



Repertorio n. 55617

Raccolta n. 35259

**VERBALE DI ASSEMBLEA SPECIALE
DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DI CATEGORIA "B"
REDATTO AI SENSI DELL'ART. 2375 COMMA 3 C.C.
DELLA SOCIETA'**

"UnipolSai Assicurazioni S.p.A."

R E P U B B L I C A I T A L I A N A

Il giorno trenta gennaio duemilaquindici.

In Bologna, Via Stalingrado n. 37.

Davanti a me Federico Tassinari, notaio iscritto al Collegio Notarile del Distretto di Bologna con residenza in Imola,

è comparso

- CERCHIAI Fabio, nato a Firenze (FI) il giorno 14 febbraio 1944, domiciliato ove infra per la carica, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e quindi legale rappresentante della società **"UnipolSai Assicurazioni S.p.A."** con sede in Bologna (BO), Via Stalingrado n. 45, con capitale sociale di Euro 1.996.129.451,62 (unmiliardonovecentonovantaseimilionicentoventinovevemilaquattrocentocinquantuno virgola sessantadue), interamente sottoscritto e versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 00818570012, R.E.A. n. BO-511469, numero di iscrizione all'Albo delle imprese assicurative 1.00006, in forma abbreviata anche **"UnipolSai S.p.A."** (nel seguito, anche **"UnipolSai"** o la **"Società"**), soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del codice civile, da parte di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., con sede in Bologna, Via Stalingrado n. 45, società facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046.

Detta parte comparente, di cittadinanza italiana, della cui identità personale io notaio sono certo, nella sua citata qualità, mi dichiara che in data 27 gennaio 2015, dalle ore 10.10 alle ore 10.49 in San Lazzaro di Savena (BO), Via Pallazetti n. 1 N, presso il Centro Congressi Villa Cicogna, si è tenuta l'Assemblea Speciale degli Azionisti di Risparmio di Categoria "B" della predetta Società "UnipolSai Assicurazioni S.p.A.", convocata in quel luogo per quel giorno ed ora, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione, ai sensi dell'art. 146, comma 1, lett. b) del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, della deliberazione dell'Assemblea Straordinaria della Società concernente la conversione obbligatoria delle Azioni di Risparmio di Categoria B, oltre che delle Azioni di Risparmio di Categoria A, in Azioni Ordinarie della Società e delle connesse modifiche agli artt. 6, 7, 8, 27 e 31 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Reg.to a IMOLA
il 02/02/2015
n. 231
Serie 1T
euro 356,00

Il componente, nella sua precitata qualità, ha richiesto a me notaio, in sede di apertura dell'Assemblea, di procedere alla redazione, anche non contestuale, ai sensi dell'art. 2375, terzo comma, del codice civile, del verbale dell'Assemblea Speciale degli Azionisti di Risparmio di Categoria "B" della predetta Società, Assemblea alla quale io notaio, debitamente richiesto, ho assistito.

Aderendo a tale richiesta, io notaio dò atto di quanto segue. Essendo le ore 10.10 assume la Presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale lo stesso componente, che, anzitutto, rivolge un cordiale saluto a tutti gli intervenuti.

Ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, affida a me notaio l'incarico di redigere il verbale in forma pubblica della presente Assemblea Speciale.

Quindi, il Presidente, constata che:

- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso Presidente, i Consiglieri:

- * Stefanini Pierluigi, Vice Presidente;
- * Cimbri Carlo, Amministratore Delegato;

hanno giustificato l'assenza i restanti Consiglieri;

- per il Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci Effettivi signori:

- * Angiolini Giuseppe, Presidente;
- * Loli Giorgio, Sindaco Effettivo;
- * Lamonica Sergio, Sindaco Effettivo;

- è altresì presente il rappresentante comune degli azionisti di risparmio di Categoria "B", avvocato Giuseppe Dolcetti;

- assistono lo stesso Presidente nell'espletamento dei lavori assembleari i signori:

- * Stefanini Pierluigi, Vice Presidente;
- * Cimbri Carlo, Amministratore Delegato;
- * Angiolini Giuseppe, Presidente del Collegio Sindacale.

Il Presidente dà quindi atto che:

- l'Assemblea è stata regolarmente convocata, a norma di legge e di Statuto, in data 1° dicembre 2014, mediante avviso pubblicato sul sito *internet* della Società contenente tutte le informazioni prescritte dall'art. 125-bis del D.Lgs. 58/1998 (di seguito indicato anche come "**Testo Unico della Finanza**" o "**TUF**"), nonché per estratto sui quotidiani "Il Sole 24 Ore", "Milano Finanza" e il "Corriere della Sera" del giorno 2 dicembre 2014;

- per quanto riguarda gli argomenti previsti all'ordine del giorno, si rinvia alla copia dell'avviso di convocazione acclusa alla documentazione, già in possesso degli intervenuti.

Il Presidente informa che l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di UnipolSai, riunitasi in data 26 gennaio 2015 in unica convocazione, ha deliberato, a maggioranza, di approvare la conversione obbligatoria di tutte le azioni di rispar-

mio in circolazione in azioni ordinarie di nuova emissione della Società, aventi godimento regolare, sulla base dei seguenti rapporti di conversione:

(i) n. 100 (cento) azioni ordinarie per ciascuna azione di risparmio di Categoria "A", senza pagamento di alcun conguaglio;

(ii) n. 1 (una) azione ordinaria per ciascuna azione di risparmio di Categoria "B", senza pagamento di alcun conguaglio.

All'odierna Assemblea Speciale dei possessori di azioni di risparmio di Categoria "B" di UnipolSai viene quindi sottoposta per la necessaria approvazione, ai sensi dell'art. 146, comma 1, lett. b) del TUF, la deliberazione dell'Assemblea Straordinaria di UnipolSai testé richiamata, con riferimento, per quanto di propria competenza, alle azioni di risparmio di Categoria "B".

All'Assemblea Speciale dei possessori di azioni di risparmio di Categoria "A" di UnipolSai, anch'essa convocata in data odierna, sarà sottoposta per l'approvazione la summenzionata deliberazione dell'Assemblea Straordinaria di UnipolSai, con riferimento alle azioni di risparmio di Categoria "A".

Il Presidente ricorda inoltre che, qualora l'odierna Assemblea Speciale approvasse la delibera assunta in data 26 gennaio 2015 dall'Assemblea Straordinaria della Società, agli Azionisti di Risparmio di Categoria "B" che non abbiano concorso alle deliberazioni sulla conversione spetterà il diritto di recesso, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437, comma 1, lett. g), del codice civile, come reso noto con apposito comunicato stampa pubblicato in data 1° dicembre 2014 e avviso pubblicato sui quotidiani "Il Sole 24 Ore", "Milano Finanza" e il "Corriere della Sera" in data 5 dicembre 2014, nonchè indicato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea. Il valore di liquidazione delle azioni di risparmio di Categoria "B" eventualmente oggetto di recesso è stato determinato, ai sensi della normativa vigente, in Euro 2,238 (due virgola duecentotrentotto) per ciascuna azione di risparmio.

Il Presidente informa che non sono giunte richieste di integrazione in relazione alle materie da trattare ai sensi dell'art. 126-bis del Testo Unico della Finanza.

Il Presidente comunica che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 1.996.129.451,62 (unmiliardonovecentonovantaseimilionicentoventinovemilaquattrocentocinquantuno virgola sessantadue), suddiviso in n. 2.275.632.026 (duemiliardiduecentosettantacinquemilioneiseicentotrentaduemilaventisei) azioni ordinarie, n. 1.276.836 (unmilione duecentosettantaseimilaottocentotrentasei) azioni di risparmio Categoria "A" e n. 377.193.155 (trecentosettantasettemilionicentonovantatremilacentocinquantacinque) azioni di risparmio Categoria "B", tut-

te prive di valore nominale;

- la Società, alla data odierna, detiene:

(i) direttamente, n. 725.620 azioni proprie ordinarie private *ex lege* del diritto di voto, pari allo 0,032% del capitale sociale ordinario, e

(ii) indirettamente, n. 52.824.066 azioni proprie ordinarie, pari al 2,321% del capitale sociale ordinario, tramite le seguenti società controllate:

* **UNIPOLSAI FINANCE S.P.A.**, per n. 38.454.775 azioni, pari all'1,690% del capitale sociale;

* **UNIPOLSAI NEDERLAND BV**, per n. 9.443.258 azioni, pari allo 0,415% del capitale sociale;

* **SAI HOLDING ITALIA S.P.A.**, per n. 3.225.720 azioni, pari allo 0,142% del capitale sociale;

* **SAINTERNATIONAL S.A. IN LIQUIDAZIONE**, per n. 1.254.300 azioni pari allo 0,055% del capitale sociale;

* **PRONTO ASSISTANCE S.P.A.**, per n. 344.313 azioni, pari allo 0,015% del capitale sociale;

* **POPOLARE VITA S.P.A.**, per n. 101.700 azioni, pari allo 0,004% del capitale sociale;

- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe alle disposizioni di cui all'art. 2372 del codice civile e agli articoli 135-*novies* e 135-*undecies* del Testo Unico della Finanza;

- **COMPUTERSHARE S.P.A.**, incaricata dalla Società a svolgere le funzioni di rappresentante designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del Testo Unico della Finanza, ha comunicato di non aver ricevuto deleghe di voto dagli aventi diritto.

Il Presidente invita gli intervenuti a voler segnalare l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge.

Comunica, quindi, che nessuno dei partecipanti ha segnalato alcuna carenza di legittimazione al voto.

Il Presidente dichiara che:

- sono attualmente presenti, in proprio o per delega, n. 70 (settanta) legittimati al voto ai sensi di legge, titolari di n. 301.547.421 (trecentounomilionicinquecentoquarantasettemilaquattrocentoventuno) azioni di risparmio di Categoria "B", pari al 79,945094% (settantanove virgola novecentoquarantacinquemilanovantaquattro per cento) delle azioni di risparmio di Categoria "B" emesse;

- l'elenco nominativo dei partecipanti legittimati ad intervenire alla presente Assemblea, in proprio o per delega, è acquisito agli atti della Società ed il relativo elenco dettagliato, in ottemperanza all'allegato 3E del Regolamento di attuazione del TUF, adottato dalla CONSOB con deliberazione 11971 del 14 maggio 1999 (di seguito indicato anche come "**Regolamento Emittenti**") e successive modifiche e alle disposizioni di cui all'art. 2375 del codice civile, si allega al

presente atto *sub A*);

Il Presidente, pertanto, in base ai poteri conferitigli dall'art. 9 dello Statuto sociale, dichiara la presente Assemblée Speciale regolarmente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente informa che, ai sensi del D.Lgs. n. 196/2003 (**Codice in materia di protezione dei dati personali**), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. Similmente, la registrazione audio e video dei lavori assembleari, nonché la loro trascrizione in tempo reale, mediante stenotipia elettronica computerizzata, vengono effettuate al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale, come specificato nell'informativa ex art. 13 del citato Decreto Legislativo, consegnata a tutti gli intervenuti.

La registrazione audio e video dell'Assemblea, così come la trascrizione dei lavori assembleari, non saranno oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, nonché i supporti audio e video, verranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'Assemblea, presso la sede legale della Società.

Ricorda che agli Azionisti non è consentito effettuare registrazioni dei lavori assembleari, in quanto ciò contrasta con le norme in materia di protezione dei dati personali dei partecipanti all'adunanza e della Società, che postulano il consenso di tutti i soggetti interessati.

Il Presidente dichiara inoltre che:

- la Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del codice civile;
- la Società fa parte del Gruppo Assicurativo Unipol, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046;
- ad oggi i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale sociale di UnipolSai, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

1) FINSOE S.p.A.: indirettamente per complessive n. 1.496.451.515 (unmiliardoquattrocentonovantaseimilioni quattrocentocinquantunomilacinquecentoquindici) azioni ordinarie, pari al 65,760% (sessantacinque virgola settecentosessanta per cento) del capitale sociale ordinario, di cui:

- 1.442.901.829 azioni ordinarie, pari al 63,407% del capitale sociale ordinario, indirettamente tramite **Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.**;
- le restanti azioni ordinarie, tramite UnipolSai e società dalla stessa controllate;

2) MERRILL LYNCH INTERNATIONAL: direttamente per complessive n. 70.246.674 (settantamilioniduecentoquarantaseimilaseicentototantiquattro) azioni, pari al 3,087% (tre virgola zero ottantasette per cento) del capitale sociale ordinario.

Il Presidente segnala altresì che **FINSOE S.p.A.** detiene indirettamente, tramite **Unipol Finance S.r.l.**, a sua volta interamente controllata da **Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.**, n. 255.542.554 azioni di risparmio di Categoria "B", pari al 67,75% del capitale sociale di categoria.

Il Presidente inoltre dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente eseguiti tutti gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

In particolare, comunica che sono stati regolarmente messi a disposizione del pubblico, nei modi e nei termini di legge:

- i moduli per l'esercizio del voto per delega, ai sensi dell'art. 125-*bis* del Testo Unico della Finanza;

- la Relazione illustrativa degli Amministratori sull'unico punto all'ordine del giorno della presente Assemblea, ai sensi dell'art. 125-*ter* del Testo Unico della Finanza e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti;

- la Relazione del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio di Categoria "B" sull'unico punto all'ordine del giorno della presente Assemblea.

Con riguardo alla proposta di deliberazione all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea Speciale, il Presidente precisa che:

- successivamente alla pubblicazione, in data 30 dicembre 2014, delle Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione all'odierna Assemblea Speciale di Categoria "B", nonché all'Assemblea Straordinaria della Società e all'Assemblea Speciale di Categoria "A" convocate, rispettivamente, per il 26 gennaio scorso e la data odierna, la Consob, con comunicazione del 22 gennaio 2015, ha richiesto alla Società alcune informazioni integrative dei contenuti delle richiamate relazioni e la diffusione di un comunicato stampa contenente la notizia della pubblicazione di dette informazioni;

- in data 24 gennaio 2015 la Società ha pubblicato l'integrazione richiesta, con la precisazione che la documentazione all'uopo predisposta riprende, fra l'altro, quanto già pubblicato sul sito *internet* della Società - con riferimento all'Assemblea Speciale di Categoria "A" del 27 gennaio 2015

- in data 22 gennaio 2015, prima che la Consob trasmettesse a UnipolSai medesima la richiesta sopra richiamata, in risposta alle domande e richieste di contenuto analogo formulate per detta Assemblea Speciale di Categoria "A" dal Rappresentante Comune dei possessori di Azioni di risparmio di tale categoria (il "**Rappresentante Comune A**").

L'integrazione richiesta dalla Consob è inserita nel fascicolo messo a disposizione degli intervenuti e riporta in alle-

gato la menzionata risposta della Società alle domande e richieste formulate dal Rappresentante Comune A, comprensiva della lettera del Rappresentante Comune A medesimo del 22 dicembre 2014, nonché dei pareri all'uopo resi alla società dal Prof. Piergaetano Marchetti e dal Prof. Enrico Laghi.

Precisa, inoltre, che è stata distribuita agli Azionisti presenti in Assemblea, oltre alla documentazione già elencata:

- copia dello Statuto sociale;
- altra documentazione esplicativa, predisposta a supporto dei partecipanti per la corretta espressione del voto e la richiesta di intervento, secondo quanto in seguito precisato.

Infine, dà atto che saranno riportati nel verbale della presente Assemblea, o al medesimo allegati come parte integrante e sostanziale, le informazioni prescritte dall'Allegato 3E del Regolamento Emittenti.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente procede alla illustrazione delle modalità operative di gestione degli odierni lavori assembleari, nell'esercizio dei poteri allo stesso attribuiti dall'articolo 11 dello Statuto sociale ed in conformità al Regolamento assembleare approvato dall'Assemblea dei Soci del 29 aprile scorso, precisando in particolare che:

Modalità di accreditamento e di gestione dei lavori assembleari e, in particolare, dell'esercizio del diritto di voto

a) le operazioni di accreditamento degli intervenuti in sede di costituzione e degli aventi diritto al voto in occasione di ciascuna votazione elettronica, nonché di rilevazione dei risultati di dette votazioni sono gestite con l'ausilio di apparecchiature elettroniche e di una procedura informatica;

b) è stata consegnata agli intervenuti un'apposita apparecchiatura elettronica denominata "RADIOVOTER", nella quale è memorizzato un codice di identificazione degli aventi diritto al voto e delle relative azioni rappresentate;

c) tale apparecchiatura dovrà essere utilizzata per la rilevazione delle presenze ogni qual volta si entra o si esce dalla sala assembleare onde consentire la corretta gestione dei lavori dell'Assemblea e della relativa verbalizzazione. Si raccomanda, a tale fine, in caso di abbandono dei lavori assembleari, così come alla fine degli stessi, di provvedere alla riconsegna del "RADIOVOTER" alla apposita postazione ubicata all'uscita della sala, previa registrazione dell'uscita stessa tramite l'apposito apparecchio posto all'ingresso della sala stessa;

d) relativamente alle modalità di espressione del voto, le votazioni, salvo diversa indicazione del Presidente, avverranno mediante utilizzo del "RADIOVOTER": a tale fine, una volta dichiarata aperta la procedura di votazione su ciascun argomento all'ordine del giorno, per tutte le votazioni gli aventi diritto al voto saranno invitati a digitare sul "RADIOVOTER" il tasto "F - di colore verde" per esprimere voto

favorevole, ovvero il tasto "C - di colore rosso" per esprimere voto contrario, ovvero il tasto "A - di colore giallo" per esprimere la propria astensione dal voto.

L'espressione di voto in tal modo effettuata potrà essere ancora modificata - prima di attivare il tasto "OK" - digitando semplicemente il tasto relativo alla nuova scelta di voto che si intende effettuare.

Dopo avere verificato sul *display* la correttezza della scelta effettuata, i votanti dovranno digitare il tasto "OK" presente sul "RADIOVOTER" per confermare definitivamente tale scelta, ricevendone conferma sul *display* medesimo. Da tale momento l'espressione di voto non è più modificabile se non recandosi alla postazione "VOTO ASSISTITO" situata al lato della sala;

e) coloro che non voteranno o non confermeranno il loro voto con il tasto "OK" verranno classificati come "NON VOTANTI".

Il Presidente segnala, comunque, che le modalità di utilizzo del "RADIOVOTER" sono dettagliatamente descritte nell'apposita nota informativa inserita nel fascicolo consegnato all'atto del ricevimento degli intervenuti;

f) i rappresentanti che agiscono per conto di più Azionisti, anche mediante intestazione fiduciaria, e che intendono esprimere voto differenziato nell'ambito delle deleghe ricevute debbono necessariamente recarsi alla postazione di "VOTO ASSISTITO";

g) agli intervenuti viene rivolto un vivo invito a non uscire dalla sala e a non entrare nella stessa durante le operazioni di voto per consentire una corretta rilevazione delle presenze;

Modalità di intervento

h) gli intervenuti sono invitati a partecipare alla discussione attenendosi alle disposizioni dell'art. 8 del Regolamento assembleare, che troverà puntuale applicazione per lo svolgimento della presente Assemblea;

i) al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, gli Azionisti di risparmio di Categoria "B" sono invitati a formulare interventi che siano attinenti all'unico punto all'ordine del giorno e a contenere la durata degli stessi. Ciascun azionista può svolgere, su ogni argomento all'ordine del giorno, un solo intervento ed una successiva replica a richiesta. Al termine di tutti gli interventi verranno fornite le risposte alle richieste degli Azionisti di risparmio di Categoria "B", previa eventuale sospensione dei lavori assembleari per un periodo limitato di tempo; coloro che hanno chiesto la parola avranno la facoltà, come già prima precisato, di effettuare, al termine delle risposte, una replica a richiesta;

l) in base a quanto previsto all'art. 11 del Regolamento assembleare - tenuto conto dell'oggetto e della rilevanza dei singoli argomenti posti in discussione - il Presidente ritie-

ne di predeterminare in dieci minuti la durata massima degli interventi, mentre le repliche dovranno essere contenute in cinque minuti;

m) anticipa che tutti coloro che fossero interessati a presentare richieste di intervento e di eventuale replica, sono pregati di recarsi, con l'apposita scheda contenuta nel fascicolo consegnato agli intervenuti all'atto dell'accREDITAMENTO ed il proprio "RADIOVOTER", presso la postazione "INTERVENTI" presente a fianco della postazione "VOTO ASSISTITO", posta sul lato della sala.

Il Presidente precisa che il notaio Tassinari prenderà nota delle generalità di ciascun interpellante, dell'ordine degli interventi e, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, per sunto, delle materie oggetto degli interventi stessi, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento, fatta salva la facoltà del Presidente di accettare eventuali richieste da parte degli interpellanti di riportare integralmente in allegato al verbale il loro intervento, purchè tale richiesta sia accompagnata dalla contestuale consegna del relativo testo scritto.

Il Presidente informa inoltre che entro il giorno 24 gennaio 2015, termine previsto dall'avviso di convocazione, non sono pervenute alla Società domande ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Infine, il Presidente comunica che:

- per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori assembleari, è consentita la presenza di alcuni dipendenti della Società e del Gruppo Unipol, che assisteranno lo stesso Presidente nel corso della riunione assembleare;
- sono stati inoltre invitati ad assistere all'Assemblea alcuni consulenti della Società, personale tecnico di società esterne e uditori, nonché giornalisti specializzati. Questi ultimi assistono all'Assemblea da una postazione esterna alla sala, con collegamento video a circuito chiuso.

Il Presidente passa quindi alla trattazione dell'unico argomento all'ordine del giorno della presente Assemblea.

1. Approvazione, ai sensi dell'art. 146, comma 1, lett. b) del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, della deliberazione dell'Assemblea Straordinaria della Società concernente la conversione obbligatoria delle Azioni di Risparmio di Categoria B, oltre che delle Azioni di Risparmio di Categoria A, in Azioni Ordinarie della Società e delle connesse modifiche agli artt. 6, 7, 8, 27 e 31 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente comunica che viene sottoposta all'approvazione della presente Assemblea la deliberazione dell'Assemblea Straordinaria della Società tenutasi il giorno 26 gennaio 2015, che ha approvato la conversione obbligatoria delle azioni di risparmio di Categoria "B", oltre che delle azioni di risparmio di Categoria "A", in azioni ordinarie della So-

cietà e le connesse modifiche statutarie.

Precisa che l'operazione nel suo complesso prevede la conversione obbligatoria di tutte le Azioni di risparmio in circolazione in Azioni ordinarie di nuova emissione della Società, aventi godimento regolare. La conversione è finalizzata a:

(i) razionalizzare e semplificare la struttura del capitale di Unipolsai, riducendo gli adempimenti societari e i conseguenti costi connessi all'esistenza di tre diverse categorie di Azioni;

(ii) uniformare i diritti patrimoniali e amministrativi di tutti i soci, agevolando le scelte di investimento del mercato; la creazione di un'unica categoria di Azioni, con un unico prezzo, consentirebbe infatti di avere benefici in termini di comprensione del valore del titolo azionario, rendendolo stesso più appetibile per gli investitori;

(iii) accrescere il flottante, migliorando per tutti gli Azionisti di Unipolsai la liquidità e la stabilità del titolo azionario posseduto;

(iv) aumentare il peso del titolo Unipolsai all'interno degli indici azionari, con un conseguente beneficio per tutti gli Azionisti, che verrebbero a detenere un titolo di maggior interesse nel panorama del mercato azionario;

(v) contribuire al miglioramento della composizione qualitativa del capitale regolamentare.

In aggiunta a tutto quanto precede, l'operazione è coerente anche con gli interessi di Categoria atteso che, per effetto della conversione, i possessori di azioni di risparmio riceverebbero Azioni ordinarie e, quindi, azioni provviste del diritto di voto nell'assemblea ordinaria e straordinaria della Società (diritto di voto che ad oggi è loro precluso) e dei connessi diritti amministrativi (come, ad esempio, il diritto di intervento in assemblea ordinaria e straordinaria).

L'operazione viene proposta sulla base dei seguenti **rapporti di conversione:**

(i) n. 100 (cento) azioni ordinarie per ciascuna azione di risparmio di Categoria "A", senza pagamento di alcun conguaglio;

(ii) n. 1 (una) azione ordinaria per ciascuna azione di risparmio di Categoria "B", senza pagamento di alcun conguaglio,

secondo quanto esposto nella Relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente richiama, inoltre, il fatto che:

- assumendo quale data di riferimento il 7 gennaio 2014 (primo giorno di mercato aperto successivo alla data di efficacia della fusione per incorporazione di Unipol Assicurazioni, Milano Assicurazioni e Premafin in Fondiaria-Sai), sulla base del rapporto di conversione delle azioni di Categoria "B", ai titolari di tali azioni verrebbe riconosciuto un pre-

mio implicito del 13,76% (tredici virgola settantasei per cento) rispetto al rapporto di conversione implicito nei prezzi medi di borsa dei sei mesi precedenti il 7 gennaio 2014;

- assumendo, invece, come data di riferimento il 28 novembre 2014 (ultimo giorno di mercato aperto antecedente la riunione del Consiglio di Amministrazione della Società che ha approvato l'operazione), sulla base del rapporto di conversione delle azioni di Categoria "B", ai titolari di tali azioni verrebbe riconosciuto un premio implicito del 2,14% (due virgola quattordici per cento) rispetto al rapporto di conversione implicito nei prezzi medi di borsa calcolati a far data dal 7 gennaio 2014.

Il Presidente precisa infine che, pur collocate in un quadro unitario, per quanto qui di specifico interesse, la conversione delle azioni di risparmio di Categoria "B" è indipendente dal perfezionamento della conversione delle azioni di risparmio di Categoria "A".

Al fine di lasciare maggiore spazio al dibattito assembleare, propone di omettere, salvo dissenso espresso dall'Assemblea, la lettura della Relazione illustrativa in proposito redatta dal Consiglio di Amministrazione e della relativa integrazione richiesta dalla Consob, come sopra richiamata, essendo tale documentazione già stata messa a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità di legge, nonché inserita nel fascicolo consegnato agli intervenuti.

Mette ai voti per alzata di mano la proposta di omissione della lettura della Relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione e della relativa integrazione richiesta dalla Consob, invitando gli intervenuti a non assentarsi dalla riunione sino a quando non sia terminata la votazione.

VOTAZIONE

Rilevato che non vi sono contrari o astenuti, dichiara chiusa la votazione in ordine alla proposta di omissione della lettura della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e della relativa integrazione sopra richiamate e dichiara che la proposta è stata approvata all'unanimità.

Sono le ore 10.33 e riprende la parola il Presidente, il quale conclude sottoponendo all'odierna Assemblea la proposta di deliberazione in merito al presente punto all'ordine del giorno.

Proposta di deliberazione

"L'Assemblea Speciale degli Azionisti di risparmio di Categoria "B" di UnipolSai Assicurazioni S.p.A.:

- preso atto della deliberazione dell'Assemblea Straordinaria della Società che ha approvato la conversione obbligatoria delle azioni di risparmio di Categoria "B" (le "**Azioni di Risparmio di Categoria "B"**") e delle azioni di risparmio di categoria "A" in azioni ordinarie di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("**UnipolSai**" o la "**Società**") e di adozione del-

le conseguenti modifiche statutarie (complessivamente, l' "**O-**
perazione" o la "**Conversione**");

- esaminata la Relazione degli Amministratori redatta ai sensi e per gli effetti dell'art. 125-ter del d.lgs. 58/1998 e dell'art. 72 del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni (la "**Relazione Illustrativa**");

- preso atto che l'attuale capitale sociale della Società è di euro 1.996.129.451,62 (unmiliardonovecentonovantaseimilionicentoventinovemilaquattrocentocinquantuno virgola sessantadue) ed è interamente versato;

- preso atto che, poiché per effetto della Conversione si determinerà una modifica dello Statuto sociale riguardante i diritti di voto e di partecipazione dei possessori delle Azioni di Risparmio di Categoria "B" e delle azioni di risparmio di Categoria "A", si rende dunque necessaria l'approvazione della deliberazione dell'Assemblea Straordinaria della Società relativa alla conversione da parte dell'Assemblea Speciale di Categoria "B", per quanto di propria competenza, ai sensi e per gli effetti dell'art. 146, comma 1, lett. b), del D.Lgs. n. 58/1998;

- preso atto che, per effetto della conversione delle Azioni di Risparmio di Categoria "B" e in conseguenza di quanto indicato nel precedente alinea, si determinerà una modifica dei diritti di voto e di partecipazione degli Azionisti della categoria tale da attribuire agli Azionisti di risparmio di Categoria "B" che non abbiano concorso alle deliberazioni sulla conversione il diritto di recesso, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437, comma 1, lett. g), del codice civile;

- preso atto che il valore di liquidazione delle Azioni di Risparmio di Categoria "B" eventualmente oggetto di recesso è stato determinato in euro 2,238 (due virgola duecentotrentotto) per ciascuna Azione di Risparmio di Categoria "B", in conformità con quanto disposto dall'art. 2437-ter, comma 3, del codice civile;

- preso atto che la Società detiene complessive n. 53.549.686 azioni ordinarie proprie, di cui direttamente n. 725.620 e, indirettamente, n. 52.824.066 detenute tramite società controllate e che la stessa non detiene Azioni di Risparmio di Categoria "A" e azioni di risparmio di Categoria "B",

delibera

1) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 146, comma 1, lett. b), del D.Lgs. 58/1998, la deliberazione dell'Assemblea Straordinaria di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. concernente, per quanto di propria competenza, la conversione obbligatoria delle Azioni di Risparmio di Categoria "B" in azioni ordinarie di nuova emissione, aventi godimento regolare, e senza alcun conguaglio, secondo un rapporto di conversione di n. 1 (una) azione ordinaria per ogni Azione di Risparmio di Categoria "B", nonché l'adozione delle rela-

tive modifiche statutarie;

2) di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro e con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere per eseguire la delibera di cui sopra, ed in particolare per adempiere a ogni formalità richiesta affinché l'adottata deliberazione ottenga tutte le necessarie approvazioni, con facoltà di introdurre nelle medesime deliberazioni le modificazioni, aggiunte o soppressioni eventualmente richieste dalle autorità di vigilanza ovvero in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese."

Apertura della discussione

Il Presidente apre dunque la discussione sull'unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Speciale degli Azionisti di Risparmio di Categoria "B", pregando coloro che intendono prendere la parola di recarsi, se ancora non vi hanno provveduto, muniti del "RADIOVOTER", presso la postazione "INTERVENTI" presente presso la postazione "VOTO ASSISTITO", posta sul lato sinistro della sala, al fine di consegnare agli addetti la apposita scheda per la richiesta di intervento.

Informa che le risposte alle domande formulate dagli Azionisti presenti in sala saranno date alla fine degli interventi e che in relazione al presente argomento non è stata presentata alla Società alcuna domanda prima dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Il Presidente si avvarrà della collaborazione dell'Amministratore Delegato, e, ove ritenuto necessario, dei dirigenti, dipendenti e collaboratori della Società, per rispondere alle domande formulate.

Invita quindi a raggiungere la postazione la prima persona che ha richiesto di intervenire e ricorda di contenere l'intervento entro dieci minuti.

Sono le ore 10.38 e prende la parola l'Azionista Dario Romano Radaelli, il quale, dopo aver salutato i presenti, fa notare che il Presidente, nelle sue premesse iniziali, ha comunicato la presenza dell'avvocato Dario Trevisan e anche dell'avvocato Dolcetti, sottolineando l'Azionista Radaelli di non conoscere l'avvocato Dolcetti e di non veder presente l'avvocato Trevisan.

Dopo aver avuto conferma dal Presidente circa l'assenza dell'avvocato Trevisan e la presenza, invece, dell'avvocato Dolcetti, l'Azionista Dario Romano Radaelli prega di dare correttamente conto nel verbale in merito a tale circostanza.

Lo stesso azionista richiede al notaio di procedere alla trascrizione integrale del proprio intervento, ivi compresa la precisazione precedente con le relative risposte, precisando che tale richiesta vale anche per gli interventi dallo stesso effettuati nelle altre Assemblee.

A questo punto, l'Azionista Dario Romano Radaelli ribadisce quanto già detto nell'Assemblea tenutasi nella giornata precedente, a beneficio di coloro che non erano presenti a tale

Assemblea, rilevando che le azioni costituenti il capitale sociale di UnipolSai si devono distinguere non in tre categorie, bensì in sei, tra categorie e sottocategorie; in particolare, per quanto riguarda le azioni di risparmio di Categoria "B", occorre distinguere tra quelle emesse in occasione dell'aumento di capitale e quelle in occasione della fusione (per un totale di due sottocategorie), mentre per le azioni ordinarie, occorre distinguere tra le vecchie azioni poi raggruppate, le azioni ordinarie emesse in occasione dell'aumento di capitale e le azioni ordinarie emesse in occasione della fusione (per un totale di tre sottocategorie; a queste cinque sottocategorie occorre aggiungere la Categoria di risparmio "A").

Rileva come non emergano problemi relativamente alle azioni di risparmio di Categoria "A", che risultano "cristallizzate", ad eccezione dell'aspetto relativo al loro valore nominale.

Lo stesso Azionista fa presente che ciò ovviamente implica una serie di questioni in tema di recesso, di valutazione delle azioni e quant'altro, precisando che tale argomento è già stato affrontato nell'Assemblea del giorno precedente e che, pertanto, viene da lui solo richiamato in questa sede.

Rileva infine che, occorrendo, a suo avviso, distinguere, tra le azioni di risparmio di Categoria "B", quelle emesse in occasione dell'aumento di capitale e quelle emesse in occasione della fusione, sarebbe di conseguenza necessario diversificare anche i diritti patrimoniali e amministrativi, i diritti di recesso, la quantificazione del diritto di recesso, etc.

Ringraziando, si riserva il diritto di replica.

Sono le ore 10.41 e prende la parola il signor Arturo Albano, il quale dichiara di intervenire in rappresentanza dell'Azionista Amber Capital, esprimendo apprezzamento per la decisione della Società di proporre la conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie. In particolare, sottolinea che l'operazione proposta dalla Società risulta idonea ad introdurre miglioramenti dal punto di vista della "corporate governance", rappresentando la stessa un'operazione "market friendly". Pertanto, il predetto riporta, a nome del Socio dallo stesso rappresentato, l'apprezzamento nei confronti del Consiglio di Amministrazione e del *management* per la coerenza dimostrata rispetto a quanto dichiarato in passato, riferendosi in particolare all'intento espresso dalla Società di procedere alla conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie successivamente al perfezionamento della fusione delle società Milano Assicurazioni, Unipol Assicurazioni e Premafin in Fondiaria-Sai. Conclude anticipando il voto favorevole da parte del Socio da lui rappresentato alla proposta di conversione, ritenuta utile sia da un punto di vista finanziario, sia perché migliorativa della

corporate governance, eliminando quella che era la distorsione rispetto al principio *one share one vote*.

Essendosi conclusi gli interventi, alle ore 10.43 il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato signor Carlo Cimbri, al fine di dare risposta alle domande presentate dagli Azionisti intervenuti.

L'Amministratore Delegato, in risposta all'intervento dell'Azionista Dario Romano Radaelli, conferma che, pur nel pieno rispetto da parte sua delle convinzioni personali di ciascuno, le categorie delle azioni sono solo quelle previste dallo Statuto sociale.

Il Presidente rileva che nessun Azionista ha richiesto di intervenire in replica alle risposte, dichiara chiusa la discussione e dà avvio alla procedura di votazione mediante l'utilizzo del "RADIOVOTER" invitando gli intervenuti a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di voto.

Il Presidente comunica che sono attualmente presenti, in proprio o per delega, n. 70 (settanta) legittimati al voto ai sensi di legge, titolari di n. 301.547.421 (trecentounomilioneicinquencentoquarantasettemilaquattrocentoventuno) azioni di risparmio di Categoria "B", pari al 79,945094% (settantanove virgola novecentoquarantacinquemilanovantaquattro per cento) delle azioni di risparmio di Categoria "B" emesse.

VOTAZIONE

Sono le ore 10.45 e invita a tal fine i portatori di deleghe che intendono esprimere voto differenziato in merito alla proposta presentata a recarsi alla postazione di "VOTO ASSISTITO".

Invita gli altri intervenuti ad esprimere il voto mediante utilizzo del "RADIOVOTER", secondo le modalità in precedenza indicate.

Invita gli eventuali intervenuti che intendano correggere il voto espresso mediante il "RADIOVOTER" a recarsi presso la postazione di "VOTO ASSISTITO".

Chiede se tutti hanno espresso la propria volontà.

Dichiara chiusa la votazione in ordine alla indicata proposta sull'unico punto all'ordine del giorno relativo alla parte Straordinaria dell'Assemblea.

Proclamazione del risultato di voto

Il Presidente legge quindi l'"esito della votazione" consegnato dal personale addetto e dichiara che hanno partecipato alla votazione n. 70 (settanta) legittimati al voto ai sensi di legge, titolari di n. 301.547.421 (trecentounomilioneicinquencentoquarantasettemilaquattrocentoventuno) azioni di risparmio di Categoria "B" complessivamente pari al 79,945094% (settantanove virgola novecentoquarantacinquemilanovantaquattro per cento) delle azioni di risparmio di Categoria "B" emesse, con:

- voti favorevoli: n. 264.045.875 (duecentosessantaquattro-

milioni quarantacinquemilaottocentotrentacinque) azioni di risparmio di Categoria "B", pari al 87,563632% (ottantasette virgola cinquecentosessantatremilaseicentotrentadue per cento) delle azioni di risparmio di Categoria "B" rappresentate;

- voti contrari: n. 37.321.611 (trentasettemilioni trecentoventunomilaseicentoundici) azioni di risparmio di Categoria "B", pari al 12,376697% delle azioni di risparmio di Categoria "B" rappresentate;
- astenuti: n. 175.394 (centosettantacinquemilatrecentonovantaquattro) azioni di risparmio di Categoria "B", pari allo 0,058165% (zero virgola zero cinquantottomilacentosessantacinque per cento) delle azioni di risparmio di Categoria "B" rappresentate;
- non votanti: n. 4.541 (quattromilacinquecentoquarantuno) azioni di risparmio di Categoria "B", pari allo 0,001506% (zero virgola zero zero millecinquecentosei per cento) delle azioni di risparmio di Categoria "B" rappresentate.

Comunica, pertanto, che la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione risulta approvata a maggioranza.

Ricorda che le risultanze delle presenze e della votazione, comprensive dei dati e delle informazioni prescritte dal Regolamento Emittenti, sono riportate in un documento allegato al presente verbale *sub B*) e che gli Azionisti partecipanti alla predetta votazione sono individuati nell'elenco portante il riepilogo degli Azionisti presenti, personalmente o per delega, a ciascuna singola votazione, elenco allegato al presente atto *sub C*).

Il Presidente dà atto che è terminata la trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, dichiara chiusa la riunione alle ore 10.49, ringraziando tutti gli intervenuti.

La parte comparente, sotto la sua personale responsabilità, consapevole della rilevanza penale del suo comportamento ai sensi dell'art. 55 D. Lgs. 231 del 2007, dichiara:

- di essere a conoscenza che le informazioni e gli altri dati forniti in occasione dell'istruttoria e della stipula del presente atto saranno impiegati dal notaio rogante ai fini degli adempimenti previsti dal citato decreto legislativo;
- che tali informazioni e dati sono aggiornati.

Le spese di questo atto e quelle inerenti e conseguenti si assumono dalla Società.

La parte comparente mi dispensa dal dare lettura della documentazione allegata.

Io notaio

dell'atto ho dato lettura alla parte comparente che lo approva e conferma.

Scritto da persona di mia fiducia e completato da me notaio su cinque fogli per diciannove pagine.

Sottoscritto alle ore 14.27.

F.ti Fabio CERCHIAI - FEDERICO TASSINARI

Assemblea Speciale del 27 gennaio 2015

Allegato A) al n. 55617/352596/4p

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono attualmente presenti, in proprio o per delega, n. **70** legittimati

al voto ai sensi di legge, titolari di:

n. **301.547.421** azioni **Risparmio B**

pari al **79,945094** % delle azioni **Risparmio B** emesse.



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Speciale Risparmio B

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Speciale
1296	ALBANO ARTURO			0
1	D		AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	3.482.359
2	D		AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD PORTFOLIO MARGIN ACCOUNT C/O AMBER CAPITAL LP	96.080
			Totale azioni	3.578.439
1377	BORDIGNON ROMANINA			0,948702 10 0,000003%
1648	COLLA DANIELA			300 0,000080%
1337	CORSINI FILIPPO			0
1	D		UNIPOL FINANCE SRL	255.542.554
			Totale azioni	255.542.554
3110	DI BARI MICHELE			67,748460 4.241 0,001124%
2996	FELAPPI GRAZIELLA			2.016 0,000534%
3290	GIACOMAZZI ALESSIA			0
23	D		ALPHANATICS MASTER FUND LTD	384.689
2	D		APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND A SUB FUND	4.700.000
18	D		AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	30.990
19	D		AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	133.220
47	D		BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	22.162
55	D		BLACKROCK LIFE LIMITED	920.000
53	D		BNYMTD (UK) AS TRUSTEE OF BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND	264.754
38	D		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	21.969
39	D		CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	1.959
35	D		CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	603.600
52	D		COMMON TRUST ITALY FUND	4.084
60	D		CREMINELLI PAOLO	9.147

di cui 9.147 azioni Cointestazione con :ROMERSA MARIA ROSA; CREMINELLI GIAN FRANCO;

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Speciale Risparmio B

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Speciale
49	D	DEVELOPED EX-FOSSIL FUEL INDEX FUND B	1.316
59	D	ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	26.793
31	D	FAMILY INVESTMENTS CHILD TRUST FUND	9.912
15	D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	1.364
10	D	FONDS RESERVE RETRAITES	796.654
11	D	FRR	114.944
45	D	GOLDMAN SACHS FUNDS	3.604
17	D	GOVERNMENT OF NORWAY	25.991.030
32	D	HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND	16.753
20	D	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	41.750
9	D	HSBC FUND SERVICES CLIENTS	1.940
21	D	HSBC LIFE (UK) LIMITED	15.620
27	D	LAZARD ASSET MANAGEMENT LTD.	50.000
25	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	1.123.423
26	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED	40.000
50	D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	436.297
46	D	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	74.162
58	D	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY	50.304
24	D	NORGES BANK	90.468
3	D	NWB AS TRUSTEE OF LEGAL AND GENERAL EIT	160.000
54	D	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKET'S EX-US SMALL PORTFOLIO	1.468
56	D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	670
57	D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY	95
44	D	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	1.403
48	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	344
34	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY SELECT INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.526
51	D	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	36.206
36	D	STATE STREET GLOBAL ADVISORS EXEMPT UNIT TRUST	87.134
37	D	STATE STREET GLOBAL ADVISORS GROSS ROLL UP UNIT TRUST	10.268
33	D	STICHTING TRUST F AND C UNHEDGE	9.505
13	D	T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX	18.670
30	D	THEOREMA EUROPE FUND LTD CO THEOREMA ASSET MANAGEMENT	4.126
29	D	THEOREMA EUROPE FUND+ LTD CO THEOREMA ASSET MANAGEMENT	23.515
28	D	THEOREMA EUROPE TRADING LIMITED CO THEOREMA ASSET MANAGEMENT	19.529

Legenda:

D: Delegante**R:** Rappresentato legalmente

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Speciale Risparmio B

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Speciale
22	D		TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	267.000
16	D		UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	29.000
1	D		UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	16.901
5	D		VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	1.258.938
4	D		VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	729.478
7	D		VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	436.104
8	D		VANGUARD FUNDS PLC	37.134
40	D		VANGUARD INV F ICVC- FTSE DEV WOR LD EX - U.K. EQ INDEX F	82.525
41	D		VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F	79.052
12	D		VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	12.904
14	D		VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.526.747
6	D		VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	41.423
43	D		WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	531.229
42	D		WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	11.626
Totale azioni				42.419.428
2756			NANNI GIOVANNI	11,246076
1	D		ZERBINI MARIA ELISABETTA	0
Totale azioni				422
1345			RADAELLI DARIO ROMANO	0,000112
Totale azioni				1
1151			VENTURINI PAOLO	0,000000%
1	D		RADAELLI GIOVANNI GUIDO	0
Totale azioni				10
Totale azioni in proprio				0,000003
Totale azioni in delega				6.568
Totale azioni in rappresentanza legale				301.540.853
TOTALE AZIONI				0
Totale azionisti in proprio				79,945094%
Totale azionisti in delega				5
Totale azionisti in rappresentanza legale				65
TOTALE AZIONISTI				0
TOTALE PERSONE INTERVENUTE				70
TOTALE PERSONE INTERVENUTE				10

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

*** ELENCO DELEGANTI ***
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A.
Assemblea Speciale Risparmio B
in unica convocazione 27/01/2015

1	Deleganti di ALBANO ARTURO	Tessera n° 1296 Azioni 3.482.359 96.080
	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD PORTFOLIO MARGIN ACCOUNT C/O AMBER CAPITAL LP	
	Numero di deleghe rappresentate dal badge: 2	3.578.439
2	Delegante di CORSINI FILIPPO	Tessera n° 1337 Azioni 255.542.554 255.542.554
	UNIPOL FINANCE SRL	
3	Deleganti di GIACOMAZZI ALESSIA	Tessera n° 3290 Azioni
	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS GOVERNMENT OF NORWAY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD MANAGED PENSION FUNDS LIMITED CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD HSBC EUROPEAN INDEX FUND COMMON TRUST ITALY FUND VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND GOLDMAN SACHS FUNDS VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND HSBC LIFE (UK) LIMITED NORGES BANK AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR CREMINELLI PAOLO <i>in cointestazione con ROMERSA MARIA ROSA e CREMINELLI GIAN FRANCO</i> BLACKROCK LIFE LIMITED FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC BNYMTD (UK) AS TRUSTEE OF BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC ALPHANATICS MASTER FUND LTD NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME NWB AS TRUSTEE OF LEGAL AND GENERAL EIT VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND VANGUARD FUNDS PLC FRR T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED FONDS RESERVE RETRAITES FAMILY INVESTMENTS CHILD TRUST FUND STICHTING TRUST F AND C UNHEDGE RUSSELL INVESTMENT COMPANY SELECT INTERNATIONAL EQUITY FUND STATE STREET GLOBAL ADVISORS EXEMPT UNIT TRUST STATE STREET GLOBAL ADVISORS GROSS ROLL UP UNIT TRUST VANGUARD INV F ICVC- FTSE DEV WOR LD EX - U.K. EQ INDEX F VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F DEVELOPED EX-FOSSIL FUEL INDEX FUND B WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND A SUB FUND HSBC FUND SERVICES CLIENTS LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED LAZARD ASSET MANAGEMENT LTD. THEOREMA EUROPE TRADING LIMITED CO THEOREMA ASSET MANAGEMENT	16.901 25.991.030 21.969 29.000 436.297 1.959 603.600 41.750 4.084 729.478 1.403 36.206 16.753 3.604 41.423 15.620 90.468 30.990 12.904 344 1.123.423 22.162 9.147 920.000 1.364 74.162 670 264.754 1.468 95 267.000 384.689 50.304 26.793 160.000 1.258.938 436.104 37.134 114.944 18.670 2.526.747 133.220 796.654 9.912 9.505 3.526 87.134 10.268 82.525 79.052 1.316 11.626 531.229 4.700.000 1.940 40.000 50.000 19.529

*** ELENCO DELEGANTI ***

THEOREMA EUROPE FUND+ LTD CO THEOREMA ASSET MANAGEMENT
THEOREMA EUROPE FUND LTD CO THEOREMA ASSET MANAGEMENT

23.515
4.126

42.419.428

Numero di deleghe rappresentate dal badge: 60

4 Delegante di **NANNI GIOVANNI**
ZERBINI MARIA ELISABETTA

Tessera n° 2756
Azioni
422

422

5 Delegante di **VENTURINI PAOLO**
RADAELLI GIOVANNI GUIDO

Tessera n° 1151
Azioni
10

10

Assemblea Speciale del 27 gennaio 2015

Allegato B) al n. 55617/35299 A/Up

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Conversione Azioni Risparmio B in Az.Ordinarie****Hanno partecipato alla votazione:**

N° 70 legittimati al voto ai sensi di legge, titolari di:

n. 301.547.421 azioni **Risparmio B**complessivamente pari al 79,945094 % delle azioni **Risparmio B** emesse.**Hanno votato:**

		% Azioni Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	264.045.875	87,563632	87,563632	70,002828
Contrari	37.321.611	12,376697	12,376697	9,894562
Sub Totale	301.367.486	99,940329	99,940329	79,897390
Astenuti	175.394	0,058165	0,058165	0,046500
Non Votanti	4.541	0,001506	0,001506	0,001204
Sub totale	179.935	0,059671	0,059671	0,047704
Totale	301.547.421	100,000000	100,000000	79,945094




LISTA ESTO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Conversione Azioni Risparmio B in Az.Ordinarie

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
3290	GIACOMAZZI ALESSIA		160.000	160.000
**D	NMB AS TRUSTEE OF LEGAL AND GENERAL EIT		729.478	729.478
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		1.258.938	1.258.938
**D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		41.423	41.423
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		436.104	436.104
**D	VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND		37.134	37.134
**D	VANGUARD FUNDS PLC		1.940	1.940
**D	HSBC FUND SERVICES CLIENTS		796.654	796.654
**D	FONDS RESERVE RETRAITES		114.944	114.944
**D	FRR		12.904	12.904
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		18.670	18.670
**D	T ROME PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX		2.526.747	2.526.747
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		1.364	1.364
**D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND		29.000	29.000
**D	UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD		25.991.030	25.991.030
**D	GOVERNMENT OF NORWAY		267.000	267.000
**D	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		384.689	384.689
**D	ALPHANATICS MASTER FUND LTD		90.468	90.468
**D	NORGES BANK		1.123.423	1.123.423
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED		40.000	40.000
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED		50.000	50.000
**D	LAZARD ASSET MANAGEMENT LTD.		9.912	9.912
**D	FAMILY INVESTMENTS CHILD TRUST FUND		16.753	16.753
**D	HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND		9.505	9.505
**D	STICHTING TRUST F AND C UNHEDGE		603.600	603.600
**D	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		87.134	87.134
**D	STATE STREET GLOBAL ADVISORS EXEMPT UNIT TRUST		10.268	10.268
**D	STATE STREET GLOBAL ADVISORS GROSS ROLL UP UNIT TRUST		82.525	82.525
**D	VANGUARD INV F ICVC- FTSE DEV WOR LD EX - U.K. EQ INDEX F		79.052	79.052
**D	VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F		11.626	11.626
**D	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		531.229	531.229
**D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		3.604	3.604
**D	GOLDMAN SACHS FUNDS		22.162	22.162
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		344	344
**D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B		1.316	1.316
**D	DEVELOPED EX-FOSSIL FUEL INDEX FUND B		436.297	436.297
**D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED		36.206	36.206
**D	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		4.084	4.084
**D	COMMON TRUST ITALY FUND		264.754	264.754
**D	BNYMTD (UK) AS TRUSTEE OF BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND		1.468	1.468
**D	POWERSHARES FTSE RAFT DEVELOPED		920.000	920.000
**D	BLACKROCK LIFE LIMITED		670	670
**D	MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO			
**D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC			

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

45 Teste:
 0 Azionisti in delega:

1
 45

Assemblea Speciale del 27 gennaio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Conversione Azioni Risparmio B in Az.Ordinarie

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY		95	95
**D	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY		50.304	50.304
**D	ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME		26.793	26.793

Totale voti 37.321.611

Percentuale votanti % 12,376697

Percentuale Capitale % 9,894562

Azionisti:
Azionisti in proprio:45 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 2

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Conversione Azioni Risparmio B in Az.Ordinarie

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1151	VENTURINI PAOLO			
DE*	RADARELLI GIOVANNI GUIDO			
1345	RADARELLI DARIO ROMANO	10		10
1377	BORDIGNON ROMANTINA	1		1
2996	FEIAPPI GRAZIELLA	10		10
3290	GIACOMAZZI ALESSIA	2.016		2.016
**D	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED			
**D	AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED			
***	CREMINELLI PAOLO			
			30.990	30.990
			133.220	133.220
			9.147	9.147
Totale voti				175.394
Percentuale votanti %				0,058165
Percentuale Capitale %				0,046500



Assemblea Speciale del 27 gennaio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Conversione Azioni Risparmio B in Az.Ordinarie

Badge	Ragione Sociale
1648	COLLA DANIELA
3110	DI BARI MICHELE

Totale voti	4.541
Percentuale votanti %	0,001506
Percentuale Capitale %	0,001204

NON VOTANTI

Proprio	Delega	Totale
300		300
4.241		4.241

Azionisti:	2	Teste:	2
Azionisti in proprio:	2	Azionisti in delega:	0

Pagina 4

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Conversione Azioni Risparmio B in Az.Ordinarie

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1296	ALBANO ARTURO			
DE*	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	3.482.359		3.482.359
DE*	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD PORTFOLIO MARGIN ACCOUNT C/O AMBER CAPITAL IP	96.080		96.080
1337	CORSINI FILIPPO			
DE*	UNIPOL FINANCE SRL	255.542.554		255.542.554
DE*	NANNI GIOVANNI			
DE*	ZERRINI MARIA ELISABETTA			
3290	GIACOMAZZI ALESSIA	422		422
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			
**D	APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND A SUB FUND	16.901		16.901
**D	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	4.700.000		4.700.000
**D	HSBC LIFE (UK) LIMITED	41.750		41.750
**D	THEOREMA EUROPE TRADING LIMITED CO THEOREMA ASSET MANAGEMENT	15.620		15.620
**D	THEOREMA EUROPE FUND+ LTD CO THEOREMA ASSET MANAGEMENT	19.529		19.529
**D	THEOREMA EUROPE FUND LTD CO THEOREMA ASSET MANAGEMENT	23.515		23.515
**D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY SELECT INTERNATIONAL EQUITY FUND	4.126		4.126
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	3.526		3.526
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	21.969		21.969
**D	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	1.959		1.959
**D	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	1.403		1.403
**D		74.162		74.162
Totale voti				264.045.875
Percentuale votanti %				87,563632
Percentuale Capitale %				70,002828


Azionisti:
Azionisti in proprio:16 Teste:
0 Azionisti in delega.4
16

Elenco soci titolari di azioni risparmio, intervenuti all'assemblea tenutasi il 27/01/2015 in unica convocazione.
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER

Allegato C) d.v. 55617/35259 Azioni

Proprio	Delega		In proprio	Per delega
0	2	ALBANO ARTURO	0	3.578.439
1	0	BORDIGNON ROMANINA	10	0
1	0	COLLA DANIELA	300	0
0	1	CORSINI FILIPPO	0	255.542.554
1	0	DI BARI MICHELE	4.241	0
1	0	FELAPPI GRAZIELLA	2.016	0
0	60	GIACOMAZZI ALESSIA	0	42.419.428
0	1	NANNI GIOVANNI	0	422
1	0	RADAELLI DARIO ROMANO	1	0
0	1	VENTURINI PAOLO	0	10
5	65	Apertura Assemblea	6.568	301.540.853
			TOTALE COMPLESSIVO:	301.547.421
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
5	65	Conversione Azioni Risparmio B in Az.Ordinarie	6.568	301.540.853
			TOTALE COMPLESSIVO:	301.547.421