

**COMPAGNIA ASSICURATRICE
UNIPOL S.P.A.**

**ASSEMBLEA SPECIALE
DEGLI AZIONISTI PRIVILEGIATI
DEL 27 – 28 – 29 APRILE 2005**

**Relazione sulle proposte di deliberazione
redatta ai sensi dell'Art. 3 del D.M. n. 437/1998**

*Il presente fascicolo è inserito nel sito internet della Società
all'indirizzo www.unipol.it*

ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI PRIVILEGIATI
27- 28 - 29 APRILE 2005

ORDINE DEL GIORNO

1. Nomina del Rappresentante comune degli azionisti privilegiati. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Costituzione del fondo per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi degli azionisti privilegiati ai sensi dell'Art. 146, comma primo, lett.c) del Decreto legislativo n. 58/1998.

L'articolo 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia del 5/11/1998 n. 437 stabilisce che deve essere messa a disposizione degli Azionisti una relazione su tutte le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti. La presente relazione, approvata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 24 marzo 2005, è stata inviata a Borsa Italiana S.p.A. e depositata presso la sede sociale almeno 15 giorni prima della data di prima convocazione dell'Assemblea Speciale degli Azionisti.

Signori Azionisti titolari di azioni privilegiate,

le nuove disposizioni previste dall'Art. 147-bis del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 ("T.U.F.") - introdotto dal Decreto Legislativo n. 37 del 6 febbraio 2004 -, hanno esteso l'ambito di applicazione della disciplina normativa in materia di Assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio alla Assemblea speciale dei possessori di azioni quotate di altre categorie e, pertanto, alla Vostra Assemblea speciale.

In virtù dell'applicazione di tale disciplina, si è pertanto provveduto a:

- (i) convocare la Vostra Assemblea speciale, affinché vengano assunte le opportune deliberazioni in merito alla nomina del Rappresentante comune degli Azionisti della categoria, alla determinazione del relativo compenso e alla costituzione del fondo per le spese necessarie alla tutela degli interessi comuni di detti Azionisti, secondo quanto previsto dall'Art. 147, primo comma, lett. a) e c) del T.U.F.;
- (ii) convocare l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, per il giorno 28 aprile 2005 in prima convocazione e, ove necessario, per il giorno 29 aprile 2005, in seconda convocazione, affinché vengano assunte le necessarie deliberazioni per la regolamentazione, nello Statuto sociale, delle modalità per assicurare al Rappresentante comune dei possessori di azioni privilegiate un'adeguata informazione sulle operazioni societarie che possano influenzare l'andamento delle quotazioni delle azioni medesime, in conformità all'Art. 147, quarto comma, del T.U.F..

In merito ai requisiti di nomina del Rappresentante comune, Vi ricordiamo 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.

Relativamente alle modalità di costituzione del sopra menzionato fondo, si precisa che esso, secondo quanto disposto dall'Art. 146, primo comma, lett. c) del T.U.F., 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.

A tale ultimo proposito, precisiamo che, nell'ambito delle modifiche statutarie che si intende proporre alla sopra menzionata Assemblea Straordinaria, si prevede di mantenere a carico della Società, nei limiti dell'importo annuo di euro 30.000,00, le spese necessarie alla tutela degli interessi comuni degli Azionisti privilegiati, modificando in tal senso lo Statuto sociale.

Bologna, 24 marzo 2005

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Giovanni Consorte