

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.  
Sede Legale in Bologna, Via Stalingrado 45  
Capitale sociale Euro 1.996.129.451,62 i.v.  
Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 00818570012  
Società iscritta all'Albo delle imprese assicurative al n. 1.00006  
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.  
e appartenente al Gruppo Assicurativo Unipol, iscritto al n. 046 dell'Albo dei Gruppi Assicurativi

## AVVISO AGLI AZIONISTI

(ai sensi dell'art. 84 del Regolamento Consob n. 11971/1999 e relativo al deposito presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Bologna, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile, dell'offerta in opzione di n. 67 azioni di risparmio di categoria A e di n. 5.490 azioni di risparmio di categoria B per le quali è stato esercitato il diritto di recesso)

UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("UnipolSai" o la "Società") comunica che in data odierna sarà depositata presso il Registro delle Imprese di Bologna, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile, la seguente

### OFFERTA IN OPZIONE DI N. 67 AZIONI DI RISPARMIO DI CATEGORIA A e di N. 5.490 AZIONI DI RISPARMIO DI CATEGORIA B di UnipolSai

ai sensi dell'art. 2437-*quater*, commi 1, 2 e 3, del codice civile

Premesso che:

- in data 26 gennaio 2015, l'assemblea straordinaria degli azionisti ordinari di UnipolSai ha approvato la conversione obbligatoria (la "Conversione") delle azioni di risparmio di categoria A (le "Azioni di Categoria A") e delle azioni di risparmio di categoria B (le "Azioni di Categoria B" e, insieme alle Azioni di Categoria A, le "Azioni di Risparmio") in circolazione in azioni ordinarie di nuova emissione, aventi godimento regolare;
- in data 27 gennaio 2015, le assemblee speciali dei possessori di Azioni di Categoria A e dei possessori di Azioni di Categoria B hanno approvato, ciascuna per quanto di propria competenza, la citata delibera dell'assemblea straordinaria di Conversione di UnipolSai;
- in data 12 marzo 2015, le deliberazioni dell'assemblea straordinaria e delle assemblee speciali sono state iscritte presso il Registro delle Imprese di Bologna (la "Data di Iscrizione") previa approvazione da parte dell'IVASS ai sensi e per gli effetti dell'art. 196 del D.lgs. 7 settembre 2005 n. 209 e del Regolamento IVASS n. 14/2008, come successivamente modificato;
- ai possessori di Azioni di Categoria A e ai possessori di Azioni di Categoria B (gli "Azionisti Legittimati") che non hanno concorso all'approvazione della Conversione nell'assemblea speciale di appartenenza è stato attribuito il diritto di recedere dalla Società ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437, comma 1, lett. g), codice civile (il "Diritto di Recesso"), nei termini di legge, comunicati dalla Società con comunicato stampa del 12 marzo 2015 e con avviso pubblicato in data 13 marzo 2015 sul quotidiano Il "Sole 24Ore" ai sensi dell'art. 84 del Regolamento Consob n. 11971/1999;
- il Diritto di Recesso poteva essere esercitato entro quindici giorni dalla Data di Iscrizione e, pertanto, entro il 27 marzo 2015, a un valore di liquidazione unitario - determinato ai sensi dell'art. 2437-*ter*, comma 3, del codice civile - pari a Euro 228,272 per ciascuna Azione di Categoria A e a Euro 2,238 per ciascuna Azione di Categoria B (i "Valori di Liquidazione");
- il Diritto di Recesso risulta essere stato validamente esercitato con riguardo a complessive n. 67 Azioni di Categoria A (pari ad un controvalore complessivo di liquidazione di Euro 15.294,22) nonché a n. 5.490 Azioni di Categoria B (pari ad un controvalore complessivo di liquidazione di Euro 12.286,62);
- il controvalore totale delle azioni oggetto di recesso è, pertanto, inferiore alle soglie di 30 milioni di Euro, con riferimento alle Azioni di Categoria A, e 30 milioni di Euro, con riferimento alle Azioni di Categoria B, poste come condizioni sospensive per l'esecuzione della Conversione e, pertanto, tali condizioni risultano entrambe verificate, talché si può procedere all'esecuzione della Conversione;

#### tutto ciò premesso, UnipolSai Assicurazioni S.p.A. OFFRE IN OPZIONE

ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 1, del codice civile, le Azioni di Categoria A e le Azioni di Categoria B per le quali è stato validamente esercitato il Diritto di Recesso ai possessori di azioni ordinarie e/o di Azioni di Categoria A e/o di Azioni di Categoria B, in proporzione al numero di azioni di UnipolSai dagli stessi possedute e per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso (l'"Offerta in Opzione"), a un prezzo di offerta (come sotto precisato) corrispondente al valore unitario di liquidazione delle Azioni di Risparmio determinato in conformità al disposto dell'art. 2437-*ter*, comma 3, del codice civile, secondo i seguenti rapporti:

- le n. 67 Azioni di Categoria A oggetto di recesso sono offerte in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie e/o di Azioni di Categoria A e/o di Azioni di Categoria B nel rapporto di n. 1 Azione di Categoria A oggetto di recesso per ogni n. 39.602.549 azioni UnipolSai complessivamente possedute (ordinarie e/o di Categoria A e/o di Categoria B); e
- le n. 5.490 Azioni di Categoria B oggetto di recesso sono offerte in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie e/o di Azioni di Categoria A e/o di Azioni di Categoria B nel rapporto di n. 1 Azione di Categoria B oggetto di recesso per ogni n. 483.309 azioni UnipolSai complessivamente possedute (ordinarie e/o di Categoria A e/o di Categoria B).

I diritti di opzione (i "Diritti di Opzione" o le "Opzioni") relativi alle Azioni di Categoria A e alle Azioni di Categoria B non sono negoziabili sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, pertanto, i Diritti di Opzione saranno soddisfatti limitatamente a un numero intero, con arrotondamento per difetto delle Azioni di Categoria A e delle Azioni di Categoria B assegnabili.

Le Azioni di Categoria A e le Azioni di Categoria B oggetto dell'Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non saranno registrate negli Stati Uniti d'America ai sensi dell'*United States Securities Act* del 1933 e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America in assenza di un'esenzione. Le Azioni di Categoria A e le Azioni di Categoria B oggetto dell'Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non potranno essere offerte o vendute nemmeno negli altri paesi nei quali l'Offerta in Opzione non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa.

#### Prezzi di offerta in opzione

Le Azioni di Categoria A oggetto di recesso sono offerte in opzione al prezzo unitario pari a Euro 228,272 per ciascuna Azione di Categoria A.

Le Azioni di Categoria B oggetto di recesso sono offerte in opzione al prezzo unitario pari a Euro 2,238 per ciascuna Azione di Categoria B.

Tali prezzi corrispondono ai Valori di Liquidazione.

#### Periodo di adesione

Il periodo di adesione all'Offerta in Opzione (il "Periodo di Adesione"), entro il quale gli azionisti a ciò legittimati potranno esercitare, a pena di decadenza, il diritto di acquisto delle Azioni di Categoria A e/o delle Azioni di Categoria B oggetto di recesso, nonché, alle condizioni di seguito precisate, il diritto di prelazione di cui all'art. 2437-*quater*, comma 3, del codice civile (il "Diritto di Prelazione"), decorre dal 16 aprile 2015 al 15 maggio 2015, estremi inclusi.

#### Modalità di adesione

L'adesione all'Offerta in Opzione e l'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione dovranno avvenire, tramite gli intermediari che partecipano al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., mediante la sottoscrizione del modulo predisposto in coerenza con il *fac-simile* messo a disposizione dalla Società (il "Modulo di Adesione"), previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni. Il *fac-simile* del Modulo di Adesione è disponibile presso la sede legale della Società, in Bologna, Via Stalingrado 45, e sul sito *internet* della Società [www.unipolsai.com](http://www.unipolsai.com) (sezione *Investor Relations/Conversione Azioni Risparmio 2015*).

#### Diritto di Prelazione

Gli azionisti legittimati che esercitano il diritto di opzione sulle Azioni di Categoria A e/o sulle Azioni di Categoria B oggetto di recesso, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, avranno altresì il Diritto di Prelazione nell'acquisto delle Azioni di Categoria A e/o delle Azioni di Categoria B che residuassero non optate al termine del Periodo di Adesione (le "Azioni Residue").

A tal fine, nell'apposita sezione del Modulo di Adesione, dovrà essere indicato l'ammontare massimo delle Azioni Residue delle due categorie per le quali viene esercitato il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero delle Azioni Residue all'esito dell'Offerta in Opzione sia inferiore alle richieste di prelazione, si procederà al riparto di tali Azioni Residue tra tutti i richiedenti in proporzione al numero delle azioni possedute da ciascuno di essi; qualora dovessero residuare Azioni dopo l'assegnazione sulla base del quoziente pieno, le Azioni Residue verranno assegnate col criterio del maggior resto.

Si segnala che qualora, all'esito della procedura sopra indicata, comprensiva dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero residuare azioni oggetto di recesso ancora invendute, le stesse saranno liquidate con le modalità stabilite dall'art. 2437-*quater*, commi 4 e 5, del codice civile.

In particolare, ai sensi di tali disposizioni, è previsto che gli Amministratori possano provvedere al collocamento di tali azioni mediante offerta in borsa e che, in caso di mancato collocamento, le Azioni Residue vengano rimborsate mediante acquisto da parte della Società attraverso l'utilizzo delle riserve disponibili, anche in deroga a quanto previsto dal terzo comma dell'art. 2357 del codice civile.

#### Risultati dell'Offerta in Opzione

La Società provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione, tenendo conto dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, mediante pubblicazione di un avviso sul quotidiano "Il Sole 24Ore", oltre che sul proprio sito *internet* [www.unipolsai.com](http://www.unipolsai.com).

#### Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle azioni oggetto di recesso

I termini e le modalità del pagamento e del trasferimento delle azioni saranno comunicati dalla Società con apposito avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24Ore", oltre che sul sito *internet* della Società [www.unipolsai.com](http://www.unipolsai.com). La relativa comunicazione di avvenuta assegnazione agli aderenti all'Offerta in Opzione sarà effettuata dai predetti intermediari nei termini e secondo la procedura dagli stessi applicata.

Inoltre, dal momento che la Conversione si perfezionerà successivamente allo stacco del dividendo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, gli azionisti che abbiano acquistato azioni oggetto di recesso nell'ambito dell'Offerta in Opzione saranno legittimati a ricevere, con riferimento a tali azioni, i dividendi che la Società distribuirà prima del completamento della Conversione medesima.