato documento - il *Tender Offer Memorandum* - che sarà messo a loro disposizione.

L'Offerta non sarà promossa direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, nonché in ogni altro Stato in cui tale offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

Ai soggetti che aderiranno validamente all'Offerta, UGF riconoscerà, oltre al rateo degli interessi maturati tra l'ultima data di pagamento della cedola dei suddetti titoli e la data di pagamento (esclusa) del corrispettivo, un importo pari ad Euro 87,5 ogni Euro 100 di valore nominale detenuto. Tale corrispettivo incorpora un premio del 9,72% rispetto alla media dei prezzi dei titoli rilevati nel mese di maggio da Bloomberg e del 13,64% rispetto ai prezzi medi rilevati da JP Morgan.



Si prevede che il periodo di adesione all'Offerta abbia inizio intorno alla fine di giugno, per chiudersi entro la metà del mese di luglio p.v.; il calendario della stessa sarà concordato con la CONSOB.

L'OPA si inserisce in un piano di razionalizzazione della struttura del debito emesso da UGF, teso a:

- ottimizzare la struttura delle fonti di finanziamento disponibili, tenuto conto della loro attuale utilizzabilità ai fini del calcolo del margine di solvibilità consolidato e del recente andamento dei mercati finanziari, che rendono economicamente conveniente affrontare detta razionalizzazione in questo frangente;
- adeguare gli strumenti di debito del Gruppo UGF ai recenti sviluppi della normativa assicurativa, che non consentono, tra l'altro, alle compagnie assicurative di prestare garanzie a favore delle società controllanti. In proposito, si ricorda che il prestito "UGF 5,66%" è assistito da una garanzia rilasciata da UGF Assicurazioni S.p.A.

L'Offerta non ha impatti negativi sull'attuale situazione di solvibilità del Gruppo UGF, posto che il prestito "UGF 5,66%" non è, al momento, utilizzato nel computo degli elementi costitutivi del margine di solvibilità.

A garanzia dell'esatto adempimento dell'obbligazione di pagamento del corrispettivo, antecedentemente all'inizio del periodo di adesione, UGF depositerà in un apposito conto vincolato presso UGF Banca S.p.A. una somma pari all'esborso massimo derivante dall'Offerta.

L'esborso finanziario derivante dall'Offerta sarà sostenuto dall'Offerente ricorrendo interamente a mezzi liquidi a disposizione della Società.

L'OPA non è condizionata al raggiungimento di alcuna soglia minima di adesioni.

L'efficacia dell'Offerta è condizionata al mancato verificarsi, entro il giorno di calendario antecedente la data di pagamento del corrispettivo, a livello nazionale e/o internazionale, (a) di eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta o (b) di eventi o circostanze che peggiorino la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente rispetto alla situazione risultante dagli ultimi dati finanziari dell'Offerente disponibili, in modo che ne derivi, o possa derivarne, un effetto sostanzialmente negativo in relazione all'Offerta o (c) di intervenute modifiche normative nazionali e/o internazionali tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto dei titoli nell'ambito dell'Offerta ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sugli stessi ovvero degli altri diritti inerenti i titoli.

Unipol Gruppo Finanziario si riserva la facoltà di modificare i termini dell'OPA, secondo quanto previsto dall'articolo 43 del Regolamento Consob n. 11971/1999, dandone comunicazione secondo le modalità previste dall'articolo 37 del medesimo regolamento.

La scrivente Società è assistita, ai fini dell'Offerta, da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UGF Merchant - Banca per le Imprese S.p.A., in qualità di Dealer Manager, che si occuperanno del coordinamento dell'intera procedura di Offerta.



\* \* \*

Si allega al presente comunicato il testo della comunicazione predisposta da Unipol Gruppo Finanziario ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del D.Lgs. n. 58/1998.

Bologna, 4 giugno 2009

Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.  
[www.unipolgf.it](http://www.unipolgf.it)

#### Contatti

Relazioni con i Media  
Walter Dondi  
Corporate Identity e Comunicazione  
Unipol Gruppo Finanziario  
Tel +39 051 5076442/6024  
[press@unipolgf.it](mailto:press@unipolgf.it)

Relazioni con gli Investitori Istituzionali  
Adriano Donati  
Unipol Gruppo Finanziario  
Tel +39 051 5077933  
[investor.relations@unipolgf.it](mailto:investor.relations@unipolgf.it)

Ad Hoc Communication Advisors  
Paolo Mazzoni  
Tel +39 335 1415590  
[paolo.mazzoni@ahca.it](mailto:paolo.mazzoni@ahca.it)



## COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 102 DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998

Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. ("UGF" o l'"Offerente") comunica - ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ed integrato - l'intenzione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria (l'"Offerta" o l'"OPA") sull'intero ammontare del prestito obbligazionario subordinato "UGF 5,66% Fixed/Floating Rate Subordinated Callable Notes due 2023 – ISIN XS0173649798", emesso il 28 luglio 2003 per un valore nominale complessivo di 300 milioni di Euro e attualmente quotato presso il Mercato Regolamentato della Borsa del Lussemburgo (i "Titoli").

### **Corrispettivo dell'Offerta e Documento di Offerta**

Ai soggetti che abbiano validamente aderito all'Offerta, l'Offerente riconoscerà, oltre al rateo degli interessi maturati tra l'ultima data di pagamento della cedola dei Titoli e la data di pagamento (esclusa) del corrispettivo, un importo pari ad Euro 87,5 ogni Euro 100 di valore nominale detenuto (il "Corrispettivo").

Il Documento di Offerta, da approvarsi da parte della CONSOB, sarà alla stessa presentato nei termini previsti dall'articolo 102, comma 3, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998.

### **Periodo d'Offerta**

Si prevede che il periodo di adesione all'Offerta avrà inizio intorno alla fine di giugno, per chiudersi entro la metà del mese di luglio p.v.; il calendario dell'Offerta sarà concordato con la CONSOB.

L'adesione dovrà avvenire tramite i depositari presso i quali sono detenuti i Titoli secondo le procedure che saranno indicate nel Documento di Offerta.

Il Corrispettivo dovuto a tutti coloro che abbiano validamente aderito all'Offerta sarà corrisposto al termine del periodo di offerta ed in coincidenza della data che sarà indicata nel Documento di Offerta.

### **Mercati in cui è promossa l'Offerta**

Il Documento di Offerta sarà rivolto esclusivamente ai portatori dei Titoli residenti o domiciliati in Italia.

Salvo quanto di seguito previsto, i portatori dei Titoli residenti o domiciliati al di fuori dell'Italia potranno aderire all'OPA secondo i termini riportati in un separato documento - il *Tender Offer Memorandum* - che sarà messo a loro disposizione. Il *Tender Offer Memorandum* conterrà informazioni coerenti con quelle riportate nel Documento di Offerta e non sarà sottoposto all'approvazione di alcuna autorità di vigilanza.

L'Offerta non sarà promossa direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, nonché in ogni altro Stato in cui tale offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti o domiciliati in Paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari



dell'Offerta verificare l'esistenza e l'applicabilità di tali disposizioni rivolgendosi a propri consulenti e conformarsi alle disposizioni stesse prima dell'adesione all'Offerta.

### **Motivazioni dell'Offerta**

L'OPA si inserisce in un piano di razionalizzazione della struttura del debito emesso da UGF, teso a:

- ottimizzare la struttura delle fonti di finanziamento disponibili, tenuto conto della loro attuale utilizzabilità ai fini del calcolo del margine di solvibilità consolidato e del recente andamento dei mercati finanziari, che rendono economicamente conveniente affrontare detta razionalizzazione in questo frangente;
- adeguare gli strumenti di debito del Gruppo UGF ai recenti sviluppi della normativa assicurativa, che non consentono, tra l'altro, alle compagnie assicurative di prestare garanzie a favore delle società controllanti. In proposito, si ricorda che i Titoli sono assistiti da una garanzia rilasciata da UGF Assicurazioni S.p.A.

L'Offerta non ha impatti negativi sull'attuale situazione di solvibilità del Gruppo UGF, posto che i Titoli non sono, al momento, utilizzati nel computo degli elementi costitutivi del margine di solvibilità.

### **Garanzie e modalità di finanziamento**

A garanzia dell'esatto adempimento dell'obbligazione di pagamento del Corrispettivo, antecedentemente all'inizio del periodo di adesione, UGF depositerà in un apposito conto vincolato presso UGF Banca S.p.A. una somma pari all'esborso massimo derivante dall'Offerta. Tale conto sarà irrevocabilmente e incondizionatamente vincolato nell'interesse degli aderenti all'Offerta fino alla relativa data di pagamento del Corrispettivo. Detta garanzia sarà incondizionata, irrevocabile, di immediata liquidabilità e sarà destinata esclusivamente al pagamento del Corrispettivo che sarà dovuto agli aderenti al momento del completamento dell'Offerta.

L'esborso finanziario derivante dall'Offerta sarà sostenuto dall'Offerente ricorrendo interamente a mezzi liquidi a disposizione di UGF.

### **Condizioni**

L'Offerta non è condizionata al raggiungimento di alcuna soglia minima di adesioni.

L'efficacia dell'Offerta è condizionata al mancato verificarsi, entro il giorno di calendario antecedente la data di pagamento del Corrispettivo, a livello nazionale e/o internazionale, (a) di eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta o (b) di eventi o circostanze che peggiorino la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente rispetto alla situazione risultante dagli ultimi dati finanziari dell'Offerente disponibili, in modo che ne derivi, o possa derivarne, un effetto sostanzialmente negativo in relazione all'Offerta o (c) di intervenute modifiche normative nazionali e/o internazionali tali da limitare, o comunque pregiudicare,



l'acquisto dei Titoli nell'ambito dell'Offerta ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sugli stessi ovvero degli altri diritti inerenti i Titoli.

#### **Modifica dei termini dell'OPA**

L'Offerente si riserva la facoltà di modificare i termini dell'OPA, secondo quanto previsto dall'articolo 43 del Regolamento Consob n. 11971/1999, dandone comunicazione secondo le modalità previste dall'articolo 37 del medesimo regolamento.

#### **Consulenti dell'Operazione**

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UGF Merchant - Banca per le Imprese S.p.A. sono i Dealer Manager e in tale ruolo si occuperanno del coordinamento dell'intera procedura di Offerta.

**Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.**