

Vittoria Assicurazioni

SOCIETÀ PER AZIONI
SEDE: VIA CALDERA, 21 - 20153 MILANO
CAPITALE SOCIALE EURO 32.883.105,00 INTERAMENTE VERSATO
CODICE FISCALE E NUMERO D'ISCRIZIONE DEL REGISTRO IMPRESE
DI MILANO 01329510158 – R.E.A. N. 54871
ISCRITTA ALL'ALBO IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE SEZ. I N. 1.00014
CAPOGRUPPO DEL GRUPPO VITTORIA ASSICURAZIONI
ISCRITTO ALL'ALBO DEI GRUPPI ASSICURATIVI N. 008

AUMENTO DI CAPITALE GRATUITO

DOCUMENTO INFORMATIVO

**redatto ai sensi dell'art. 57, primo comma, lett. e) della Delibera
Consob 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche**



PREMESSA

Il presente documento informativo (“Documento”) è redatto e pubblicato da Vittoria Assicurazioni S.p.A. (“la Società”) ai sensi dell’art. 57, 1° comma, lett. e) della Delibera Consob 11971/1999 e successive modifiche (“Delibera 11971/1999”), al fine di fornire agli azionisti, agli obbligazionisti e al mercato le informazioni relative all’aumento del capitale sociale a titolo gratuito (“aumento di capitale gratuito”), ai sensi dell’art. 2442 del Codice Civile per un importo complessivo di Euro 32.883.105, da effettuarsi mediante imputazione a capitale di riserve disponibili.

L’aumento di capitale gratuito è stato deliberato dall’Assemblea Straordinaria della Società tenutasi in data 27 giugno 2008. L’Assemblea, in particolare, ha deliberato quanto segue:

1. di aumentare in via gratuita il capitale sociale mediante emissione di nuove azioni ordinarie del valore nominale di 1 euro, godimento 1° gennaio 2008, da assegnare agli azionisti nel rapporto di 1 (una) nuova azione ogni 1 (una) azione posseduta al momento di esecuzione della delibera, per l’importo pari al capitale sociale risultante alla medesima data e comunque non superiore ad Euro 33.750.000,00;
2. di stabilire che l’aumento di capitale di cui sopra al punto 1.) venga attribuito alla Gestione Danni ed alla Gestione Vita per i medesimi rispettivi importi in cui risulterà attribuito a tali due gestioni il capitale sociale risultante al momento della data di esecuzione dell’aumento di capitale medesimo;
3. di dar corso, nei tempi di cui al successivo punto 4.), all’aumento di capitale di cui sopra, mediante imputazione a capitale di riserve disponibili iscritte nel bilancio al 31 dicembre 2007 e più precisamente mediante imputazione:
 - (i) al capitale attribuito alla Gestione Danni, di riserve di rivalutazione per l’importo di euro 6.135.325,06 e di riserve disponibili (voce VII “Altre riserve” del patrimonio netto) per il residuo importo oggetto di imputazione a capitale – Gestione Danni;
 - (ii) al capitale attribuito alla Gestione Vita, di riserve di rivalutazione per l’importo di euro 235.057,23, e di riserve disponibili (voce VII “Altre riserve” del patrimonio netto) per il residuo importo oggetto di imputazione a capitale – Gestione Vita;
4. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente, a ciascuno dei Vice Presidenti ed all’Amministratore Delegato pro tempore in via tra loro disgiunta, per dare esecuzione al sopra deliberato aumento di capitale entro il 30 novembre 2008 e, comunque, una volta che:
 - (i) sia stata ottenuta l’autorizzazione dell’ISVAP ai sensi dell’art. 196 del D. Lgs. 209/2005;
 - (ii) si sia conseguentemente proceduto alla iscrizione della deliberazione assembleare presso il Registro delle Imprese, ed infine
 - (iii) si sia concluso il periodo di conversione per l’anno 2008 delle obbligazioni emesse a valere sul Prestito Obbligazionario “Vittoria Assicurazioni S.p.A. Fixed/Floater 2001/2016 subordinato convertibile in azioni ordinarie”;

Il tutto con mandato, conseguente a tutto quanto sopra deliberato, a dar conto, in sede di esecuzione, dell'effettivo importo dell'aumento gratuito di capitale medesimo.

5. di aggiornare, in dipendenza dell'aumento di capitale gratuito sopra deliberato e quindi con effetto dalla esecuzione dello stesso, in conformità con quanto previsto dell'art. 10 del relativo Regolamento ed in aggiornamento anche di quest'ultimo, il rapporto di conversione delle obbligazioni emesse a valere sul prestito "Vittoria Assicurazioni S.p.A. Fixed/Floater 2001/2016 subordinato convertibile in azioni ordinarie", stabilendo che detto rapporto di conversione sia pari a 2 (due) nuove azioni del valore nominale di euro 1 (una) ciascuna per ogni 1 (una) obbligazione del valore nominale di euro 4,80 (quattro virgola ottanta) ciascuna posseduta – e quindi stabilendo che l'importo unitario da imputare a riserva in sede di conversione sia pari ad euro 2,80, e di aggiornare altresì l'importo dell'aumento di capitale deliberato dall'assemblea straordinaria del 26 aprile 2001 al servizio della conversione delle predette obbligazioni.

La deliberazione assembleare sopra riportata è stata autorizzata dall'ISVAP in data 1° agosto 2008 e depositata presso il Registro delle Imprese di Milano in data 1° settembre 2008.

Al 30 ottobre 2008, al termine del periodo di conversione per l'anno 2008 delle obbligazioni emesse a valere sul "Vittoria Assicurazioni S.p.A. Fixed/Floater 2001/2016 subordinato convertibile in azioni ordinarie" il capitale sociale di Vittoria Assicurazioni risulta sottoscritto e versato per Euro 32.883.105,00 attribuito per Euro 19.229.863,00 alla Gestione Danni e per Euro 13.653.242,00 alla Gestione Vita.

In conseguenza di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione di Vittoria Assicurazioni S.p.A., nella riunione del 12 novembre 2008, ha deliberato di dare esecuzione alla citata deliberazione dell'Assemblea straordinaria del 27 giugno 2008, ponendo in esecuzione l'aumento di capitale gratuito di Euro 32.883.105,00 in data 17 novembre 2008.

MOTIVI DELL'OPERAZIONE

L'accantonamento, in questi ultimi anni, di utili non distribuiti da parte della Società ha incrementato le riserve e l'imputazione a capitale sociale delle stesse permetterà, come conseguenza dell'aumento delle azioni circolanti, una maggiore negoziabilità del titolo. L'aumento di capitale deliberato è in particolare finalizzato a consolidare un più congruo rapporto tra il capitale sociale e il patrimonio netto, in vista di una più adeguata remunerazione dell'azionariato.

PROFILI GENERALI DELL'OPERAZIONE

L'aumento di capitale gratuito verrà realizzato per un importo complessivo di Euro 32.883.105,00 mediante imputazione a capitale di riserve disponibili iscritte nel bilancio al 31 dicembre 2007 e si realizzerà mediante l'emissione di n. 32.883.105 nuove azioni ordinarie del valore nominale di 1 (un) euro aventi le medesime caratteristiche di quelle emesse, da assegnarsi gratuitamente in ragione di una nuova azione del valore nominale di 1 (un) Euro ciascuna per ogni azione in circolazione.

Il prelievo delle riserve patrimoniali avverrà come di seguito descritto:

Gestione Rami Danni:

▪ Riserve di rivalutazione per	euro	6.135.325,06
▪ Riserva disponibile per	euro	13.094.537,94
▪ Per un totale di	euro	19.229.863,00

Gestione Rami Vita:

▪ Riserve di rivalutazione per	euro	235.057,23
▪ Riserva disponibile per	euro	13.418.184,77
▪ Per un totale di	euro	13.653.242,00

L'aumento di capitale di cui sopra verrà attribuito alla Gestione Danni dalla Gestione Vita come segue:

- quanto alla Gestione Danni euro 19.229.863,00
- quanto alla Gestione Vita euro 13.653.242,00.

A seguito di questa operazione il capitale sociale versato e sottoscritto sarà pari a Euro 65.766.210,00.

Conseguentemente, l'art. 5 dello Statuto sociale verrà modificato come segue:

“Art. 5 - Capitale - Azioni – Obbligazioni

Il capitale sociale è di Euro 65.766.210,00 diviso in 65.766.210 azioni da Euro 1,00 ciascuna.

Il capitale sociale è attribuito per Euro 38.459.726,00 alla Gestione Danni e per Euro 27.306.484,00 alla Gestione Vita.

Sono salve le disposizioni in materia di rappresentazione, legittimazione, circolazione della partecipazione sociale previste per i titoli negoziati nei mercati regolamentati.

L'aumento del capitale sociale potrà avvenire anche mediante emissione di azioni aventi diritti diversi e con conferimenti diversi dal denaro nei limiti consentiti dalla legge.

Le azioni sono nominative quando ciò sia prescritto dalle leggi vigenti. Diversamente le azioni, se interamente liberate, potranno essere nominative o al portatore, a scelta e spese dell'Azionista.

La Società può emettere obbligazioni nei modi e termini di legge.

In forza di quanto deliberato dall'assemblea del 26 aprile 2001 e dall'assemblea del 27 giugno 2008, il capitale può essere incrementato per un importo oggi residuo in massimi Euro 1.733.790,00, di cui massimi Euro 1.040.274,00 riferiti alla Gestione Danni e massimi Euro 693.516,00 riferiti alla Gestione Vita, mediante emissione di massime n. 1.733.790 azioni ordinarie da emettersi esclusivamente in relazione all'esercizio del diritto di conversione riservato ai portatori delle obbligazioni subordinate convertibili “Vittoria Assicurazioni S.p.A. Fixed/Floater 2001/2016 Subordinato Convertibile in Azioni Ordinarie”.

La riserva legale è di Euro 6.533.218,00 ed è attribuita per Euro 3.819.931,00 alla Gestione Danni ed Euro 2.713.287,00 alla Gestione Vita.

La riserva legale è accantonata separatamente per ogni Gestione in misura pari al 5% dell'utile prodotto dalle singole gestioni, fino a concorrenza del limite previsto dall'art. 2430 del codice civile.

La Riserva da sovrapprezzo di emissione è attribuita per Euro 17.677.303,69 alla Gestione Danni e per Euro 13.420.314,37 alla Gestione Vita.

La Riserva disponibile è attribuita per Euro 66.997.265,15 alla Gestione Danni e per Euro 40.456.502,31 alla Gestione Vita.

Le altre riserve, compresa la Riserva disponibile, sono accantonate separatamente per ogni Gestione in base a quanto deliberato dall'Assemblea Ordinaria, tenuto conto dei risultati di Gestione."

PERIODO E MODALITA' DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI GRATUITE

L'aumento gratuito di capitale avrà esecuzione lunedì 17 novembre 2008, previa pubblicazione sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" di un avviso agli Azionisti ai sensi dell'art. 84 della Delibera 11971/1999.

L'assegnazione di 1 nuova azione del valore nominale di 1 euro ciascuna per ogni azione posseduta avverrà con stacco della cedola n. 26. Le nuove azioni verranno messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti alla Monte Titoli S.p.A.

Le azioni di nuova emissione, avranno godimento 1° gennaio 2008 e parteciperanno, quindi, al dividendo che sarà deliberato dall'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31/12/2008.

Dal 17 novembre 2008 le azioni Vittoria Assicurazioni S.p.A. saranno quotate ex assegnazione gratuita.

Il diritto di assegnazione non è negoziabile.

IMPATTO DELL'OPERAZIONE SUL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A. FIXED/FLOATER 2001/2016 SUBORDINATO CONVERTIBILE IN AZIONI ORDINARIE

L'operazione di aumento di capitale gratuito deliberato dall'Assemblea Straordinaria in data 27 giugno 2008, avrà un impatto anche sul prestito obbligazionario emesso dalla Società nel 2001, "Vittoria Assicurazioni S.p.A. Fixed/Floater 2001/2016 subordinato convertibile in azioni ordinarie".

Infatti, come previsto dall'art. 10.1 lett. b) del Regolamento del Prestito obbligazionario, contestualmente all'esecuzione della delibera assembleare di aumento di capitale gratuito, in data 17 novembre 2008 verrà aggiornato il rapporto di conversione delle obbligazioni in proporzione all'aumento di capitale, con conseguente aumento del numero di azioni di compendio.

La variazione di tale rapporto comporterà, in sede di conversione, l'attribuzione di 2 azioni (anziché una) del valore nominale di euro 1 ciascuna per ogni 1 obbligazione del valore nominale di euro 4,80 presentata in conversione.

Per ciascuna obbligazione convertita verrà pertanto imputato a riserva l'importo di euro 2,80 anziché, come originariamente previsto, euro 3,80.

I possessori delle obbligazioni sono informati di tale variazione attraverso un avviso pubblicato su "Il Sole 24 Ore".

Milano, 12 novembre 2008