

COMUNICATO STAMPA

UGF ASSICURAZIONI ACQUISTA

IL 15,472% DI UGF BANCA

UGF Assicurazioni S.p.A., compagnia assicuratrice controllata al 100% da Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., ha perfezionato l'acquisto del 15,472% del capitale sociale di UGF Banca S.p.A.

L'operazione, che rientra tra le linee strategiche del piano industriale 2006-2009, già comunicate ai mercati nel settembre 2006, è stata eseguita in data odierna, ottenute le necessarie autorizzazioni di legge.

Il prezzo complessivamente pagato da UGF Assicurazioni S.p.A. per l'acquisto della suddetta partecipazione ammonta a Euro 212,8 milioni.

Per effetto della suddetta operazione, Unipol Gruppo Finanziario detiene il 100% del capitale sociale di UGF Banca, di cui il 67,744% direttamente e il restante 32,256% per il tramite della controllata UGF Assicurazioni.

* * *

UGF Assicurazioni S.p.A., compagnia assicuratrice interamente controllata da Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. (nel seguito, anche, "**UGF**"), ottenute le necessarie autorizzazioni di legge, ha perfezionato l'acquisto, con effetto dalla data odierna, di n. 108.842.785 azioni ordinarie di UGF Banca S.p.A., pari al 15,472% del capitale sociale di quest'ultima (nel seguito, anche, la "**Partecipazione**").

UGF Banca è la società capogruppo dell'omonimo Gruppo Bancario ed è presente su tutto il territorio nazionale con una rete distributiva di 299 filiali bancarie, di cui 182 integrate con le agenzie assicurative del Gruppo, 28 negozi finanziari e 385 promotori finanziari. Al 31 marzo 2009, UGF Banca ha registrato una raccolta diretta complessivamente pari a 8,5 miliardi di Euro, impieghi per 8,4 miliardi di Euro, un margine di intermediazione pari a 80 milioni di Euro e un utile netto di 3,2 milioni di Euro. Maggiori dettagli, anche contabili, sulla predetta società sono disponibili sul sito internet www.ugfbanca.it.

La Partecipazione è stata acquisita dai seguenti precedenti azionisti:

- a) Coop Estense S.c. a r.l. n. 38.621.578 azioni, pari al 5,49%;
- b) Holmo S.p.A. n. 35.104.650 azioni, pari al 4,99%;
- c) Finsoe S.p.A. n. 35.104.650 azioni, pari al 4,99%; e
- d) CGIL Filt Regione Lombardia n. 11.907 azioni, pari allo 0,002%.



Per effetto dell'operazione descritta, UGF Assicurazioni, che già deteneva n. 118.075.269 azioni di UGF Banca pari al 16,784% del capitale sociale della stessa, viene a detenere complessive n. 226.918.054 azioni di UGF Banca, pari al 32,256% del capitale sociale della medesima.

Inoltre, poiché le restanti n. 476.581.946 azioni di UGF Banca, pari al 67,744% del capitale sociale, sono detenute da Unipol Gruppo Finanziario, il Gruppo UGF è oggi titolare dell'intero capitale sociale di UGF Banca.

Al riguardo, si segnala che l'ultima delle condizioni sospensive cui era subordinato il perfezionamento dell'acquisizione della Partecipazione, si è verificata con l'ottenimento della richiesta autorizzazione della Banca d'Italia. In precedenza, l'operazione aveva ottenuto l'approvazione da parte dell'ISVAP.

Parti correlate coinvolte nell'operazione, relativo grado di correlazione, natura e portata degli interessi di tali parti in detta operazione

Si indicano di seguito le parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere e il relativo grado di correlazione:

- (i) Finsoe S.p.A. è socio di controllo di diritto, ex art. 93 del D.Lgs. 58/98, di UGF con una partecipazione pari al 50,75% del capitale sociale ordinario della stessa;
- (ii) Holmo S.p.A. controlla di diritto Finsoe S.p.A. con una partecipazione pari all'80,90% del capitale sociale avente diritto di voto della stessa;
- (iii) il Presidente di Coop Estense S.c.ar.l. è membro del Consiglio di Amministrazione di UGF, nonché Presidente e Amministratore Delegato di Holmo S.p.A. e di Finsoe S.p.A..

Si segnala, inoltre, che tutti gli amministratori di UGF e di Aurora Assicurazioni S.p.A. (ora incorporata in UGF Assicurazioni) che, in riferimento all'operazione in oggetto, ricadevano nella fattispecie di cui all'art. 2391 del codice civile, hanno reso le dichiarazioni richieste dalla legge e dai codici di comportamento adottati in merito alla natura, origine, termini e portata dei loro rispettivi interessi.

Le delibere relative all'acquisto della Partecipazione sono state assunte dai Consigli di Amministrazione di UGF e di Aurora Assicurazioni all'unanimità degli intervenuti, con il voto favorevole di tutti gli amministratori indipendenti, che hanno effettuato le proprie valutazioni sulla base delle competenze dagli stessi possedute e alla luce della complessiva documentazione messa a disposizione ed in particolare della *fairness opinion* rilasciata dall'*advisor* finanziario incaricato.

Motivazioni economiche dell'acquisto della Partecipazione ed effetti economici, patrimoniali e finanziari del medesimo

Come noto, l'operazione rientra tra le linee strategiche del piano industriale 2006-2009 comunicato ai mercati nel settembre 2006, che prevedeva, tra gli altri, l'acquisizione delle principali *minorities* delle società controllate ed è strettamente correlata con l'acquisizione, già avvenuta, delle quote di minoranza della allora



Aurora Assicurazioni S.p.A.. Tale acquisizione è finalizzata al perseguimento dei seguenti obiettivi:

- razionalizzazione e semplificazione della struttura societaria del Gruppo;
- incremento dei risultati economici consolidati di pertinenza del Gruppo;
- migliore coordinamento a livello di Gruppo delle iniziative intraprese, finalizzate al raggiungimento di una maggiore integrazione tra attività bancaria e attività assicurativa, con particolare riguardo *i)* alle sinergie di scala e di scopo rivenienti dall'accentramento delle funzioni comuni, e *ii)* alla crescita dei ricavi a seguito del coordinamento commerciale connesso alla realizzazione di offerte integrate fra banca e assicurazione.

Tenuto conto che UGF Banca era già inclusa nel bilancio consolidato di UGF con il metodo integrale, oltre all'impatto finanziario connesso all'acquisto della Partecipazione, non si prevedono particolari conseguenze in ambito economico, finanziario e patrimoniale a livello consolidato, fatta eccezione per l'eliminazione, nel bilancio consolidato di UGF, della quota di patrimonio netto e di risultato economico di pertinenza terzi corrispondente alla Partecipazione acquisita.

Modalità di determinazione del prezzo dell'acquisizione e valutazione circa la congruità del prezzo della Partecipazione

Tutte le azioni ordinarie di UGF Banca acquistate in data odierna da UGF Assicurazioni sono state pagate ad un prezzo unitario di Euro 1,955. L'esborso complessivo di UGF Assicurazioni per l'acquisto della Partecipazione è stato quindi di Euro 212,8 milioni.

Il prezzo di acquisto delle azioni UGF Banca è stato determinato anche sulla base di una *fairness opinion* rilasciata da un primario *advisor* finanziario internazionale, che ha effettuato le proprie valutazioni applicando sia le metodologie basate sui "Fondamentali", che hanno costituito il riferimento per la determinazione dell'intervallo di valore di UGF Banca, sia le metodologie basate sui "Prezzi di Mercato", tenendo altresì conto della rilevanza strategica per il Gruppo UGF (per le ragioni sopra illustrate) di acquisire la Partecipazione, venendo così a detenere la totalità del capitale sociale di UGF Banca.

Il corrispettivo complessivo è stato pagato interamente in data odierna, utilizzando liquidità disponibile di UGF Assicurazioni e, pertanto, senza ricorrere a finanziamenti.

Informazioni circa variazioni dei compensi.

A seguito dell'acquisizione della Partecipazione non sono previste variazioni ai compensi degli amministratori di UGF e/o di società da questa controllate.

* * *

Il presente comunicato è stato redatto anche ai sensi dell'art. 71-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modifiche; conseguentemente non verrà messo a disposizione il documento informativo di cui allo schema 4 dell'allegato 3B del citato regolamento.



Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Maurizio Castellina, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-*bis* del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Bologna, 29 maggio 2009

Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.
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

Relazioni con gli Investitori Istituzionali
Adriano Donati
Unipol Gruppo Finanziario
Tel +39 051 5077933
investor.relations@unipolgf.it

Ad Hoc Communication Advisors
Paolo Mazzoni
Tel +39 335 1415590
paolo.mazzoni@ahca.it