

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CATTOLICA APPROVA LE CONDIZIONI FINALI DELL'AUMENTO DI CAPITALE

Verona, 6 novembre 2014. Il Consiglio di Amministrazione di Cattolica Assicurazioni (la "Società" o l'"Emittente"), riunitosi in data odierna, in esecuzione della delega conferita dall'Assemblea straordinaria dei Soci del 30 aprile 2011 e in conformità alle determinazioni assunte dallo stesso Consiglio di Amministrazione in data 18 settembre 2014, ha deliberato di emettere massime n. 117.500.880 azioni del valore nominale di Euro 3,00 ciascuna, aventi godimento regolare ("Aumento di Capitale"), da offrire in opzione agli azionisti dell'Emittente al **prezzo unitario** di Euro 4,25 (di cui Euro 1,25 a titolo di sovrapprezzo), per un **controvalore complessivo massimo** pari ad Euro 499.378.740 (di cui Euro 352.502.640 da imputare a capitale ed Euro 146.876.100 da imputarsi a sovrapprezzo). Le azioni di nuova emissione saranno offerte nel **rapporto di opzione** di n. 21 nuove azioni ordinarie ogni n. 10 azioni possedute (le "Nuove Azioni").

L'operazione di aumento di capitale si inserisce nelle iniziative del **Piano d'Impresa 2014 – 2017** di Cattolica, finalizzate a sostenere la crescita del *business*, finanziare la trasformazione industriale e gli investimenti in innovazione e tecnologia, e cogliere opportunità di acquisizione e di *partnership*, in accordo a quanto annunciato dalla Società lo scorso 19 settembre 2014.

Il **prezzo di emissione** delle Nuove Azioni è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato in generale al momento del lancio effettivo dell'operazione, dell'andamento dei corsi di borsa delle azioni ordinarie dell'Emittente, dell'andamento economico, patrimoniale, finanziario, reddituale e prospettico di Cattolica e del Gruppo, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari, ed applicando uno **sconto del 37,01%** sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price – TERP) delle azioni ordinarie Cattolica calcolato sulla base del prezzo di chiusura di Borsa del 6 novembre 2014, pari a Euro 11,99.

Subordinatamente al rilascio da parte di Consob del provvedimento di approvazione del prospetto informativo (il "Nullaosta Consob") e al rilascio da parte dell'IVASS del provvedimento di autorizzazione delle modifiche statutarie conseguenti all'Aumento di Capitale (l'Autorizzazione IVASS), i diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo tra il 10 novembre 2014 ed il 27 novembre 2014 (estremi compresi) (il "Periodo di Offerta") e potranno essere negoziati sul MTA dal 10 novembre 2014 al 21 novembre 2014 (estremi compresi).

Entro il mese successivo alla scadenza del Periodo di Offerta, la Società offrirà in Borsa gli eventuali diritti di opzione non esercitati entro il 27 novembre 2014 ai sensi dell'art. 2441, comma 3, c.c., nel rispetto della normativa vigente, secondo le modalità e i termini che saranno successivamente comunicati al mercato.

La predetta deliberazione del Consiglio di Amministrazione sarà eseguibile subordinatamente al rilascio del Nullaosta Consob e dell'Autorizzazione IVASS e a condizione che il Periodo di Offerta abbia inizio il 10 novembre 2014 e che **il contratto di garanzia** (previsto dall'accordo di *pre-underwriting* sottoscritto in data 18 settembre 2014 da Banca IMI S.p.A. in qualità di Global Coordinator e Joint Bookrunner e da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. in qualità di *Co-Global Coordinator* e *Joint Bookrunner*) sia stipulato dalle suddette banche, anche in nome e per conto di altri garanti che parteciperanno al consorzio di garanzia, in tempo utile entro la giornata del 7 novembre 2014.

Il prospetto informativo sarà pubblicato ai sensi di legge e sarà disponibile presso la sede sociale di Cattolica, nonché sul sito Internet della Società (www.cattolica.it). Dell'avvenuta pubblicazione del prospetto informativo e della sua messa a disposizione del pubblico sarà data idonea informazione ai sensi e nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari con la pubblicazione di un apposito avviso.

Su richiesta dell'autorità di Vigilanza, la Società ha inserito nel prospetto informativo alcune informazioni relative al **terzo trimestre 2014** e che ai fini dell'inclusione in tale documento sono state portate a conoscenza del Consiglio di Amministrazione in data odierna in anticipo rispetto dell'approvazione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2014 prevista per il giorno 12 novembre 2014.

In particolare con riferimento al terzo trimestre chiuso al 30 settembre 2014:

- i **premi lordi contabilizzati del settore assicurativo Ramo Danni¹**, a parità di perimetro societario, al 30 settembre 2014 sono pari a Euro 1,2 miliardi circa (-2,7% rispetto al 30 settembre 2013). La diminuzione rispetto all'anno precedente è in continuità con quanto già evidenziato al 30 giugno 2014 (-3,5% rispetto al 30 giugno 2013) e consegue alla contrazione del premio medio RCA indotto dalla crescente competitività del mercato ed alla debolezza della domanda connessa alla situazione economica complessiva;
- relativamente alla **raccolta del settore assicurativo Ramo Vita²**, è confermato l'andamento in crescita già evidenziato al 30 giugno 2014 (+50,5% rispetto al 30 giugno 2013): al 30 settembre 2014 si prevede un ammontare di Euro 2,9 miliardi circa (+ 46% rispetto al 30 settembre 2013) che determina un flusso al netto delle somme liquidate ancora positivo con conseguente incremento delle riserve tecniche complessive;
- il **combined ratio³**, al 30 settembre 2014, a parità di perimetro di consolidamento è pari a 91,5%, costante rispetto al 30 giugno 2014; il *combined ratio* del Gruppo al 30 settembre 2014, comprensivo del risultato del terzo trimestre 2014 di FATA, si attesta intorno al 92%;

¹ Premi del lavoro diretto.

² Comprende i premi assicurativi e i contratti di investimento dei rami vita come definiti dall'IFRS 4.

³ Combined ratio del lavoro conservato: 1-(Saldo tecnico/premi netti), comprensivo delle altre partite tecniche.

- il **margin**e di **solvibilità** del Gruppo al 30 settembre 2014 non subisce variazioni negative rispetto al 30 giugno 2014 (pari al 145% del margine di solvibilità regolamentare).

Alla data odierna i suddetti dati non sono stati oggetto di revisione contabile.

Il presente comunicato stampa non è un'offerta di vendita o un invito a sottoscrivere od acquistare strumenti finanziari. Gli strumenti finanziari cui si riferisce il presente comunicato stampa non sono registrati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del U.S. Securities Act del 1933 (il "Securities Act"), in Australia, Canada o Giappone ovvero in qualsiasi altro paese in cui una tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'approvazione delle autorità o locali o altrimenti vietata. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti ovvero ad una U.S. person salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act, o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Copie del presente comunicato stampa non vengono né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone.

This communication does not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold in the United States or to U.S. persons unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società: www.cattolica.it

SOCIETÀ CATTOLICA DI ASSICURAZIONE

CONTATTI

Investor Relations Officer

Carlo Ferraresi

Tel. 045 8391202

investor.relations@cattolicaassicurazioni.it

Comunicazione Istituzionale

Aldo Canale

Tel. 045 8391613

aldo.canale@cattolicaassicurazioni.it