



---

**Relazione del Consiglio di Amministrazione di  
FONDIARIA-SAI S.p.A. all'assemblea speciale degli  
azionisti di risparmio di categoria B**

---

## RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

**sulle proposte concernenti le materie poste all'Ordine del Giorno dell'assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio di categoria B convocata, in prima convocazione, per il giorno 25 ottobre 2012, alle ore 11,30, presso la sede della Compagnia in Torino, Corso Galileo Galilei n. 12; in seconda convocazione, per il giorno 26 ottobre 2012, stessi ora e luogo e, in terza convocazione, per il giorno 29 ottobre 2012, stessi ora e luogo.**

### PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA SPECIALE

*Signori Azionisti di risparmio di categoria B,*

#### **1. Nomina del rappresentante comune dei possessori di azioni di risparmio di categoria B per gli esercizi 2012-2014.**

Comunichiamo che, ad esito dell'integrale esecuzione dell'aumento di capitale deliberato dall'assemblea del 27 giugno 2012 e della emissione delle nuove azioni di risparmio di categoria B, si rende necessario procedere alla nomina del rappresentante comune dei possessori di tali azioni, fermo restando il mandato già conferito all'Avv. Dario Trevisan con l'assemblea speciale del 3 luglio 2012 per quanto riguarda il rappresentante comune dei possessori di azioni di risparmio di categoria A.

Tale nomina si rende necessaria tenuto conto che le azioni di risparmio di categoria B rappresentano una nuova categoria di azioni di risparmio con caratteristiche differenti rispetto alle azioni di risparmio di categoria A.

Vi abbiamo quindi convocato in Assemblea speciale per la nomina, per tre esercizi, del rappresentante comune dei possessori di azioni di risparmio di categoria B della Compagnia.

#### **2. Determinazione del compenso per gli esercizi 2012-2014 in favore del rappresentante comune dei possessori di azioni di risparmio di categoria B.**

Vi invitiamo altresì a deliberare in ordine alla determinazione del compenso a favore del rappresentante comune dei possessori di azioni di risparmio di categoria B.

**3. Eventuali deliberazioni in ordine alla costituzione di un fondo per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi ed al rendiconto relativo.**

Sottoponiamo infine all'esame dell'assemblea l'eventualità di procedere all'assunzione di deliberazioni in ordine alla costituzione di un fondo per le spese necessarie alla tutela degli interessi dei portatori di tali azioni ed al relativo rendiconto.

Milano, 20 settembre 2012

FONDIARIA-SAI S.p.A.  
Il Consiglio di Amministrazione