

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

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI PORTATORI
DI AZIONI DI RISPARMIO DI CATEGORIA A**

Unica convocazione 26 gennaio 2015, ore 14,30

c/o Centro Congressi Villa Cicogna, Via Palazzetti n. 1/N, San Lazzaro di Savena (Bologna)

NOTA DI DEPOSITO

Signori Azionisti,

con la presente, a valere quale ulteriore documento a compendio della Relazione Illustrativa del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio di Categoria A ("Azionisti di Risparmio A") del 27.12.2014, di cui all'assemblea speciale in oggetto, si deposita il parere rilasciato dall'advisor indipendente, Dott. Prof. Barontini (All. 1), sugli effetti economici inerenti il rapporto di conversione proposto dal Consiglio di Amministrazione UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("Società") per le Azioni di Risparmio di Categoria A ("Azioni di Risparmio A"), qualora non si tenesse conto del raggruppamento posto in essere di detta categoria di azioni, che si ricorda essere stato approvato solo dalle assemblee dei titolari di Azioni Ordinarie della Società del 19.03.2012 e del 27.06.2012, e non già da quelle dei possessori di Azioni di Risparmio A, come risulta anche dalla specifica deliberazione assunta dall'assemblea speciale di Categoria del 26.03.2013.

Il suddetto advisor indipendente, sulla base dei dati storici e delle proprie elaborazioni ed analitiche valutazioni ha dimostrato che – in linea con quanto già indicato dal Rappresentante Comune - qualora l'accorpamento delle Azioni di Risparmio A non fosse stato posto in essere (ovvero qualora lo stesso non fosse ritenuto opponibile e vincolante per i titolari di Azioni di Risparmio A in quanto non approvato dalla relativa assemblea speciale), il rapporto di conversione - a parità delle altre condizioni - non sarebbe stato correttamente formulato e dovrebbe essere ricalcolato in un intervallo tra n. 113 e n. 117 Azioni Ordinarie per ogni Azione di Risparmio A.

Si conferma - quanto alla posizione del Rappresentante Comune - che, nell'ipotesi di accoglimento della domanda giudiziale formulata innanzi al Tribunale di Torino, ad ogni Azione di Risparmio A dovrebbe essere riconosciuto un rapporto di conversione di n. 117 Azioni Ordinarie per ogni Azione di Risparmio A attualmente in circolazione, ovvero n. 17 Azioni Ordinarie in più rispetto a quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione della Società (e comunque certamente non inferiore a n. 113 Azioni Ordinarie per ogni Azione di Risparmio A), ovvero in alternativa un risarcimento in denaro per equivalente da riconoscersi a ciascun Azionista di Risparmio A.

Un ulteriore informativa in ordine alla materia in esame è disponibile nella Relazione Illustrativa del Rappresentante Comune inerente l'assemblea speciale di Categoria convocata dalla Società per il 27.01.2015, che viene pubblicata sul sito internet di quest'ultima in pari data e cui si fa altresì rinvio.

** *** **

Milano, 6 gennaio 2015.

Avv. Dario Trevisan

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Dario Trevisan', written in a cursive style.

Il Rappresentante Comune
dei titolari di Azioni di Risparmio UnipolSai S.p.A. di Categoria A