



Associazione
Azionisti
Attivi

Spettabile Fondiaria-SAI S.p.A

Spettabile CONSOB

Spettabile Borsa Italiana SpA

Spettabile Monte Titoli SpA

Loro indirizzi di posta elettronica certificata

AVVISO DI SOLLECITAZIONE DI DELEGHE DI VOTO

Informiamo che abbiamo promosso una sollecitazione di deleghe di voto in relazione all'assemblea straordinaria degli azionisti di Fondiaria-SAI S.p.A., convocata il giorno 24 ottobre 2013 alle ore 15 presso il Centro Congressi Villa Cicogna, via Palazzetti n. 1N, San Lazzaro di Savena (Bologna), in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 25 ottobre 2013 alle ore 10, stesso luogo.

Uniamo alla presente il prospetto informativo con il relativo modulo di delega, per gli adempimenti previsti dalla normativa. Il prospetto informativo è stato integrato, rispetto a quello inviato in data 4 c.m., con il documento della Ernst & Yang successivamente pubblicato, ed è stata aggiornata la data di redazione.

Come richiesto dall'art. 136 Dlg. 58/1998, riportiamo le seguenti informazioni, contenute nel prospetto informativo:

Dati identificativi del Promotore.

Associazione Azionisti Attivi è una associazione di diritto civile costituita con atto notarile ai sensi dell'art. 39 e seguenti C.C. L'associazione non persegue alcun scopo di lucro. Il Codice Fiscale rilasciato dall'Agenzia delle Entrate è il numero 97654950159 (di seguito anche denominata come "il Promotore").

La sede legale è in Via Monte Generoso 8/A – 20155 Milano (MI)

Dati identificativi dell'Emittente.

Fondiaria SAI S.p.A., con sede in Torino, Corso Galileo Galilei n. 12 (anche la "Società").

Azioni per le quali viene richiesto il conferimento della delega:

Azioni ordinarie Fondiaria – Sai.

Giorno, ora e luogo dell'adunanza assembleare.

L'assemblea si terrà in data 24 ottobre 2013 alle ore 15:00 presso il Centro Congressi Villa Cicogna Via Palazzetti n. 1N, San Lazzaro di Savena (Bologna), in prima convocazione; ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 25 ottobre 2013 ore 10:00, stesso luogo.



Associazione
Azionisti
Attivi

Materie all'ordine del giorno.

L'ordine del giorno dell'assemblea è costituito da un solo punto ed è il seguente:

“Approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Premafin Finanziaria - Società per Azioni - Holding di Partecipazioni, Unipol Assicurazioni S.p.A. ed, eventualmente, Milano Assicurazioni S.p.A., in FONDIARIA-SAI S.p.A., ai sensi dell'art. 2502 del codice civile, mediante annullamento e concambio delle azioni delle società incorporande con azioni ordinarie e/o di risparmio di categoria “B” della società incorporante. Conseguenti modifiche dello Statuto sociale, ivi inclusi l'aumento di capitale a servizio dei concambi azionari nonché la delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2420-ter e 2443 del codice civile, della facoltà di emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società e di aumentare il capitale a servizio della conversione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri”.

Modalità di pubblicazione del prospetto e del modulo di delega.

Il prospetto informativo e il modulo di delega sono stati redatti in data 8 ottobre 2013 e sono stati inviati a Fondiaria SAI S.p.A., Consob, Borsa Italiana S.p.A. e Monte Titoli S.p.A. in pari data.

Ai sensi dell'art. 125-ter, d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (TUIF), i documenti sopra menzionati vengono messi a disposizione del pubblico con le modalità indicate nel Capo I, Titolo II, Parte III del Regolamento Emittenti sul sito internet della Società all'indirizzo www.fondiaria-sai.it e presso la sede sociale.

A norma dell'articolo 130 del Testo unico, i soci hanno diritto a prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede sociale dell'emittente per assemblee già convocate e di ottenere copie a proprie spese.

Vengono inoltre pubblicati sul sito internet www.azionistiattivi.net;

Data a partire dalla quale il soggetto a cui spetta il diritto di voto può chiedere al promotore il prospetto e il modulo di delega ovvero prenderne visione presso la società di gestione del mercato.

Il soggetto a cui spetta il diritto di voto può chiedere da domani 9 ottobre il prospetto e il modulo di delega, ovvero prenderne visione presso la società di gestione del mercato.



Associazione
Azionisti
Attivi

Proposta di deliberazione

Il Promotore solleciterà la raccolta delle deleghe di voto contrario:

- all'approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Premafin Finanziaria - Società per Azioni - Holding di Partecipazioni, Unipol Assicurazioni S.p.A. ed, eventualmente, Milano Assicurazioni S.p.A., in Fondiaria - Sai S.p.A., ai sensi dell'art. 2502 del codice civile, mediante annullamento e concambio delle azioni delle società incorporande con azioni ordinarie e/o di risparmio di categoria "B" della società incorporante per i motivi di seguito descritti;
- all'approvazione delle conseguenti modifiche dello Statuto sociale, ivi inclusi l'aumento di capitale a servizio dei concambi azionari, nonché la delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2420-ter e 2443 del codice civile, della facoltà di emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società e di aumentare il capitale a servizio della conversione per i motivi di seguito descritti;
- all'approvazione delle deliberazioni inerenti e conseguenti, compreso il rilascio di deleghe di poteri.

Il Promotore intende esercitare il voto solo se la delega è rilasciata per l'espressione del voto contrario alla proposta all'ordine del giorno.

Il presente prospetto è stato trasmesso a Fondiaria-Sai S.p.A., alla Consob, Borsa Italiana S.p.A. e Monte Titoli S.p.A. contestualmente alla sua diffusione presso i destinatari della sollecitazione.

Milano, 8 ottobre 2013

Graziella Felappi
AAA - Associazione Azionisti Attivi
Presidente



**Associazione
Azionisti
Attivi**

PROSPETTO INFORMATIVO SOLLECITAZIONE DI DELEGHE DI VOTO

In relazione all'assemblea straordinaria degli azionisti di Fondiaria-SAI S.p.A., convocata il giorno 24 ottobre 2013 alle ore 15 presso il Centro Congressi Villa Cicogna, via Palazzetti n. 1N, San Lazzaro di Savena (Bologna), in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 25 ottobre 2013 alle ore 10, stesso luogo.

PROMOTORE:

AAA - ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI



**Associazione
Azionisti
Attivi**

EMITTENTE:

FONDIARIA SAI S.p.A.



Per informazioni è possibile

- contattare il numero telefonico 331-867.33.11 attivo dal lunedì al venerdì dalle 10.00 alle 12.00 e dalle 14.00 alle 16.00;
- consultare il sito www.azionistiattivi.net;
- scrivere a raccoltamoduli@azionistiattivi.net;
- scaricare la modulistica dallo stesso sito www.azionistiattivi.net;
- spedire un fax al numero 039-9717000.

Il presente prospetto è stato redatto in data 8 ottobre 2013 ed è stato inviato a Fondiaria SAI S.p.A., Consob, Borsa Italiana S.p.A. e Monte Titoli S.p.A. in pari data.

La sollecitazione di deleghe è disciplinata dagli articoli 136 e seguenti del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 nonché dagli articoli 135 e seguenti del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche (Regolamento Emittenti).



Associazione
Azionisti
Attivi

SEZIONE I

Informazioni relative all'emittente ed all'Assemblea

1. Denominazione e sede legale dell'emittente.

Fondiarria SAI S.p.A., con sede in Torino, Corso Galileo Galilei n. 12 (anche la "Società").

2. Giorno, ora e luogo dell'adunanza assembleare.

L'assemblea si terrà in data 24 ottobre 2013 alle ore 15:00 presso il Centro Congressi Villa Cicogna Via Palazzetti n. 1N, San Lazzaro di Savena (Bologna), in prima convocazione, ed, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 25 ottobre 2013 ore 10:00, stesso luogo.

3. Materie all'ordine del giorno.

L'ordine del giorno dell'assemblea è costituito da un solo punto ed è il seguente:

“Approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Premafin Finanziaria - Società per Azioni - Holding di Partecipazioni, Unipol Assicurazioni S.p.A. ed, eventualmente, Milano Assicurazioni S.p.A., in FONDIARIA-SAI S.p.A., ai sensi dell'art. 2502 del codice civile, mediante annullamento e concambio delle azioni delle società incorporande con azioni ordinarie e/o di risparmio di categoria “B” della società incorporante. Conseguenti modifiche dello Statuto sociale, ivi inclusi l'aumento di capitale a servizio dei concambi azionari nonché la delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2420-ter e 2443 del codice civile, della facoltà di emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società e di aumentare il capitale a servizio della conversione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri”.

4. Elenco della documentazione predisposta dall'emittente in vista dell'assemblea richiamata nell'avviso di convocazione ai sensi dell'articolo 125-bis, comma 4, lettera d) del Testo unico e indicazione del sito internet in cui tale documentazione è o sarà disponibile

La documentazione relativa all'ordine del giorno è costituita da:

- a) il “Progetto di Fusione per incorporazione di Premafin HP S.p.A., Unipol Assicurazioni S.p.A. ed eventualmente Milano Assicurazioni S.p.A. in Fondiarria-SAI S.p.A.”, documento datato 20 dicembre 2012 con riferimento alla situazione patrimoniale al 30 settembre 2012;
- b) le “Relazioni degli Amministratori di Fondiarria-SAI, Premafin, Unipol Assicurazioni e Milano Assicurazioni sull'unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti”;
- c) la “Relazione dell'esperto comune Reconta Ernst & Young S.p.A. sulla congruità dei rapporti di cambio delle azioni ex art. 2501-sexies del codice civile”, documento datato 23 settembre 2013 ed avente quale riferimento il progetto di fusione datato 20 dicembre 2012 con riferimento alla situazione patrimoniale al 30 settembre 2012 e facente quindi riferimento alla situazione patrimoniale delle società delle quali viene proposta la fusione al 30 settembre 2012, privo di aggiornamento alla data del rilascio di tale Relazione;



Associazione
Azionisti
Attivi

- d) parere rilasciato da Reconta Ernst & Young S.p.A. sui criteri di emissione delle azioni ordinarie Fondiaria- SAI a servizio della conversione del prestito obbligazionario;
- e) la Situazione patrimoniale al 30 settembre 2012 di Fondiaria-SAI S.p.A., Premafin Finanziaria S.p.A. Holding di Partecipazioni, Unipol Assicurazioni S.p.A. e Milano Assicurazioni S.p.A.;
- f) i bilanci civilistici relativi agli anni 2010-2011-2012, di Fondiaria-SAI, Premafin, Unipol Assicurazioni e Milano Assicurazioni,
- g) i bilanci consolidati relativi agli anni 2010-2011-2012, di Fondiaria-SAI, Premafin e Milano Assicurazioni.

Ai sensi dell'art. 125-ter, d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (TUIF), tutti i documenti sopra menzionati sono stati messi a disposizione del pubblico con le modalità indicate nel Capo I, Titolo II, Parte III del Regolamento Emittenti sul sito internet della Società all'indirizzo www.fondiaria-sai.it e presso la sede sociale.

A norma dell'articolo 130 del Testo unico, i soci hanno diritto a prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede sociale dell'emittente per assemblee già convocate e di ottenere copie a proprie spese.



Associazione
Azionisti
Attivi

SEZIONE II

Informazioni relative al promotore

1. Denominazione e forma giuridica

AAA-Associazione Azionisti Attivi è una associazione di diritto civile costituita con atto notarile ai sensi dell'art. 39 e seguenti C.C. L'associazione non persegue alcun scopo di lucro. Il Codice Fiscale rilasciato dall'Agenzia delle Entrate è il numero 97654950159 (di seguito anche denominata come "il Promotore")

2. Sede legale

La sede legale è in Via Monte Generoso 8/A – 20155 Milano (MI)

3. Soggetti titolari di partecipazioni rilevanti

Data la natura di associazione del Promotore nessun soggetto è titolare di partecipazioni rilevanti di AAA-Associazione Azionisti Attivi, né esercita il controllo sulla stessa. Non sussistono patti parasociali relativi al Promotore.

4. Descrizione delle attività esercitate

AAA - Associazione Azionisti Attivi (brevemente anche "Azionisti Attivi"), è una associazione di diritto civile senza scopo di lucro fondata nell'aprile del 2013.

L'Associazione Azionisti Attivi, si prefigge, inter alia, i seguenti scopi associativi:

- I. La protezione e tutela del risparmio nella sua accezione più ampia;
- II. Operare la più ampia assistenza nella protezione e tutela del risparmio ed in particolare dei diritti e degli interessi, sia individuali che collettivi, derivanti dall'investimento del risparmio in strumenti finanziari (quotati e/o non quotati) sia italiani che esteri che sovranazionali, in quanto diritto riconosciuto dagli ordinamenti giuridici di volta in volta applicabili ai singoli casi;
- III. L'Associazione Azionisti Attivi ha un particolare focus nella tutela e protezione degli azionisti che abbiano visto il valore delle azioni possedute crollare a seguito dell'esecuzione (anche in tempi diversi) di operazioni straordinarie di aumento di capitale.

5. Indicazione del numero e delle categorie dei titoli dell'emittente posseduti dal promotore, eventuale usufrutto o pegno sui titoli dell'emittente, eventuali posizioni finanziarie tramite strumenti o contratti derivati aventi come sottostante i titoli dell'emittente

L'Associazione Azionisti Attivi non è in possesso di titoli dell'emittente, non è titolare di usufrutto e non possiede in pegno titoli dell'emittente né ha assunto posizioni finanziarie tramite strumenti o contratti derivati aventi come sottostante i titoli dell'emittente.



Associazione
Azionisti
Attivi

6. Descrizione di eventuali situazioni di conflitto di interesse

L'Associazione Azionisti Attivi non si trova in alcuna delle situazioni di conflitto di interesse con l'emittente previste dall'art. 135 decies del Testo Unico, né direttamente né indirettamente.

7. Indicazione di eventuali finanziamenti ricevuti per la promozione della sollecitazione

L'Associazione Azionisti Attivi non ha ricevuto alcun finanziamento per la promozione della sollecitazione ed opera in piena autonomia decisionale e finanziaria.

8. Indicazione sostituti

Il Promotore non eserciterà il voto tramite sostituti. In applicazione dell'art. 2372, 4° comma, Cod. Civ. per conto del Promotore potranno esercitare il voto, oltre ai propri legali rappresentanti, anche i collaboratori tra i quali si indicano il Dott. Dario Romano Radaelli e l'Ing. Roberto Grittani.



SEZIONE III

Informazioni sul voto

1. Proposta di deliberazione

Il Promotore solleciterà la raccolta delle deleghe di voto contrario:

- all'approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Premafin Finanziaria - Società per Azioni - Holding di Partecipazioni, Unipol Assicurazioni S.p.A. ed, eventualmente, Milano Assicurazioni S.p.A., in Fondiaria - Sai S.p.A., ai sensi dell'art. 2502 del codice civile, mediante annullamento e concambio delle azioni delle società incorporande con azioni ordinarie e/o di risparmio di categoria "B" della società incorporante per i motivi di seguito descritti;
- all'approvazione delle conseguenti modifiche dello Statuto sociale, ivi inclusi l'aumento di capitale a servizio dei concambi azionari, nonché la delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2420-ter e 2443 del codice civile, della facoltà di emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società e di aumentare il capitale a servizio della conversione per i motivi di seguito descritti;
- all'approvazione delle deliberazioni inerenti e conseguenti, compreso il rilascio di deleghe di poteri.

2. Analitica descrizione delle ragioni per le quali il Promotore propone l'esercizio del voto nel modo indicato nel presente prospetto e nel modulo di delega

Di seguito vengono esposte le ragioni che inducono il Promotore a sollecitare le deleghe di voto contrario all'approvazione dell'unico punto all'ordine del Giorno della predetta Assemblea.

I) Comportamenti societari sotto indagine della Magistratura suscettibili di influire pesantemente sugli equilibri delle società e pericolo di confusione legale provocata dalla fusione nei confronti delle indagini degli Organi inquirenti.

La fusione per incorporazione di Premafin Finanziaria S.p.A. Holding di Partecipazioni, Unipol Assicurazioni S.p.A. ed eventualmente di Milano Assicurazioni in Fondiaria- Sai S.p.A. , conclude una serie di vicissitudini societarie, che da almeno dieci anni a questa parte segnano la storia di Fondiaria-Sai.

Si tratta di vicende, secondo noi caratterizzate da:

- a) totale mancanza di considerazione e rispetto per gli interessi dei piccoli azionisti;
- b) un'estrema mancanza di trasparenza;
- c) patti leonini;
- d) possibile uso raffinato e spregiudicato di comportamenti, ma anche di norme di diritto piegate agli interessi sia della maggioranza societaria sia degli organi societari,

che hanno portato la magistratura ad indagare e a contestare reati di:

- 1) falso in bilancio e nelle comunicazioni sociali;
- 2) manipolazione del mercato.



L'approvazione del progetto di fusione all'ordine del giorno dell'assemblea rischia di porre una pietra tombale sui danni che il complesso progetto di integrazione ha creato agli azionisti di minoranza, creando una confusione che già in passato si è immancabilmente rivelata dannosa per loro.

II) Vantaggi incerti e svantaggi certi per l'azionariato di minoranza

Gli aumenti di capitale del 2012 di Unipol G.F. e di Fondiaria Sai, entrambi parti integranti del piano di fusione, si sono conclusi nell'azzeramento pressoché totale del valore delle azioni per tutti gli azionisti di minoranza delle due società coinvolte nella fusione, mentre le grandi fusioni di gruppi bancari ed assicurativi che hanno caratterizzato gli ultimi anni non hanno portato alcun vantaggio (in termini di aumento del valore di borsa delle azioni) per gli azionisti, avendo per contro lasciato sul campo effetti negativi sotto il profilo occupazionale.

Inoltre, l'esposizione al rischio sui prodotti strutturati di alcune società incorporande, ed in particolare di Unipol Assicurazioni S.p.A., getta molte ombre sull'operazione anche in ragione della nota difficoltà di valutazione dei rischi connessi a complessi prodotti finanziari derivati e strutturati.

III) Insufficienza delle informazioni che dovrebbero portare l'azionariato ad una decisione consapevole sull'argomento all'ordine del giorno nell'assemblea

A nostro parere, manca documentazione indispensabile per una decisione ponderata in merito all'operazione proposta dal C.d.A. da parte dei piccoli azionisti / dell'azionariato diffuso. A tal proposito ci si riferisce in particolare:

- a) alla totale assenza di qualsivoglia situazione patrimoniale al 30.06.2013. Vero che con riferimento alle società quotate tale documentazione è comunque rintracciabile, ma non si capisce il motivo per il quale il C.d.A. non alleggi tali documenti all'avviso di convocazione. Rimane comunque la totale assenza della situazione patrimoniale di Unipol Assicurazioni al 30.06.2013, situazione totalmente non rintracciabile da parte dei piccoli azionisti / dell'azionariato diffuso quando invece la stessa certamente esiste sia per obbligo di Legge sia perché Reconta Ernst & Young, nella propria Relazione, cita espressamente di averne avuto visione e contezza;
- b) alla totale assenza dell'attestazione che i vari C.d.A. avrebbero rilasciato alla società di revisione con la quale dichiarano che "nessuna variazione patrimoniale rilevante è intervenuta".

La mancanza di informazioni aggiornate priva l'azionariato diffuso della possibilità di assumere una posizione consapevole in ordine all'unico argomento proposto nella discussione assembleare. Infatti si rileva che nel progetto di fusione, così come nei bilanci civilistici e consolidati da ultimo approvati da parte delle società coinvolte nella suddetta operazione di fusione per incorporazione:

- 1) non sono state valorizzate le azioni legali intentate nei confronti di ex amministratori ed ex sindaci;
- 2) non sono state appostate riserve destinate a coprire gli indennizzi e/o il risarcimento del danno subito dagli azionisti estranei al gruppo di controllo; è infatti presumibile che nei prossimi mesi vengano promosse azioni individuali, cumulative o collettive, tanto in sede civile che penale, senza escludere la proposizione di una *class action* ai sensi dell'art. 140bis del Codice del Consumo.



Associazione
Azionisti
Attivi

3. Intenzioni del Promotore sulle deleghe rilasciate non in conformità alla proposta di voto precisata al punto 1.

Il Promotore intende esercitare il voto solo se la delega è rilasciata in conformità alla proposta evidenziata al punto 1 della presente sezione.



Associazione
Azionisti
Attivi

SEZIONE IV

Informazioni sul rilascio e revoca della delega

Ai fini della validità della delega l'apposito modulo di delega deve essere sottoscritto e datato dal soggetto a cui spetta il voto.

I soggetti cui spetta il diritto di voto che rilasciano la delega debbono in ogni caso richiedere al proprio intermediario (la Banca o l'altro intermediario presso il quale sono depositate le azioni) di comunicare all'Emittente, nei termini di legge e regolamento, la propria legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto.

Il modulo di delega, debitamente compilato e sottoscritto, deve pervenire al Promotore, presso la sede legale di AAA-Associazione Azionisti Attivi in Via Monte Generoso n. 8/A – 20155 Milano (MI) o via fax al n. 039-9717000 o via e-mail alla casella di posta elettronica raccoltamoduli@azionistiattivi.net, entro il termine ultimo delle ore 12.00 del 22 ottobre 2013.

Il Promotore non assicura di poter esercitare i diritti di voto per le deleghe che dovessero pervenire in un momento successivo.

Come espressamente indicato nella delega, nel caso in cui si verificano circostanze di rilievo, ignote all'atto della delega e che non possono essere comunicate al Promotore, tali da far ragionevolmente ritenere che lo stesso, se le avesse conosciute, avrebbe dato la sua approvazione, il Promotore potrà esercitare il voto in maniera difforme da quanto proposto.

La delega è sempre revocabile mediante dichiarazione scritta portata a conoscenza del Promotore entro il giorno antecedente l'assemblea.

Ferme restando le informazioni sulle materie all'ordine del giorno messe a disposizione dell'emittente ai sensi della normativa vigente, il Promotore dichiara che le informazioni contenute nel presente prospetto e nel modulo di delega sono idonee a consentire al soggetto sollecitato di assumere una decisione consapevole in ordine al conferimento della delega.

Il Promotore è altresì responsabile della completezza delle informazioni diffuse nel corso della sollecitazione.

Il presente prospetto è stato trasmesso a Fondiaria-Sai S.p.A., alla Consob, Borsa Italiana S.p.A. e Monte Titoli S.p.A. contestualmente alla sua diffusione presso i destinatari della sollecitazione.

Milano, 08 ottobre 2013

Graziella Felappi

AAA - Associazione Azionisti Attivi

Presidente



MODULO DI DELEGA

L'associazione **AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI**, con sede legale in Via Monte Generoso n. 8/A – 20155 Milano (MI), c.f. 97654950159, intende promuovere una sollecitazione di deleghe di voto relativa all'assemblea straordinaria della Fondiaria-SAI S.p.A., con sede in Torino, Corso Galileo Galilei n. 12, convocata per il giorno **24 ottobre 2013 alle ore 15:00** presso il Centro Congressi Villa Cicogna Via Palazzetti n. 1N, San Lazzaro di Savena (Bologna), **in prima convocazione**, ed, occorrendo, **in seconda convocazione**, per il giorno **25 ottobre 2013 ore 10:00**, stesso luogo, con le modalità e nei termini riportati nell'avviso di convocazione pubblicato sul sito *internet* www.fondiarisai.it.

La delega può essere sempre revocata mediante dichiarazione scritta portata a conoscenza del promotore **entro il 23 ottobre 2013, ore 12.00**, mediante spedizione all'Associazione AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI, Via Monte Generoso n. 8/A – 20155 Milano (MI) o via e-mail (raccoltamoduli@azionistiattivi.net) o fax (039-9717000).

La sottoscrizione del presente modulo non comporta alcuna spesa per il delegante.

I soggetti cui spetta il diritto di voto che rilasciano la delega debbono in ogni caso richiedere al proprio intermediario (la Banca o l'altro intermediario presso il quale sono depositate le azioni) di comunicare all'Emittente, nei termini di legge e regolamento, la propria legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto.

SEZIONE A (Generalità del delegante)

Il/la sig./sig.ra (nome) _____ (cognome) _____, nato a _____ (____), il ____/____/____, residente a _____ (____) in _____ n. ____ Cod
Fisc. _____, e-mail: _____;
telefono: _____

(per le persone giuridiche)

in qualità di _____ della Società _____, con sede a _____, in _____ n. ____

SEZIONE B (Delega di voto - Azioni - Istruzioni)

PRESA VISIONE del prospetto relativo alla sollecitazione.

DELEGA il Promotore a partecipare all'assemblea sopra indicata, votando come da istruzioni di seguito indicate con riferimento a n. _____ Azioni Ordinarie Fondiaria Sai S.p.A., registrate sul conto titoli n. _____ presso (indicare banca o altro intermediario depositario ove sono depositati i titoli) _____ ABI _____ CAB _____



DELIBERAZIONE OGGETTO DI SOLLECITAZIONE:

5 *Approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Premafin Finanziaria - Società per Azioni - Holding di Partecipazioni, Unipol Assicurazioni S.p.A. ed, eventualmente, Milano Assicurazioni S.p.A., in FONDIARIA-SAI S.p.A., ai sensi dell'art. 2502 del codice civile, mediante annullamento e concambio delle azioni delle società incorporande con azioni ordinarie e/o di risparmio di categoria "B" della società incorporante. Conseguenti modifiche dello Statuto sociale, ivi inclusi l'aumento di capitale a servizio dei concambi azionari nonché la delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli articoli 2420-ter e 2443 del codice civile, della facoltà di emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società e di aumentare il capitale a servizio della conversione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri".*

PROPOSTA DI VOTO DEL PROMOTORE:

Voto contrario

(N.B. Se si è d'accordo con il voto proposto dal Promotore, apporre una croce nella casella sotto riportata "Rilascia delega"; diversamente, apporre una croce su "Non rilascia la delega". **ATTENZIONE: il Promotore raccoglie solo deleghe con voto contrario**)

15 RILASCIA LA DELEGA NON RILASCIA LA DELEGA

SEZIONE C (Circostanze eccezionali, non previste)

Qualora si verificano circostanze ignote al momento del rilascio della delega e che non possano essere comunicate al delegante, il sottoscritto con riferimento all'unica proposta di deliberazione oggetto della sollecitazione:

20 CONFERMA LE ISTRUZIONI

REVOCA LE ISTRUZIONI

MODIFICA LE ISTRUZIONI

Favorevole Contrario Astenuto

AUTORIZZA IL RAPPRESENTANTE A VOTARE IN MODO DIFFORME DALLE ISTRUZIONI RICEVUTE

25 (N.B. Il voto sarà esercitato in modo difforme dall'istruzione ricevuta solo qualora le circostanze sopravvenute facciano ragionevolmente ritenere che il delegante, se le avesse conosciute, avrebbe dato la sua approvazione)

In caso di modificazioni o integrazioni, proposte nel corso dell'assemblea, all'unica proposta di deliberazione oggetto di sollecitazione proposte nel corso dell'assemblea il sottoscritto:

30 CONFERMA LE ISTRUZIONI

REVOCA LE ISTRUZIONI

MODIFICA LE ISTRUZIONI

Favorevole Contrario Astenuto

AUTORIZZA IL RAPPRESENTANTE A VOTARE IN MODO DIFFORME DALLE ISTRUZIONI RICEVUTE

35 (N.B. Il voto sarà esercitato in modo difforme dall'istruzione ricevuta solo qualora le circostanze sopravvenute facciano ragionevolmente ritenere che il delegante, se le avesse conosciute, avrebbe dato la sua approvazione)

§§§§§§

AAA-Associazione Azionisti Attivi

via Monte Generoso, 8/A - 20155 Milano (MI)

Fax: 0399717000 – E-mail: azionistiattivi@azionistiattivi.net – Codice Fiscale 97654950159



Il sottoscritto (*cognome e nome del firmatario solo se diverso dal titolare delle azioni*)

.....
sottoscrive il presente modulo di delega in qualità di (*barrare la casella interessata*)

5

creditore pignoratizio riportatore usufruttuario custode gestore

rappresentante legale o procuratore con potere di subdelega

10

Data ____/____/____ FIRMA _____

(Documento di identità: _____ rilasciato da _____ n.
_____)

15

20



Norme di legge richiamate nel modulo di delega

5

Codice Civile
Art. 2420^{ter}
(Delega agli amministratori)

10

[I]. Lo statuto può attribuire agli amministratori la facoltà di emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data di iscrizione della società nel registro delle imprese. In tal caso la delega comprende anche quella relativa al corrispondente aumento del capitale sociale.

[II]. Tale facoltà può essere attribuita anche mediante modificazione dello statuto, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione.

[III]. Si applica il secondo comma dell'articolo 2410.

15

Codice Civile
Art. 2393
Delega agli amministratori.

20

[I]. Lo statuto può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data dell'iscrizione della società nel registro delle imprese. Tale facoltà può prevedere anche l'adozione delle deliberazioni di cui al quarto e quinto comma dell'articolo 2441; in questo caso si applica in quanto compatibile il sesto comma dell'articolo 2441 e lo statuto determina i criteri cui gli amministratori devono attenersi.

25

[II]. La facoltà di cui al secondo periodo del precedente comma può essere attribuita anche mediante modificazione dello statuto (2), per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione.

[III]. Il verbale della deliberazione degli amministratori di aumentare il capitale deve essere redatto da un notaio e deve essere depositato e iscritto a norma dall'articolo 2436.

30

[IV]. Se agli amministratori è attribuita la facoltà di adottare le deliberazioni di cui all'articolo 2441, quarto comma, qualora essi decidano di deliberare l'aumento di capitale con conferimenti di beni in natura o di crediti senza la relazione dell'esperto di cui all'articolo 2343, avvalendosi delle disposizioni contenute nell'articolo 2343-ter, il conferimento non può avere efficacia, salvo che consti il consenso di tutti i soci, prima del decorso del termine di trenta giorni dall'iscrizione nel registro delle imprese della deliberazione di aumento, contenente anche le dichiarazioni previste nelle lettere a), b), c) ed e), di cui all'articolo 2343-quater, terzo comma. Entro detto termine uno o più soci che rappresentano, e che rappresentavano alla data della delibera di aumento del capitale, almeno il ventesimo del capitale sociale, nell'ammontare precedente l'aumento medesimo, possono richiedere che si proceda, su iniziativa degli amministratori, ad una nuova valutazione ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2343. In mancanza di tale domanda, gli amministratori depositano per l'iscrizione nel registro delle imprese unitamente all'attestazione di cui all'articolo 2444 la dichiarazione prevista all'articolo 2343-quater, terzo comma, lettera d) (3).

40

Codice Civile
Art. 2393

(Decisione in ordine alla fusione)

45

[I]. La fusione è decisa da ciascuna delle società che vi partecipano mediante approvazione del relativo progetto. Se l'atto costitutivo o lo statuto non dispongono diversamente, tale approvazione avviene, nelle società di persone, con il consenso della maggioranza dei soci determinata secondo la parte attribuita a ciascuno negli utili, salva la facoltà di recesso per il socio che non abbia consentito alla fusione e, nelle società di capitali, secondo le norme previste per la modificazione dell'atto costitutivo o statuto.

[III]. La decisione di fusione può apportare al progetto di cui all'articolo 2501-ter solo le modifiche che non incidono sui diritti dei soci o dei terzi.



LEGGERE ATTENTAMENTE E CONSERVARE

DA NON INVIARE INSIEME ALLA DELEGA

Avvertenze per la compilazione e la trasmissione del modulo di delega

5

1. Trasmissione del modulo di delega.

Il Modulo di delega – **che si compone delle sole pagine da 1 a 3**, una volta compilato **e sottoscritto**, deve essere ricevuto da AAA-Associazione Azionisti Attivi, **entro il 23/10/2013 ore 12.00**, con una delle seguenti modalità:

- **Via e-mail (in formato PDF) a raccoltamoduli@azionistiattivi.net**

10

oppure

- **via fax al n. 039-9717000**

L'originale dovrà comunque essere inviata al AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI in Via Monte Generoso n. 8/A – 20155 Milano (MI) o a mezzo posta o con consegna a mani tra le ore 9.00 e le ore 12.00.

15

Nel solo caso in cui l'azionista sia una persona giuridica (società, associazione ecc. ecc.), al Modulo dovrà essere altresì allegata documentazione comprovante i poteri di firma del rappresentante legale.

1. Compilazione della delega

In caso di persone giuridiche specificare la qualità del firmatario della delega e allegare, se necessario, la documentazione comprovante i poteri di firma.

20

Nella sezione B è necessario riportare il numero del conto titoli, i codici ABI e CAB dell'intermediario depositario (la propria Banca), o comunque la sua denominazione, reperibili dall'estratto del dossier titoli.

3. La proposta di voto del Proponente

25

La deliberazione proposta all'assemblea, qui sinteticamente richiamate, sono meglio spiegate nel Prospetto informativo redatto da AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI (www.azionistiattivi.net) e nella Relazione pubblicata sul sito internet della società www.fondiarria-sai.it.

Nella sezione B il delegante può esprimere le proprie istruzioni di voto. **Il AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI eserciterà solo le deleghe con voto contrario all'approvazione della deliberazione all'ordine del giorno.**

30

4. Circostanze eccezionali - deliberazioni sostitutive o alternative proposte in assemblea

35

La Sezione C riguarda le istruzioni di voto solo qualora si verificano circostanze non previste ignote all'atto del rilascio della delega, che non possano essere comunicate al delegante e che potrebbero modificare le sue intenzioni di voto, o, qualora nel corso dell'adunanza assembleare, venisse posta in votazione una proposta presentata in assemblea e messa ai voti una deliberazione sostitutiva di quella pubblicata (o alternativa, se questa non avesse ottenuto la maggioranza di voti favorevoli necessaria per la sua approvazione) il delegante può anticipare nella Sezione C istruzioni di voto che sostituiscono o integrano quelle della Sezione B. In queste ipotesi il delegante può anticipare nella Sezione C istruzioni di voto scegliendo tra conferma, revoca o modifica dell'istruzione di voto già espressa. Ove non sia effettuata alcuna scelta, si intendono confermate le istruzioni di voto della Sezione B.

AAA-Associazione Azionisti Attivi
via Monte Generoso, 8/A - 20155 Milano (MI)
Fax: 0399717000 – E-mail: azionistiattivi@azionistiattivi.net – Codice Fiscale 97654950159



TUTELA DELLE PERSONE E DI ALTRI SOGGETTI RISPETTO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

INFORMATIVA EX ART. 13 DEL D.L. 196 DEL 30.6.2003

5 Ai sensi dell'art. 13 del decreto legislativo n°196 del 30 giugno 2003, contenente il codice in materia di trattamento dei dati personali (di seguito: "il Codice") AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI, con sede in Via Monte Generoso n. 8/A – 20155 Milano (MI) (di seguito: "AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI") in qualità di titolare del trattamento dei dati personali (i "Dati") intende informarLa di quanto segue.

1. FINALITÀ DEL TRATTAMENTO

10 I Dati forniti saranno trattati dal AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI, con il supporto di mezzi informatici e/o cartacei, per le seguenti finalità:

- a) esecuzione degli adempimenti inerenti la rappresentanza in assemblea, l'espressione del voto e iniziative di tutela dell'azionista;
- b) adempimento degli obblighi previsti da leggi, da regolamenti e dalla normativa comunitaria, o di disposizioni impartite da Autorità e Organi di Vigilanza o di prassi amministrative.

15 Il conferimento dei dati e il trattamento degli stessi da parte del AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI per tali finalità, necessarie alla gestione del rapporto contrattuale o connesse con l'adempimento di obblighi di carattere normativo, è obbligatorio e non richiede dunque un esplicito consenso, pena l'impossibilità per AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI di rappresentare l'azionista.

20 I Dati sono accessibili esclusivamente a coloro i quali all'interno del AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI ne abbiano necessità in ragione della loro attività e delle mansioni svolte. Tali soggetti effettuano il trattamento dei dati in qualità di "Incaricati del trattamento" e sono nominati a tal fine e opportunamente istruiti per evitare perdite, distruzione, accessi non autorizzati o trattamenti non consentiti dei dati stessi. Titolare e responsabile del trattamento è AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI in persona del proprio Presidente.

2. COMUNICAZIONE DEI DATI A TERZI

25 AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI può comunicare i Dati per le medesime finalità per le quali essi sono stati raccolti a Autorità e Organi di vigilanza e controllo, o altri soggetti da questi indicati, in forza di provvedimenti dagli stessi emanati, ovvero stabiliti da leggi, anche comunitarie, da regolamenti o da prassi amministrative.

3. MODALITÀ DI TRATTAMENTO

30 AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI tratta i Dati degli interessati in maniera lecita, secondo correttezza ed in modo da assicurarne la riservatezza e la sicurezza mediante strumenti manuali, informatici e/o telematici, con modalità organizzative e con logiche strettamente correlate alle finalità indicate.

I Dati vengono conservati per il tempo strettamente necessario in relazione alle finalità per le quali sono raccolti, nel rispetto della legge e degli eventuali provvedimenti dell'Autorità Garante.

4. ESERCIZIO DEI DIRITTI

35 Gli interessati possono far valere i loro diritti, in base all'art. 7 del Codice; esso prevede, tra l'altro, che l'interessato possa chiedere l'accesso ai suoi Dati, ottenere copia delle informazioni trattate e, ove ne ricorrano gli estremi, il loro aggiornamento, la loro rettificazione, la loro integrazione, la loro cancellazione o il blocco, nonché opporsi in tutto o in parte per motivi legittimi al trattamento dei Dati che lo riguardano.

L'interessato può far valere i suddetti diritti rivolgendosi, secondo le modalità di legge, a AAA-ASSOCIAZIONE AZIONISTI ATTIVI, Via Monte Generoso n. 8/A – 20155 Milano (MI) all'attenzione del Titolare o del Responsabile del trattamento.

AAA-Associazione Azionisti Attivi
via Monte Generoso, 8/A - 20155 Milano (MI)
Fax: 0399717000 – E-mail: azionistiattivi@azionistiattivi.net – Codice Fiscale 97654950159