



**ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI PRIVILEGIATI DI
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO S.p.A.
DEL 22, 23 E 24 APRILE 2008**

**Relazione degli Amministratori sulle proposte di deliberazione
redatta ai sensi dell'art. 3 del D.M. 437/1998**

7 aprile 2008



ORDINE DEL GIORNO

1. Nomina del Rappresentante comune degli azionisti possessori di azioni privilegiate per gli esercizi 2008, 2009 e 2010; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Deliberazioni in merito al fondo di cui all'art. 146, primo comma, lett. c) del D.Lgs. 58/1998.



PUNTO N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO

“Nomina del Rappresentante comune degli azionisti possessori di azioni privilegiate per gli esercizi 2008, 2009 e 2010; deliberazioni inerenti e conseguenti”

Signori Azionisti,

si ricorda che in coincidenza con la data di approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 verrà a scadere il mandato del Rappresentante comune degli Azionisti privilegiati professor Massimo Franzoni, conferitogli con delibera dell'Assemblea speciale in data 29 aprile 2005.

Si è pertanto provveduto a convocare la Vostra Assemblea speciale affinché vengano assunte le opportune deliberazioni in merito alla nomina del Rappresentante comune degli Azionisti della categoria, alla determinazione della durata dell'incarico e del relativo compenso, in conformità alle applicabili disposizioni di legge.

Al riguardo, si rammenta che: (i) possono essere nominate sia le persone fisiche – anche non titolari di azioni privilegiate ed aventi i requisiti di cui all'Art. 2417 del codice civile – sia le persone giuridiche autorizzate all'esercizio dei servizi di investimento, nonché le società fiduciarie; (ii) la durata in carica del Rappresentante comune non può essere superiore a tre esercizi sociali; e (iii) il compenso annuo riconosciuto al Rappresentante comune uscente è pari ad Euro 25.000 e, secondo il disposto di cui all'Art. 6, comma secondo, del vigente Statuto sociale, la Società sostiene, fino all'ammontare annuo di Euro 30.000, le spese necessarie per la tutela degli interessi comuni dei possessori di azioni privilegiate, per le quali la Assemblea speciale della categoria abbia deliberato, a norma di legge, la costituzione del relativo fondo.

Si invita pertanto l'Assemblea ad assumere le più opportune deliberazioni in merito.

* * * * *



PUNTO N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO

“Deliberazioni in merito al fondo di cui all’art. 146, primo comma, lett. c) del D.Lgs. 58/1998”

Signori Azionisti,

in occasione del rinnovo del mandato al Vostro Rappresentante comune, si rammenta che la citata Assemblea speciale del 29 aprile 2005 deliberò, secondo quanto previsto dall’Art. 147, primo comma, lett. c) del D. Lgs. n. 58/1998, la costituzione del fondo per le spese necessarie alla tutela degli interessi comuni degli Azionisti privilegiati, per un ammontare pari ad Euro 100.000.

A tale proposito, si informa che le citate spese sostenute nel corso del triennio 2005-2007 hanno riguardato unicamente quanto destinato al pagamento del compenso del Rappresentante comune uscente, pari ad Euro 25.000 annui e che detto compenso è stato interamente sostenuto dalla Società, in conformità al disposto di cui all’Art. 6, comma secondo, del vigente Statuto sociale.

Con riferimento alla disciplina normativa che regola le modalità di costituzione del fondo, si rammenta altresì che il disposto di cui all’Art. 146, primo comma, lett. c) del D.Lgs. 58/1998 prevede che esso deve essere anticipato dalla Società, la quale potrà rivalersi, ai fini del rimborso del relativo ammontare corrisposto, sugli utili spettanti agli Azionisti privilegiati, in eccedenza alla quota minima agli stessi garantita. Al riguardo, si evidenzia che, secondo quanto sopra menzionato, l’Art.6, comma secondo, del vigente Statuto sociale, nell’ambito delle regole statutarie introdotte al fine di agevolare l’organizzazione e il buon funzionamento dell’Assemblea speciale, prevede che *“le spese necessarie per la tutela dei comuni interessi dei possessori di azioni privilegiate, per le quali la loro Assemblea speciale abbia deliberato, a norma di legge, la costituzione del relativo fondo, sono sostenute dalla Società fino all’ammontare annuo di euro 30.000,00”*.

Si invita pertanto l’Assemblea ad assumere le più opportune deliberazioni in merito alla ricostituzione del predetto fondo.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Pierluigi Stefanini