

Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.

Sede Legale in Bologna, Via Stalingrado, 45 - Capitale sociale Euro 2.698.895.169,10 i.v.
Codice fiscale e Numero di Iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 00284160371

AVVISO

**FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI NAVALE ASSICURAZIONI S.p.A.
IN UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO S.p.A.**

Efficacia della Fusione previo conferimento dell'azienda assicurativa di Navale Assicurazioni S.p.A. a favore di UGF Assicurazioni S.p.A.

Si comunica che in data 21 dicembre 2010, essendo stata rilasciata dall'ISVAP l'autorizzazione prescritta dalla legge, si è proceduto alla stipulazione dell'atto di fusione per incorporazione (di seguito, la "Fusione") di Navale Assicurazioni S.p.A. (di seguito, "Navale") in Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. (di seguito, "UGF" o la "Società Incorporante").

L'atto di fusione, previa iscrizione presso i competenti Registri delle Imprese, avrà efficacia civilistica, contabile e fiscale dal 1° gennaio 2011 (di seguito, la "Data di Efficacia").

La Fusione si inserisce nell'ambito di un più ampio progetto di integrazione, in esecuzione del quale Navale, alla Data di Efficacia, in sostanziale contestualità con la Fusione, ma con effetto giuridico immediatamente antecedente alla stessa Fusione, conferirà la propria azienda assicurativa a favore di UGF Assicurazioni S.p.A.

Assegnazione delle Azioni della Società Incorporante

Secondo quanto previsto nel progetto di fusione, alla Data di Efficacia della Fusione tutte le azioni Navale detenute dagli azionisti diversi dalla Società Incorporante e per le quali non sia stato esercitato dai predetti azionisti il diritto di vendita di cui all'articolo 2505-bis, comma 1, del codice civile, saranno concambiate con azioni ordinarie e privilegiate emesse da UGF (di seguito, rispettivamente, le azioni "Unipol ordinarie" e "Unipol privilegiate", e, congiuntamente, le "azioni Unipol") nel rispetto della proporzione attualmente esistente fra le due categorie di azioni Unipol, sulla base di un rapporto di cambio pari a n. 0,846 azioni Unipol ordinarie e n. 0,521 azioni Unipol privilegiate, tutte prive di valore nominale, per ciascuna azione ordinaria Navale, del valore nominale di euro 1,00. Gli arrotondamenti necessari al fine di poter dare esecuzione al concambio verranno effettuati all'unità inferiore mediante monetizzazione delle frazioni eccedenti, secondo quanto *infra* precisato.

Le azioni Unipol ordinarie e Unipol privilegiate emesse in concambio saranno negoziate sul Mercato Telematico Azionario, avranno godimento regolare ed attribuiranno ai loro possessori gli stessi diritti spettanti ai possessori delle azioni Unipol ordinarie e Unipol privilegiate in circolazione al momento della loro emissione.

Le azioni Navale detenute dalla Società Incorporante, incluse le n. 1.236 azioni che quest'ultima acquisterà per effetto dell'esercizio del predetto diritto di vendita di cui all'articolo 2505-bis, comma 1, del codice civile, saranno annullate senza concambio, in ossequio a quanto previsto dall'articolo 2504-ter, comma 2, del codice civile.

Le azioni Unipol a servizio del concambio saranno messe a disposizione degli azionisti di Navale secondo le forme proprie delle azioni accentrate in Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione e rese disponibili agli azionisti di Navale, in conformità alle indicazioni fornite dagli stessi, a partire dal 3 gennaio 2011, primo giorno lavorativo utile successivo alla Data di Efficacia.

Nessun onere verrà posto a carico degli azionisti Navale per l'esecuzione delle operazioni di concambio.

Per effetto dell'aumento posto a servizio del concambio di Fusione, a decorrere dalla Data di Efficacia, il capitale sociale di UGF sarà pari ad Euro 2.699.066.930,11, suddiviso in n. 3.416.540.416 azioni nominative, prive di valore nominale, di cui n. 2.114.257.106 azioni nominative ordinarie e n.1.302.283.310 azioni nominative privilegiate.

Modalità di liquidazione delle frazioni derivanti dal concambio

Gli arrotondamenti necessari al fine di poter dare esecuzione al concambio verranno effettuati all'unità inferiore mediante monetizzazione delle frazioni di azioni ordinarie e privilegiate Unipol eccedenti, per il tramite di un intermediario autorizzato, e senza aggravio di spese od oneri a carico degli azionisti Navale. Tale monetizzazione avverrà ad un prezzo pari alla media aritmetica dei rispettivi prezzi ufficiali delle azioni ordinarie e privilegiate Unipol rilevati sul Mercato Telematico Azionario negli ultimi 5 giorni di negoziazione antecedenti il 1° gennaio 2011. Al riguardo, si precisa che agli azionisti Navale che non dispongono di azioni Navale sufficienti ai fini dell'assegnazione, per effetto del concambio, di almeno 1 (una) azione ordinaria Unipol e 1 (una) azione privilegiata Unipol, è attribuita la facoltà, esercitabile sino al 15 gennaio 2011, di acquistare, al prezzo come sopra determinato, le frazioni di azioni ordinarie e privilegiate Unipol mancanti.

Gli azionisti Navale, per ogni eventuale richiesta di precisazione, potranno contattare il numero verde **800 763822 (051 5076110** per chiamate da rete mobile), dalle ore 9 alle 12 e dalle ore 14 alle 16 dei giorni lavorativi, oppure, l'indirizzo di posta elettronica unipol@serviziottitoli.it.

Ogni ulteriore informazione in merito alla Fusione potrà essere rinvenuta nei documenti pubblicati sul sito di UGF www.unipolgf.it - Sezione *Investor Relations* - Integrazione Navale e sul sito di Navale www.navale.it - Home page.