

Sede legale: 40128 Bologna, Via Stalingrado n. 37
Sede secondaria: 20121 Milano, Via Daniele Manin n. 37
Capitale sociale di € 480.982.831,02 i.v.

N di iscrizione al Registro Imprese e Codice Fiscale 07416030588
Iscritta al R.E.A. Bologna al n. 504211 e Partita IVA 01770971008
Società appartenente al Gruppo Assicurativo Unipol, iscritto al n.046 dell'Albo dei Gruppi Assicurativi
Direzione e coordinamento Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.
sito internet: www.premafin.it

AVVISO AGLI AZIONISTI

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

Premafin Finanziaria – Società per Azioni – Holding di Partecipazioni ("Premafin" 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. 13.975.294 AZIONI di Premafin Finanziaria – Società per Azioni – Holding di Partecipazioni ex art. 2437-*quater* del codice civile

Premesso che:

- in data 25 ottobre 2013 l'Assemblea straordinaria di Premafin ha approvato la fusione per incorporazione in FONDIARIA-SAI S.p.A. di Premafin, Unipol Assicurazioni S.p.A. e Milano Assicurazioni S.p.A. (la "Fusione");
- in data 31 ottobre 2013 (la "Data di Iscrizione") la suddetta delibera assembleare è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Bologna;
- poiché per effetto della Fusione – che, come noto, costituisce parte integrante ed essenziale del progetto di integrazione tra il Gruppo Premafin/FONDIARIA-SAI e il Gruppo Unipol, annunciato al mercato in data 29 gennaio 2012 – si determinerà una modifica significativa dell'oggetto sociale di Premafin, gli azionisti della Società che non abbiano concorso alle deliberazioni sulla Fusione sono stati legittimati ad esercitare il diritto di recesso, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437, comma 1, lett. a), del codice civile (il "Diritto di Recesso");
- il Diritto di Recesso poteva essere esercitato entro quindici giorni dalla Data di Iscrizione e, pertanto, sino al 15 novembre 2013 (il "Termine di Esercizio"), secondo quanto indicato nel comunicato stampa pubblicato sul sito *internet* della Società www.premafin.it in data 31 ottobre 2013, nonché nell'avviso pubblicato da Premafin in data 1° novembre 2013 sui quotidiani Il Sole 24Ore, Corriere della Sera e MF;
- il valore di liquidazione delle azioni di Premafin oggetto di recesso è stato determinato in Euro 0,1747 per ciascuna azione, in conformità a quanto disposto dall'art. 2437-*ter*, comma 3, del codice civile, facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni ordinarie di Premafin nei sei mesi che hanno preceduto la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea straordinaria le cui deliberazioni hanno legittimato il recesso (il "Valore di Liquidazione");
- i termini e le modalità per l'esercizio del Diritto di Recesso sono stati illustrati anche nel Documento Informativo sulla Fusione redatto ai sensi e per gli effetti dell'art. 70, comma 6, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, e successivamente integrato, reperibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.premafin.it;
- il Diritto di Recesso risulta essere stato legittimamente esercitato con riguardo a complessive n. 13.975.294 azioni ordinarie di Premafin, pari allo 0,6495% del capitale sociale di Premafin, (le "Azioni") per un controvalore complessivo di liquidazione pari a Euro 2.441.483,86;
- ai sensi dell'articolo 2437-*quater* del codice civile, le Azioni vengono offerte in opzione a tutti gli azionisti della Società diversi dai soci recedenti, i quali potranno esercitare il diritto di opzione (il "Diritto di Opzione") proporzionalmente alle azioni possedute in rapporto al capitale sociale complessivo della Società (l'"Offerta in Opzione"), nonché, ove ne facciano contestuale richiesta, il diritto di prelazione nell'acquisto delle azioni oggetto di recesso che siano rimaste inoplate all'esito dell'Offerta in Opzione (il "Diritto di Prelazione");
- qualora all'esito dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione residuino azioni oggetto di recesso che non siano state acquistate dagli altri soci di Premafin, troveranno applicazione le ulteriori forme di liquidazione previste dall'art. 2437-*quater*, commi 4 e 5, del codice civile;
- in ogni caso, l'efficacia del Diritto di Recesso esercitato è subordinata al perfezionamento della Fusione.

Tutto ciò premesso,

Premafin Finanziaria – Società per Azioni – Holding di Partecipazioni OFFRE IN OPZIONE

ai possessori di azioni ordinarie Premafin per le quali non è stato esercitato il Diritto di Recesso, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 1, del codice civile, le Azioni, in proporzione alle azioni di Premafin dagli stessi possedute in rapporto al capitale sociale complessivo della Società, nel rispetto del seguente rapporto di opzione:

- n. 1 azione ordinaria di Premafin oggetto di recesso
ogni n. 151 azioni ordinarie possedute

Il predetto rapporto di opzione potrà subire modificazioni nel caso in cui, in data successiva alla pubblicazione dell'Offerta in Opzione, a Premafin dovessero pervenire eventuali dichiarazioni di recesso inviate entro il Termine di Esercizio. Di ciò verrà data adeguata informativa mediante appositi avvisi.

I diritti di opzione (i "Diritti di Opzione") relativi alle Azioni non saranno negoziabili sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione nonché i Diritti di Opzione non sono registrati negli Stati Uniti d'America ai sensi del *Securities Act of 1933* e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America né negli altri Paesi nei quali ciò non sia consentito in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa.

Prezzo di Offerta

Le Azioni sono offerte in opzione al prezzo unitario pari a Euro 0,1747 per ciascuna Azione (il "Prezzo di Offerta"), corrispondente al Valore 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 Opzione,

nonché il Diritto di Prelazione, decorre dal 16 dicembre 2013 al 14 gennaio 2014 (estremi inclusi).

Modalità di adesione

L'adesione all'Offerta in Opzione e l'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione dovranno avvenire, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., mediante la sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto in coerenza con il facsimile disponibile presso la sede legale di Premafin Finanziaria – Società per Azioni – Holding di Partecipazioni, Via Stalingrado n. 37, 40128, Bologna e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.premafin.it (il "Modulo di Adesione") e previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'esercizio del Diritto di Opzione e del Diritto di Prelazione.

Diritto di Prelazione

Gli azionisti che eserciteranno il Diritto di Opzione sulle Azioni, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, potranno altresì esercitare il Diritto di Prelazione nell'acquisto delle Azioni che siano rimaste inoplate all'esito dell'Offerta in Opzione, al relativo Prezzo di Offerta (le "Azioni Inoplate"). A tal fine, i soci dovranno indicare, nell'apposita sezione del Modulo di Adesione, l'ammontare massimo delle Azioni per le quali esercitano il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero delle Azioni Inoplate all'esito dell'Offerta in Opzione sia inferiore alle richieste di prelazione, si procederà al riparto di tali Azioni Inoplate 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.

Eventuali fasi ulteriori di liquidazione

Si segnala che qualora, all'esito dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero residuare Azioni 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 provvederanno al collocamento di tali azioni mediante offerta in borsa e che, in caso di mancato collocamento, entro 180 giorni dalla comunicazione del recesso le Azioni invendute vengano acquistate dalla società emittente utilizzando le proprie riserve disponibili, anche in deroga a quanto previsto dal terzo comma dell'articolo 2357 del codice civile.

Risultati dell'Offerta in Opzione

Premafin provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione, tenendo conto dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, mediante pubblicazione di un avviso su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, oltre che sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.premafin.it

Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle Azioni

Con la sottoscrizione del Modulo di Adesione, gli aderenti all'Offerta in Opzione ed, eventualmente, coloro che hanno esercitato il Diritto di Prelazione, conferiscono all'intermediario, previa messa a disposizione del controvalore complessivo per l'acquisto delle Azioni opiate e prelazionate, mandato a versare alla società risultante dalla Fusione detto controvalore complessivo e a ricevere dalla società medesima le Azioni acquistate, fermo restando che sia il pagamento del predetto controvalore complessivo a favore della società risultante dalla Fusione, sia il trasferimento delle azioni ordinarie acquistate, avverranno subordinatamente all'efficacia della Fusione. Di ciò verrà data tempestiva comunicazione mediante pubblicazione di un avviso su un quotidiano a diffusione nazionale, nonché sul sito *internet* della società risultante dalla Fusione.

Qualora la procedura di liquidazione delle Azioni ex art. 2437-*quater* del codice civile, ivi inclusi l'Offerta in Opzione e l'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero completarsi a seguito dell'efficacia della Fusione, alla data di efficacia della Fusione le Azioni verranno concambiate in azioni ordinarie della società risultante dalla Fusione, in esecuzione del rapporto di cambio previsto nella Fusione, e cioè di 0,050 azioni ordinarie della società risultante dalla Fusione per ogni azione ordinaria Premafin. In tal caso, il prezzo di liquidazione di ciascuna azione ordinaria della società risultante dalla Fusione, che saranno oggetto della procedura di liquidazione ex art. 2437-*quater* del codice civile, sarà pari ad Euro 3,494 per ogni azione ordinaria della società risultante dalla Fusione. Resta inteso che anche le azioni ordinarie della società risultante dalla Fusione assegnate in concambio saranno parimenti soggette al vincolo di indisponibilità e che gli azionisti recedenti continueranno ad aver diritto a ricevere il Valore di Liquidazione.

Per l'ipotesi in cui la procedura di liquidazione delle Azioni ex art. 2437-*quater* del codice civile, ivi inclusi l'Offerta in Opzione e l'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovesse completarsi a seguito dell'efficacia della Fusione, verrà messo a disposizione degli aderenti all'Offerta in Opzione ed, eventualmente, di coloro che hanno esercitato il Diritto di Prelazione, un servizio, per il tramite degli intermediari autorizzati, volto a consentire di arrotondare all'unità immediatamente inferiore o superiore il numero di Azioni acquistate, come risultanti dall'esecuzione del rapporto di cambio.

La data di efficacia della Fusione e maggiori dettagli relativi alla gestione delle procedure di concambio saranno comunicati mediante pubblicazione di un avviso su un quotidiano a diffusione nazionale, nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.premafin.it.

Bologna, 16 dicembre 2013