

UNIPOL ASSICURAZIONI

Compagnia Assicuratrice UNIPOL S.p.A.

Sede Legale in Bologna, Via Stalingrado 45 - Capitale sociale Euro 2.360.144.410 i.v.

Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 00284160371

AVVISO AGLI AZIONISTI DI UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A.

(pubblicato ai sensi dell'art. 84 del Regolamento approvato con Delibera Consob n. 11971/1999)

Si comunica che in data 2 maggio 2007 (la "Data di Iscrizione") è stata iscritta nel Registro delle Imprese di Bologna la delibera (la "Delibera") dell'Assemblea - Parte Straordinaria di Unipol Assicurazioni S.p.A. ("Unipol" o la "Società"), tenutasi in data 24 aprile 2007, che ha, tra l'altro, approvato la modifica dell'oggetto sociale (Art. 4) nonché le ulteriori modifiche statutarie connesse all'operazione di scorporo da Unipol dell'intero ramo di azienda assicurativo (il "Conferimento di Unipol") in favore di Nuova Unipol Assicurazioni S.p.A., società interamente partecipata da Unipol medesima ("Nuova Unipol" o la "Società Conferitaria"). Come di seguito precisato, agli azionisti di Unipol che non hanno concorso all'assunzione della Delibera, spetta il diritto di recesso ai sensi dell'Art. 2437, comma 1, lettera a), del codice civile. La modifica dell'oggetto sociale comporta infatti un cambiamento significativo dell'attività della Società, in quanto Unipol cesserà di esercitare in via diretta l'attività assicurativa e assumerà le caratteristiche di una holding di partecipazioni e di servizi.

La modifica dell'oggetto sociale e le ulteriori modifiche statutarie ad essa connesse contenute nella Delibera sono sospensivamente condizionate all'avverarsi di entrambi i seguenti eventi (le "Condizioni"):

(i) che il controvalore complessivo dei recessi (e dunque, l'esborso complessivo che Unipol potrebbe dover sostenere per far fronte al rimborso del valore di liquidazione delle azioni ordinarie e privilegiate oggetto di recesso) non superi l'importo di Euro 100 milioni, fatta salva la rinuncia da parte di Unipol a detta condizione, secondo quanto appresso indicato;

(ii) che si concluda con esito positivo la procedura già avviata dalla Società per l'ottenimento delle autorizzazioni dall'ISVAP (a) allo svolgimento dell'attività assicurativa da parte di Nuova Unipol e (b) alla realizzazione del Conferimento di Unipol, nonché dalla COVIP all'esercizio dell'attività di gestione dei fondi pensione aperti da parte di Nuova Unipol.

La Società si è comunque riservata la facoltà di procedere al Conferimento di Unipol anche nell'ipotesi in cui il controvalore complessivo dei recessi dovesse superare il predetto importo di Euro 100 milioni, trattandosi di condizione unilaterale posta nell'esclusivo interesse della Società stessa.

La modifica dell'oggetto sociale e le restanti modifiche statutarie ad essa connesse entreranno in vigore alla data di efficacia del Conferimento di Unipol (la "Data di Efficacia del Conferimento").

Azionisti legittimati al recesso

Possono esercitare il diritto di recesso gli azionisti titolari di azioni ordinarie e/o privilegiate Unipol (i) che non abbiano concorso all'adozione della Delibera (intendendosi per tali gli azionisti assenti, dissenzienti o astenuti), e (ii) che, essendo titolari di azioni ordinarie e/o privilegiate Unipol prima della Assemblea del 24 aprile 2007, abbiano conservato la propria qualità di azionisti, senza soluzione di continuità, dalla suddetta riunione assembleare sino alla data di esercizio del recesso.

Valore di liquidazione

Ai sensi dell'Art. 2437-ter, comma 3, del codice civile, il valore di liquidazione delle azioni

oggetto di recesso è stato determinato facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica (quale calcolata da Borsa Italiana) dei prezzi di chiusura nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea che ha adottato la Delibera.

Poiché la pubblicazione dell'avviso di convocazione della menzionata Assemblea è avvenuta in data 18 dicembre 2006 sulla Gazzetta Ufficiale Parte seconda n. 293, il valore di liquidazione delle azioni Unipol ai fini del recesso è stato determinato in Euro 2,589 per ciascuna azione ordinaria e in Euro 2,308 per ciascuna azione privilegiata (il "Valore di Liquidazione").

Dichiarazione di recesso

I soggetti legittimati all'esercizio del diritto di recesso possono esercitare, per tutte o parte delle azioni possedute, il proprio diritto mediante invio di una lettera raccomandata (la "Dichiarazione di Recesso") indirizzata a Unipol Assicurazioni S.p.A., Ufficio Soci, Via Stalingrado n. 45, 40128 Bologna. Detta Dichiarazione di Recesso deve essere spedita, a pena di inammissibilità, entro e non oltre il quindicesimo giorno dalla Data di Iscrizione e, pertanto, entro il 17 maggio 2007 (il "Termine di Esercizio") con l'indicazione delle proprie generalità, del codice fiscale, del domicilio per le comunicazioni inerenti al procedimento, del numero e della categoria delle azioni per le quali il diritto di recesso viene esercitato, unitamente all'autorizzazione all'accantonamento delle azioni oggetto di recesso in un conto terzi vincolato ai fini dell'espletamento della procedura di recesso nonché agli estremi e alle coordinate del conto corrente dell'azionista recedente su cui accreditare l'importo del rimborso delle azioni oggetto del recesso.

La Dichiarazione di recesso deve, inoltre, contenere l'indicazione dell'intermediario presso cui sono depositate le azioni per le quali viene esercitato il recesso (l'"Intermediario") e l'affermazione che le stesse sono libere da pegni o altri vincoli a favore di terzi. A tal fine, l'azionista recedente deve allegare alla Dichiarazione di Recesso idonea certificazione (la "Certificazione"), rilasciata da un intermediario autorizzato a norma delle disposizioni in materia di strumenti finanziari dematerializzati immessi in gestione accentrata, attestante: (i) la titolarità delle azioni Unipol prima dell'apertura dell'Assemblea, (ii) il permanere della titolarità delle azioni Unipol al momento del rilascio della Certificazione e (iii) l'assenza di pegno o altri vincoli sulle azioni per le quali viene esercitato il recesso. Nell'ipotesi in cui le azioni Unipol siano gravate da pegno o altro vincolo a favore di terzi, l'azionista recedente deve allegare alla Dichiarazione di Recesso - a condizione di inammissibilità della stessa - un'apposita attestazione rilasciata dal creditore pignoratizio, o dal soggetto a favore del quale sia costituito altro vincolo, con cui tale soggetto rilasci il proprio consenso irrevocabile a Unipol a effettuare la liquidazione delle azioni oggetto del recesso in conformità alle istruzioni dell'azionista recedente.

Nel caso in cui l'azionista recedente non sia in grado di inviare la Certificazione in allegato alla Dichiarazione di Recesso entro il Termine di Esercizio, la stessa dovrà essere recapitata, sempre per lettera raccomandata, al sindacato indirizzo della Società entro e non oltre il 21 maggio 2007.

Blocko

Secondo quanto previsto dall'Art. 2437-bis, comma 2, del codice civile e dalle disposizioni regolamentari applicabili, il rilascio della Certificazione sarà accompagnato dal blocco delle azioni per le quali viene esercitato il diritto di recesso ad opera dell'intermediario. Più in particolare, le azioni per le quali è esercitato il diritto di recesso verranno depositate ad opera dell'intermediario presso un conto intestato a Unipol (che vale quale deposito presso la sede sociale). Tale blocco durerà fino al trasferimento delle azioni oggetto di recesso, quale si determinerà in esito al procedimento di liquidazione, con pagamento del Valore di Liquidazione alla data che sarà indicata, come in appresso indicato, mediante avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale.

Messa a disposizione del Valore di Liquidazione

Il Valore di Liquidazione sarà messo a disposizione degli azionisti recedenti entro e non oltre la Data di Efficacia del Conferimento e subordinatamente al perfezionamento del Conferimento medesimo. Di ciò verrà data tempestiva comunicazione mediante pubblicazione di un avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale.

La corresponsione del Valore di Liquidazione delle azioni oggetto di recesso avrà luogo, pertanto, solo nel caso in cui il Conferimento di Unipol acquisti la propria efficacia ai sensi di quanto sopra indicato.

Procedura di liquidazione

Il procedimento di liquidazione delle azioni Unipol per le quali viene esercitato il diritto di recesso si svolgerà, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2437-quater del codice civile, mediante offerta delle azioni Unipol per le quali è stato esercitato il recesso in opzione a tutti gli altri azionisti Unipol, in proporzione al numero delle azioni dagli stessi possedute (l'"Offerta in Opzione").

Gli azionisti di Unipol che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta, avranno il diritto di prelazione sulle azioni che siano rimaste inopiate all'esito dell'Offerta in Opzione.

Unipol provvederà a comunicare le modalità di adesione all'Offerta in Opzione e ogni ulteriore informazione relativamente alla stessa nell'ambito dell'avviso di Offerta in Opzione che sarà depositato presso il registro delle imprese di Bologna ai sensi dell'art. 2473-quater del codice civile e sarà pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

Efficacia del recesso

La Delibera di modifica dell'oggetto sociale che legittima il Recesso, secondo quanto sopra indicato, è destinata a rimanere priva di effetto nel caso di mancato avveramento delle Condizioni; in tale caso, pertanto, la Delibera medesima e, di conseguenza, anche le Dichiarazioni di Recesso, resteranno prive di effetto e, per quanto riguarda queste ultime, si avranno per non esercitate.

Unipol darà atto dell'eventuale mancato prodursi degli effetti della Delibera mediante pubblicazione di un apposito avviso su almeno un quotidiano a diffusione nazionale. A partire da tale momento gli azionisti recedenti potranno liberamente disporre delle azioni oggetto di recesso.

Bologna, 3 maggio 2007

Unipol Assicurazioni S.p.A.