

Spettabile  
Premafin Finanziaria S.p.A. - Holding di Partecipazioni  
Via Maria n. 37  
Milano  
Att.ne Consiglio di Amministrazione

Bologna, 25 giugno 2012

Egregi Signori,

facciamo riferimento all'accordo di investimento ("Accordo") stipulato in data 29 gennaio 2012, mediante scambio di corrispondenza tra la scrivente Società Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. (di seguito anche "UGF") e Premafin Finanziaria S.p.A. - Holding di Partecipazioni ("Premafin") con il quale, tra l'altro, UGF si è impegnata nei confronti di Premafin a sottoscrivere, al verificarsi di determinate condizioni e nell'ambito della ristrutturazione dell'indebitamento finanziario di Premafin, un aumento di capitale di Premafin ad essa riservato ("Aumento Premafin Riservato") volto a consentire a Premafin di sottoscrivere, per la quota di pertinenza sua e della controllata Floadin S.p.A. Finanziaria di Investimenti, il deliberando aumento di capitale in opzione di Fondiaria Sai S.p.A. ("Fondiaria Sai"). Ad esito dell'esecuzione di tali aumenti di capitale, UGF verrà pertanto a detenere il controllo di Premafin e, indirettamente, di Fondiaria Sai e, per il tramite di quest'ultima, di Milano Assicurazioni S.p.A. ("Milano Assicurazioni"). Tali operazioni sono propedeutiche e strumentali alla realizzazione di un progetto di integrazione mediante fusione di Unipol Assicurazioni S.p.A. (controllata totalitaria di UGF) e Premafin in Fondiaria Sai (la "Fusione"), alla quale verrà invitata a partecipare anche Milano Assicurazioni.

Alla luce di quanto precede, subordinatamente all'avvzata sottoscrizione da parte di UGF dell'Aumento Premafin Riservato e nei limiti in cui lo consenta la partecipazione che, in esito a detta sottoscrizione, UGF verrà a detenere direttamente in Premafin e, indirettamente, in Fondiaria Sai e in Milano Assicurazioni, nonché, in ipotesi di perfezionamento della Fusione, nella società risultante dalla Fusione,

#### UGF SI IMPEGNA IRREVOCABILMENTE

nei confronti di tutti gli amministratori e sindaci in carica negli ultimi cinque anni (2007-2011) rispettivamente in Premafin, Fondiaria Sai, Milano Assicurazioni o nelle rispettive controllate che non detenessero, direttamente o indirettamente, anche per il tramite di società controllate, azioni Premafin alla data del 29 gennaio 2012 (i "Terzi Beneficiari"):

- (i) a non proporre e, in ogni caso, a votare contro - o, con riferimento a società indirettamente controllate da UGF, a far sì che non siano proposte dai rispettivi soci di controllo e che questi votino contro - eventuali proposte di esercizio dell'azione sociale di responsabilità di cui all'art. 2393 cod. civ., e comunque a non proporre - o, con riferimento a società indirettamente controllate da UGF, a far sì che i rispettivi soci di controllo non propongano - azioni giudiziarie di altra natura, nei confronti di Terzi Beneficiari per l'operato e per l'attività svolta nella qualità di amministratore o sindaco della predetta società fino alla data del 29 gennaio 2012; e
- (ii) qualora, contrariamente a quanto sopra previsto, venga deliberata dalle assemblee ordinarie di Premafin, Fondiaria Sai, Milano Assicurazioni o dalle rispettive controllate,

B

Al.

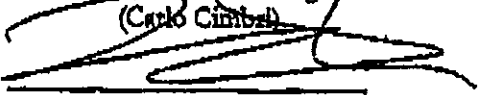
o dall'assemblea ordinaria della società risultante dalla Fusione o delle sue controllate, con il voto favorevole determinante del rispettivo socio di controllo, azione sociale di responsabilità di cui all'art. 2393 cod. civ. nei confronti di Terzi Beneficiari per l'operato e per l'attività svolta nella qualità di amministratore o sindaco delle predette società fino alla data del 29 gennaio 2012, a tenere integralmente indenni o manlevati i Terzi Beneficiari in relazione a eventuali rapporti che gli stessi dovessero effettivamente pagare a titolo di danno (incluse le spese legali) in conseguenza dell'operato o dell'attività predette.

UGF riconosce e accetta che gli impegni irrevocabili di cui sopra nei confronti dei Terzi Beneficiari non necessitano di alcuna loro espressa adesione o accettazione della presente e li dispensa altresì da qualsiasi dichiarazione di volerne profittare.

Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.

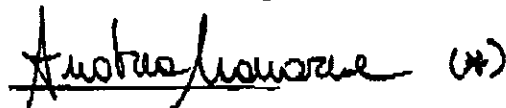
L'Amministratore Delegato

(Carlo Cimola)



Per accettazione

Premafin Finanziaria S.p.A. - Holding di Partecipazioni



Data: 25 GIUGNO 2012

(\*) Si specifica che la presente è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Premafin del 22 giugno 2012, il quale ha espressamente delegato il dr. Andrea Novarese, Direttore Generale della società, alla sua sottoscrizione.