



REVISIONE DEL COMPARTO ASSICURATIVO

- Approvato il progetto di razionalizzazione del comparto assicurativo del Gruppo e l'acquisizione dalla controllante Unipol delle partecipazioni in Unisalute e in Linear Assicurazioni
- Disdettato l'accordo di distribuzione in essere tra Popolare Vita e Banco BPM e conseguente esercizio dell'opzione put avente ad oggetto la partecipazione detenuta da UnipolSai in Popolare Vita

Bologna, 30 giugno 2017

Il Consiglio di Amministrazione di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("UnipolSai"), riunitosi nella giornata di ieri sotto la presidenza di Carlo Cimbri, ha approvato l'acquisizione delle seguenti partecipazioni detenute da Unipol in:

- a) Unisalute S.p.A. ("Unisalute"), compagnia di assicurazione specializzata nel comparto sanitario (prima assicurazione in Italia per numero di clienti gestiti), pari al 98,53% del capitale sociale, per un corrispettivo di Euro 715 milioni;
- b) Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. ("Linear"), compagnia di assicurazione specializzata nella vendita diretta di prodotti del comparto danni, in particolare Auto, pari all'intero capitale sociale, per un corrispettivo di Euro 160 milioni,

(di seguito, le "Acquisizioni").

Le Acquisizioni rientrano nell'ambito di un progetto finalizzato alla definitiva razionalizzazione del comparto assicurativo del Gruppo Unipol (il "Progetto"), attraverso l'aggregazione dell'intero *business* assicurativo del Gruppo sotto il controllo di UnipolSai.

Nell'ambito del Progetto è infatti previsto che, qualora ne ricorrano le condizioni e i presupposti, UnipolSai possa successivamente acquisire anche la partecipazione di controllo, pari al 63,39% del capitale sociale, detenuta da Unipol in Arca Vita S.p.A.

Le Acquisizioni consentiranno a UnipolSai di sviluppare un modello di offerta multicanale integrata, volto a tener conto dell'evoluzione dei comportamenti e delle esigenze dei consumatori, conservando tuttavia l'identità e l'autonomia societaria delle singole compagnie, che – nei rispettivi settori di riferimento – operano quali primari *leader* del mercato.

I corrispettivi delle Acquisizioni sono stati determinati all'interno dei *range* di valori individuati con il supporto di JP Morgan Limited e di Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., in qualità di *advisor* finanziari, rispettivamente per UnipolSai e per Unipol, applicando metodologie di stima normalmente utilizzate secondo la migliore prassi valutativa italiana ed internazionale.

In considerazione del fatto che Unipol controlla UnipolSai, le Acquisizioni sono state qualificate da entrambe le parti come operazioni con parte correlata "di maggiore rilevanza" ai sensi del Regolamento Consob del 12 marzo 2010 n. 17221 e delle procedure per le operazioni con parti correlate adottate, rispettivamente, da Unipol e UnipolSai.

Il Progetto e le Acquisizioni sono stati pertanto sottoposti, sia da UnipolSai che da Unipol (quest'ultima su base volontaria), all'esame dei rispettivi Comitati per le operazioni con parti correlate, i quali sono stati rispettivamente assistiti, per gli aspetti valutativi, da Deloitte Financial Advisory S.r.l. e da Towers Watson Italia S.r.l., e per gli aspetti legali da BonelliErede e Chiomenti.

Sulle attività di valutazione e determinazione dei corrispettivi delle Acquisizioni, UnipolSai ha acquisito anche il parere indipendente dello Studio Laghi S.r.l., mentre Unipol ha acquisito il parere di Colombo & Associati S.p.A.

Il Comitato per le operazioni con parti correlate di UnipolSai ha espresso il proprio parere favorevole sull'interesse della Società alla realizzazione delle Acquisizioni, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Il perfezionamento delle Acquisizioni è atteso entro la chiusura del corrente esercizio, subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte di IVASS.

Unipol Gruppo

Media Relations
Fernando Vacarini
T. +39 051 5077705
pressoffice@unipol.it

Investor Relations
Adriano Donati
T. +39 051 5077933
investor.relations@unipol.it

Barabino & Partners

Massimiliano Parboni
T. +39 335 8304078
m.parboni@barabino.it

Giovanni Vantaggi
T. +39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it

L'effetto stimato delle Acquisizioni delle predette partecipazioni in Linear e Unisalute sul *ratio* di solvibilità prospettico al 31.12.2017 di UnipolSai è pari a - 17 punti percentuali.

* * * * *

UnipolSai redigerà e pubblicherà, ai sensi dell'art 5 del Regolamento Consob approvato con delibera 17221/2010, il Documento informativo contenente tutte le informazioni di cui all'allegato 4 del suddetto Regolamento.

* * * * *

Il Consiglio di Amministrazione di UnipolSai ha, inoltre, approvato:

- di disdettare l'Accordo di Distribuzione in essere con Banco BPM S.p.A. ("Banco BPM"). Detta disdetta è stata inviata, in data odierna, dalla controllata Popolare Vita S.p.A. ("Popolare Vita");
- il conseguente esercizio dell'opzione put ad essa spettante sulla base dell'accordo parasociale (il "Patto") vigente con Banco BPM, avente ad oggetto la partecipazione detenuta da UnipolSai in Popolare Vita, pari al 50% del capitale sociale della stessa più un'azione (la "Partecipazione"). La determinazione del prezzo di cessione della Partecipazione è disciplinata, nell'ambito del Patto, da una specifica procedura che, tra l'altro, demanda la definizione del corrispettivo a due esperti indipendenti all'uopo individuati (una banca d'affari o una primaria società di revisione e un esperto attuariale). Gli esperti dovranno procedere alle loro determinazioni in applicazione di metodologie definite nel Patto. Resta ovviamente salva la possibilità per UnipolSai e Banco BPM di avviare interlocuzioni finalizzate al raggiungimento di un corrispettivo condiviso.

* * * * *

Si comunica infine che il verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione di UnipolSai del 10 maggio 2017 – riguardante la modifica dell'art. 6 ("Misura del capitale") dello statuto sociale deliberata al mero fine di aggiornare gli elementi del patrimonio netto aziendale e le relative espressioni numeriche, distintamente per la gestione Vita e la gestione Danni, come disposto dall'art. 5 del Regolamento ISVAP n. 17 dell'11 marzo 2008 – è a disposizione del pubblico, ai sensi della vigente normativa, presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com), nonché sul sito internet della Società www.unipolsai.com - Sezione "Governance/Sistema di Corporate Governance/Delibere Straordinarie del CDA".

Unipol Gruppo

Media Relations
Fernando Vacarini
T. +39 051 5077705
pressoffice@unipol.it

Investor Relations
Adriano Donati
T. +39 051 5077933
investor.relations@unipol.it

Barabino & Partners

Massimiliano Parboni
T. +39 335 8304078
m.parboni@barabino.it

Giovanni Vantaggi
T. +39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it

Lo statuto sociale recante le modifiche approvate dal Consiglio di Amministrazione nella suddetta riunione del 10 maggio 2017 è inoltre a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com), nonché sul sito internet della Società www.unipolsai.com - Sezione "Governance/Sistema di Corporate Governance/Statuto Sociale".

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

UnipolSai Assicurazioni S.p.A. è la compagnia assicurativa del Gruppo Unipol, leader in Italia nei rami Danni, in particolare nell'R.C. Auto. Attiva anche nei rami Vita, UnipolSai conta un portafoglio di oltre 10 milioni di clienti e occupa una posizione di preminenza nella graduatoria nazionale dei gruppi assicurativi per raccolta diretta pari a circa 12,5 miliardi di euro, di cui 7,2 nei Danni e 5,3 nel Vita (dati 2016). La compagnia opera attualmente attraverso 5 divisioni (Unipol, La Fondiaria, Sai, Nuova MAA e La Previdente) e la più grande rete agenziale d'Italia, forte di oltre 3.000 agenzie assicurative e circa 6.000 subagenzie distribuite sul territorio nazionale. UnipolSai Assicurazioni è controllata da Unipol Gruppo S.p.A. e, al pari di quest'ultima, è quotata alla Borsa Italiana, di cui rappresenta uno dei titoli a maggiore capitalizzazione.

Unipol Gruppo

Media Relations
Fernando Vacarini
T. +39 051 5077705
pressoffice@unipol.it

Investor Relations
Adriano Donati
T. +39 051 5077933
investor.relations@unipol.it

Barabino & Partners

Massimiliano Parboni
T. +39 335 8304078
m.parboni@barabino.it

Giovanni Vantaggi
T. +39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it