

Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.

Sede Legale in Bologna, Via Stalingrado 45 - Capitale sociale Euro 2.699.066.917,47 i.v.
Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 00284160371
Capogruppo del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

**OFFERTA IN OPZIONE AI SOCI TITOLARI DI AZIONI ORDINARIE E A QUELLI TITOLARI DI AZIONI PRIVILEGIATE
E ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A.
DI AZIONI ORDINARIE E AZIONI PRIVILEGIATE DI UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO S.P.A.**

AVVISO

di avvenuta pubblicazione del supplemento ("Supplemento") al prospetto informativo costituito dal documento di registrazione, dalla nota informativa e dalla nota di sintesi (il "Prospetto") ai sensi dell'art. 94, comma 4, del D.Lgs. n. 58/1998, depositato presso la Consob in data 13 luglio 2012 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota n. 12058723 del 12 luglio 2012, relativo all'offerta in opzione ai soci titolari di azioni ordinarie e a quelli titolari di azioni privilegiate e all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie e di azioni privilegiate di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. I termini con la lettera maiuscola non espressamente definiti nel presente avviso hanno il medesimo significato a essi attribuito nel Supplemento e nel Prospetto.

Il Supplemento contiene l'aggiornamento e l'integrazione delle informazioni contenute nel Prospetto riguardanti:

A. Il perfezionamento della sottoscrizione da parte di Unipol dell'Aumento di Capitale Premafin

In data 19 luglio 2012, Unipol, in esecuzione dell'accordo di investimento del 29 gennaio 2012, ha eseguito l'Aumento di Capitale Premafin, deliberato dall'assemblea straordinaria di Premafin in data 12 giugno 2012 e riservato a Unipol, sottoscrivendo e interamente liberando complessive n. 1.741.239.877 nuove azioni ordinarie Premafin, aventi godimento regolare e gli stessi diritti delle azioni ordinarie Premafin in circolazione, a un prezzo unitario di emissione pari a Euro 0,195 ciascuna, per un importo complessivo di Euro 339.541.776,02. Con le somme rivenienti dall'aumento di capitale, Premafin e la sua controllata Finadin S.p.A. Finanziaria di Investimenti hanno contestualmente eseguito, per la propria quota di competenza, l'Aumento di Capitale Fonsai - deliberato dall'assemblea straordinaria di Fonsai dello scorso 19 marzo 2012, come confermato dall'assemblea straordinaria del 27 giugno 2012 - sottoscrivendo e interamente liberando complessive n. 339.541.776 azioni ordinarie Fonsai di nuova emissione, ad un prezzo unitario di emissione pari a Euro 1,00 ciascuna, e dunque per un importo complessivo di Euro 339.541.776. Per effetto di tali operazioni, Unipol è divenuta l'azionista di controllo di Premafin con una quota del capitale sociale pari a circa l'81% e, conseguentemente, ha acquisito il controllo del Gruppo Fonsai.

In pari data, Unipol e Premafin hanno stipulato un atto ricognitivo delle condizioni cui era subordinata la sottoscrizione da parte di Unipol dell'Aumento di Capitale Premafin ai sensi dell'Accordo di Investimento. Con riferimento alle condizioni sospensive non ancora verificatesi alla data di pubblicazione del Prospetto, (i) Unipol ha rinunciato all'ottenimento del consenso scritto da parte dei creditori di Fonsai e Milano Assicurazioni all'Aumento di Capitale Premafin e, conseguentemente, all'acquisto da parte di Unipol del controllo di Premafin, alla sottoscrizione dell'Aumento di Capitale Fonsai, alla Fusione e al connesso Progetto di Integrazione, (ii) alla data del 16 luglio 2012, la maggioranza degli amministratori di nomina assembleare di Premafin è venuta meno per effetto delle dimissioni di alcuni consiglieri di amministrazione e, pertanto, Unipol e Premafin si sono date reciprocamente atto dell'avveramento della suddetta condizione sospensiva.

B. Il rating di Unipol, Unipol Assicurazioni e Unipol Banca

In data 13 luglio 2012, l'agenzia di rating Moody's Investor Service ("Moody's") ha comunicato la revisione al ribasso del rating del debito sovrano della Repubblica Italiana da "A3" a "Baa2" e ha mantenuto detto rating in outlook negativo.

In data 17 luglio 2012, Moody's, a seguito della riduzione del rating del debito sovrano dell'Italia e nell'ambito di una più vasta revisione al ribasso dei rating di diversi operatori bancari e assicurativi italiani, ha abbassato il rating di tre gruppi assicurativi italiani tra i quali Unipol. In particolare, Moody's ha abbassato il rating di Unipol Assicurazioni a "Baa2" da "A3", in linea con il rating sovrano dell'Italia; conseguentemente, il rating di Unipol è stato portato a "Ba2" da "Baa3" e il rating del debito subordinato di Unipol Assicurazioni è stato portato a "Ba1" da "Baa2". Moody's ha indicato che i rating di Unipol sono correlati alle condizioni economiche e di mercato del Paese in cui opera. Moody's ha, inoltre, mantenuto i rating di Unipol e Unipol Assicurazioni "under review" in considerazione dei possibili rischi derivanti dal progetto di integrazione tra il Gruppo Unipol e il Gruppo Premafin - Fonsai.

In data 18 luglio 2012, Moody's, a seguito della riduzione del rating del debito sovrano dell'Italia e nell'ambito di una più vasta revisione al ribasso dei rating di diversi operatori bancari e assicurativi italiani, ha comunicato di aver rivisto al ribasso il rating dei depositi a lungo termine (*long-term deposit rating*) di Unipol Banca a "Ba2" da "Baa2" e il rating della solidità finanziaria di Unipol Banca (*bank financial strength rating*) a "D-/ba3" da "D+/baa3". Il rating sui depositi a breve termine (*short-term deposit rating*) di Unipol Banca è passato a "Not Prime" da "Prime-2". Moody's ha, inoltre, posto il *bank financial strength rating* di Unipol Banca in outlook negativo e mantenuto il *long-term deposit rating* di Unipol Banca "under review", in linea con quanto disposto per i rating di Unipol e Unipol Assicurazioni. A giudizio di Moody's il downgrade del *bank financial strength rating* di Unipol Banca riflettebbe un indebolimento degli indicatori del credito e, in particolare, della redditività e della qualità dell'attivo della banca nonché la sua dipendenza dalla controllante Unipol in termini di liquidità, mentre l'abbassamento dei rating sulla capacità di credito di breve e lungo termine sarebbe conseguenza della riduzione del *bank financial strength rating* di Unipol Banca stessa e del rating della controllante Unipol.

Il Supplemento è stato predisposto ai sensi degli articoli 94, comma 7, 95-bis, comma 2 e 113, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 e degli articoli 8, comma 6, e 53, comma 3, del Regolamento CONSOB n. 11971/1999. Ai sensi dell'art. 95-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998, gli investitori che hanno concordato di sottoscrivere le azioni, nel periodo compreso tra il 16 luglio 2012 e la data di pubblicazione del Supplemento (compresa), hanno diritto di revocare la loro accettazione entro due giorni lavorativi dalla data di pubblicazione del Supplemento.

Il Supplemento è stato pubblicato in data 20 luglio 2012 ed è disponibile presso la sede legale dell'Emittente, in Bologna, Via Stalingrado n. 45 e di Borsa Italiana, in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nonché sul sito internet dell'Emittente, www.unipol.it, e di Borsa Italiana S.p.A., www.borsaitaliana.it.

Bologna, 21 luglio 2012