



Studio Notarile
Tassinari & Damascelli

Repertorio n. 53712

Raccolta n. 34018

ATTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE

R E P U B B L I C A I T A L I A N A

Il giorno trentuno dicembre duemilatrecento tredici.

In Bologna, Via Stalingrado n. 37.

Davanti a me Federico Tassinari, notaio iscritto al Collegio Notarile del Distretto di Bologna con residenza in Imola, sono comparsi

- CERCHIAI Fabio, nato a Firenze (FI), il giorno 14 febbraio 1944, domiciliato ove *infra* per la carica, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e quindi legale rappresentante della società "FONDIARIA-SAI S.p.A.", con sede in Torino (TO), Corso Galileo Galilei n. 12, con capitale sociale di Euro 1.194.572.973,80 (unmiliardocentonovantaquattromilioni cinquecentosettantadue mila novecentosettantatre virgola ottanta), interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino 00818570012, R.E.A. numero TO-59539, numero di iscrizione all'Albo delle imprese assicurative 1.00006, in forma abbreviata anche "FONDIARIA-SAI", soggetta ad attività di direzione e coordinamento, ai sensi degli artt. 2.97 e seguenti del codice civile, da parte di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., con sede in Bologna, Via Stalingrado n. 45, società facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046, per dare esecuzione alla deliberazione dell'Assemblea Straordinaria dei Soci del 25 ottobre 2013 verbalizzata con atto a rogito del notaio Federico Tassinari in data 29 ottobre 2013 n. 53301/33731 di rep., registrato a Imola in data 30 ottobre 2013 n. 2819 e iscritto presso il Registro delle Imprese di Torino in data 31 ottobre 2013 prot. n. 262913/2013;

- GIAY Roberto, nato a Pinerolo (TO) il giorno 10 novembre 1965, domiciliato ove *infra* per la carica, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella qualità di Amministratore Delegato della società "PREMAFIN FINANZIARIA - SOCIETA' PER AZIONI - HOLDING DI PARTECIPAZIONI", con sede in Bologna (BO), Via Stalingrado n. 37, con capitale sociale di Euro 480.982.831,02 (quattrocentottantamila novecentottantadue mila ottocento trentuno virgola zero due), interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 07416030588, partita IVA 01770971008, R.E.A. numero BO-504211 (nel seguito, anche "Premafin"), soggetta ad attività di direzione e coordinamento, ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del codice civile, da parte di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., con sede in Bologna, Via Stalingrado n. 45, società facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046, per dare esecuzione alla deliberazione dell'Assemblea Straordinaria dei Soci del 25 ottobre 2013 verbalizzata con

Reg.to a IMOLA
il 02/10/2013
n. 1
Serie 15
euro Salvo

rogito del notaio Federico Tassinari in data 30 ottobre 2013 n. 53307/33737 di rep., registrato a Imola in data 30 ottobre 2013 n. 2822 e iscritto presso il Registro delle Imprese di Bologna in data 31 ottobre 2013 prot. n. 109631/2013;

- GALANTI Vanes, nato a Imola (BO), il giorno 15 novembre 1949, domiciliato ove *infra* per la carica, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società unipersonale "Unipol Assicurazioni S.p.A.", con sede in Bologna (BO), Via Stalingrado n. 45, con capitale sociale di Euro 859.056.000,00 (ottocentocinquantanovemilionicinquantesemila virgola zero zero), interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 02705901201, R.E.A. numero BO-460992, numero di iscrizione all'Albo delle imprese assicurative 1.00159, società facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046; soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del codice civile da parte di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., con sede in Bologna, Via Stalingrado n. 45, per dare esecuzione alla deliberazione dell'Assemblea Straordinaria dei Soci del 25 ottobre 2013 verbalizzata con rogito del notaio Federico Tassinari in data 29 ottobre 2013 n. 53300/33730 di rep., registrato a Imola in data 30 ottobre 2013 n. 2818 e iscritto presso il Registro delle Imprese di Bologna in data 31 ottobre 2013 prot. n. 109580/2013;

- STEFANINI Pierluigi, nato a Sant'Agata Bolognese (BO), il giorno 28 giugno 1953, domiciliato ove *infra* per la carica, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella qualità di procuratore speciale della società "Compagnia di Assicurazione di Milano Società per Azioni", con sede in Milano (MI), Via Senigallia n. 18/2, con capitale sociale di Euro 373.682.600,42 (trecentosettantatremilioneisecentottantaduemilaseicento virgola quarantadue), interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 00957670151, R.E.A. numero MI-9282, numero di iscrizione all'Albo delle imprese assicurative 1.00010, in forma abbreviata anche "Milano Assicurazioni S.p.A." (nel seguito, anche "Milano Assicurazioni"), soggetta ad attività di direzione e coordinamento, ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del codice civile, da parte di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., con sede in Bologna, Via Stalingrado n. 45, società facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046, giusta procura speciale a rogito del notaio Federico Tassinari in data 23 dicembre 2013 n. 53667 di rep., che in originale si allega al presente atto sub A) e che il procuratore dichiara tuttora valida, efficace e non revocata, per dare esecuzione all'Assemblea Straordinaria dei Soci del 26 ottobre 2013 verbalizzata con rogito del notaio Federico Tas-

sinari in data 29 ottobre 2013 n. 53302/33732 di rep., registrato a Imola in data 30 ottobre 2013 n. 2820 e iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano in data 31 ottobre 2013 prot. n. 384744/2013.

Dette parti comparenti, di cittadinanza italiana, della cui identità personale io notaio sono certo, mi richiedono di ricevere il presente atto con il quale

premesso che

a) FONDIARIA-SAI ha un capitale sociale di Euro 1.194.572.973,80 (unmiliardocentonovantaquattromilionicinquecentosettantadue mila novacentosettantatre virgola ottanta), interamente versato, costituito da complessive n. 1.243.605.430 (unmiliardoduecentoquarantatremilioneisecentocinquemilaquattrocentotrenta) azioni prive di valore nominale e quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (nel seguito, "MTA"), di cui n. 920.565.922 (novecentoventimilionicinquecentosessantacinquemilanovecentoventidue) azioni ordinarie, n. 1.276.836 (unmilione duecentosettantaseimilaottocentotrentasei) azioni di risparmio categoria "A" e n. 321.762.672 (trecentoventunomilinisettecentosessantadue milaseicentosettantadue) azioni di risparmio categoria "B";

b) Premafin ha un capitale sociale di Eur, 480.982.831,02 (quattrocentottantamilioninovecentottantadue milaottocentotrentatuno virgola zero due), interamente versato, costituito da n. 2.151.580.097 (duemiliardicentocinquantunomilionicinquecentottantamilanovantasette) azioni, tutte prive di valore nominale, di cui n. 1.741.239.877 (unmiliardosettecentoquarantunomilione duecentotrentanovemilaottocentosettantasette) non quotate e n. 410.340.220 (quattrocentodiecimilioneitrecentoquarantamila duecentoventi) quotate su MTA;

c) Unipol Assicurazioni ha un capitale sociale di Euro 859.056.000,00 (ottocentocinquantanovemilionicinquantaseimila virgola zero zero), interamente versato, costituito da n. 859.056.000,00 (ottocentocinquantanovemilionicinquantaseimila virgola zero zero) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) cadauna;

d) Milano Assicurazioni ha un capitale sociale di Euro 373.682.600,42 (trecentosettantatremilioneisecentottantadue milaseicento virgola quarantadue), interamente versato, composto da complessive n. 1.944.800.842 (unmiliardonovecentoquarantaquattromilioneottocentomilaottocentoquarantadue) azioni, di cui n. 1.842.334.571 (unmiliardottocentoquarantaduemilioneitrecentotrentaquattromilacinquecentosettantuno) azioni ordinarie e n. 102.466.271 (centoduemilioneiquattrocentosessantaseimiladuecentosettantuno) azioni di risparmio, tutte prive di valore nominale e quotate su MTA;

e) in data 29 gennaio 2012, Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. e Premafin hanno stipulato un accordo, successivamente modificato ed integrato, per realizzare un progetto di integra-

zione con il Gruppo Premafin - Fondiaria SAI (nel seguito, il "Progetto di Integrazione") che prevede quale parte integrante dello stesso la fusione per incorporazione (nel seguito, la "Fusione") in FONDIARIA-SAI di Unipol Assicurazioni, Premafin ed eventualmente Milano Assicurazioni, con l'obiettivo di salvaguardare la solvibilità attuale e futura di Premafin e FONDIARIA-SAI e di creare, nel contempo, un operatore nazionale di primario rilievo nel settore assicurativo, in grado di competere efficacemente con i principali concorrenti nazionali ed europei e di generare valore per tutti gli Azionisti delle società coinvolte;

f) gli organi amministrativi di FONDIARIA-SAI (nel seguito anche la "Società Incorporante"), Unipol Assicurazioni, Premafin e Milano Assicurazioni (nel seguito, Milano Assicurazioni, Premafin e Unipol Assicurazioni, sono congiuntamente indicate anche le "Società Incorporande" o le "Società Incorporate") in data 20 dicembre 2012, hanno redatto ed approvato, per quanto di rispettiva competenza, il progetto di Fusione (nel seguito, il "Progetto di Fusione"), ai sensi dell'art. 2501-ter del codice civile, contenente tutti gli elementi richiesti dalla legge;

g) il Progetto di Fusione è stato predisposto sulla base delle situazioni patrimoniali delle società partecipanti alla Fusione riferite alla data del 30 settembre 2012, redatte e approvate - ai sensi e per gli effetti dell'art. 2501-quater del codice civile - dai Consigli di Amministrazione delle società partecipanti alla Fusione. Il Progetto è stato depositato in data 28 gennaio 2013 presso le sedi sociali delle società partecipanti alla Fusione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2501-quater, comma 1, del codice civile ed iscritto presso i competenti Registri delle Imprese, ai sensi dell'art. 2501-ter comma 3 del codice civile, per Milano Assicurazioni, in data 6 agosto 2013, e per tutte le altre società Partecipanti alla Fusione in data 7 agosto 2013;

h) come dichiarato dai componenti, dal 30 settembre 2012 (data di riferimento delle situazioni patrimoniali delle società partecipanti alla Fusione, redatte ai sensi dell'art. 2501-quater del codice civile) sino alla data odierna, non sono intervenute modifiche rilevanti degli elementi dell'attivo e del passivo delle società partecipanti alla Fusione non rinvenendosi alcuna variazione significativa alle assunzioni sottostanti ai rapporti di cambio definiti nel Progetto di Fusione;

i) nell'ambito del Progetto di Integrazione, inoltre, Unipol Assicurazioni, con deliberazione dell'Assemblea Straordinaria dei Soci verbalizzata con rogito del notaio Domenico Damascelli in data 8 agosto 2013 n. 13312/8479 di rep., debitamente registrato e iscritto presso il Registro Imprese di Bologna in data 10 settembre 2013, ha, tra l'altro, deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibi-

le, per un importo complessivo massimo di Euro 600 (seicento) milioni, senza sovrapprezzo, da eseguire entro il termine finale massimo del 30 (trenta) giugno 2014 (duemilaquattordici) e da liberarsi in denaro, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 1 (uno) ciascuna, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione, ai sensi dell'art. 2441 del codice civile, all'unico Azionista Unipol Gruppo Finanziario (nel seguito, l'"Aumento di Capitale").

L'esecuzione dell'Aumento di Capitale - finalizzato al rafforzamento patrimoniale della società risultante dalla Fusione in modo che la stessa possa mantenere stabilmente congrui i requisiti patrimoniali di solvibilità previsti dalla disciplina normativa e regolamentare vigente - è stata comunque subordinata all'avveramento delle condizioni sospensive apposte, ai sensi di legge, al valido perfezionamento della Fusione, e segnatamente: (i) all'ottenimento delle autorizzazioni alla Fusione da parte delle competenti Autorità di Vigilanza, italiane ed estere, ai sensi di ogni disposizione normativa applicabile; (ii) all'assunzione delle delibere di approvazione definitiva della Fusione da parte degli organi societari competenti di ciascuna delle società coinvolte, secondo quanto previsto dal Progetto di Fusione; e (iii) alla mancata opposizione dei creditori nei termini di cui all'art. 2503 del codice civile ovvero al superamento di dette opposizioni secondo le modalità previste dalla legge;

j) L'IVASS, in data 25 luglio 2013, con Provvedimento prot. n. 51-13-000148, ai sensi e per gli effetti dell'art. 201 del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005 e del Regolamento ISVAP n. 14 del 18 febbraio 2008, ha rilasciato l'autorizzazione in merito alla Fusione e alle correlate modifiche da apportare allo Statuto sociale della Società Incorporante;

k) L'Assemblea Straordinaria dei Soci di Unipol Assicurazioni del 25 ottobre 2013, verbalizzata con il citato rogito del notaio Federico Tassinari in data 29 ottobre 2013 n. 53300/33730 di rep., ha deliberato di approvare il Progetto di Fusione;

l) L'Assemblea Straordinaria dei Soci di FONDIARIA-SAI del 25 ottobre 2013, verbalizzata con il citato rogito del notaio Federico Tassinari in data 29 ottobre 2013 n. 53301/33731 di rep., ha deliberato:

(i) di approvare il Progetto di Fusione;

(ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2420-ter e 2443 del codice civile, la facoltà di emettere, in una o più volte, entro e non oltre il 31 dicembre 2014 (e comunque subordinatamente all'efficacia della Fusione), obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società Incorporante per un importo massimo di Euro 201.800.000,00 (duecentounomilionottocentomila virgola zero zero), con conseguente aumento di capitale a servizio della

conversione per un controvalore complessivo massimo di Euro 201.800.000,00 (duecentounomilionioctocentomila virgola zero zero), comprensivo del sovrapprezzo;

m) l'Assemblea Straordinaria dei Soci di Premafin del 25 ottobre 2013, verbalizzata con il citato rogito del notaio Federico Tassinari in data 30 ottobre 2013 n. 53307/33737 di rep., ha deliberato di approvare il Progetto di Fusione;

n) l'Assemblea Straordinaria dei Soci di Milano Assicurazioni del 26 ottobre 2013, verbalizzata con il citato rogito del notaio Federico Tassinari in data 29 ottobre 2013 n. 53302/33732 di rep., ha deliberato di approvare il Progetto di Fusione;

o) l'Assemblea Speciale degli Azionisti di risparmio di Milano Assicurazioni del 28 ottobre 2013, verbalizzata con rogito del notaio Federico Tassinari in data 29 ottobre 2013 n. 53303/33733 di rep., registrato a Imola in data 30 ottobre 2013 n. 2821 e iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano in data 31 ottobre 2013 prot. n. 386689/2013, ha deliberato di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 146, comma 1, lett. b), del D Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la deliberazione dell'Assemblea Straordinaria dei Soci di Milano Assicurazioni con cui detta Assemblea ha approvato il Progetto di Fusione;

p) le predette deliberazioni assembleari sono state assunte previa constatazione dell'avvenuto rispetto di tutti i termini previsti dagli artt. 2501 e seguenti del codice civile in materia di fusione societaria nonché dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili;

q) poiché per effetto della Fusione la clausola dell'oggetto sociale di Premafin subirà una modifica significativa, agli Azionisti di Premafin che non abbiano concorso alle deliberazioni sulla Fusione è stato riconosciuto il diritto di recesso ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2437, comma 1, lett. a), del codice civile, fermo restando che il predetto recesso acquisterà in ogni caso efficacia subordinatamente al perfezionamento della Fusione;

r) il valore di liquidazione delle azioni di Premafin oggetto di recesso è stato determinato in Euro 0,1747 per ciascuna azione, in conformità a quanto disposto dall'art. 2437-ter, comma 3, del codice civile, facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni ordinarie di Premafin nei sei mesi che hanno preceduto la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea Straordinaria le cui deliberazioni hanno legittimato il recesso.

Premafin ha comunicato che il diritto di recesso risulta essere stato legittimamente esercitato con riguardo a complessive n. 13.975.294 azioni ordinarie di Premafin, pari allo 0,6495% del capitale sociale di Premafin per un controvalore complessivo di liquidazione pari a Euro 2.441.483,86;

s) poiché per effetto della Fusione si determinerà una modifica dei diritti di partecipazione degli azionisti di risparmio di Milano Assicurazioni (consistente nel fatto che a questi ultimi verranno attribuite in concambio azioni di risparmio di categoria "B" di FONDIARIA-SAI, postergate nella percezione del privilegio di priorità alle azioni di risparmio di categoria "A" di FONDIARIA-SAI), agli Azionisti di risparmio di Milano Assicurazioni che non abbiano concorso alle deliberazioni sulla Fusione è stato riconosciuto il diritto di recesso ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2437, comma 1, lett. g), del codice civile, fermo restando che il predetto recesso avrebbe acquistato in ogni caso efficacia subordinatamente al perfezionamento della Fusione;

t) il valore di liquidazione delle azioni di risparmio di Milano Assicurazioni oggetto di recesso è stato determinato in Euro 0,6860 per ciascuna azione di risparmio, in conformità a quanto disposto dall'art. 2437-ter, comma 3, del codice civile, facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni di risparmio di Milano Assicurazioni nei sei mesi che hanno preceduto la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea Speciale chiamata a pronunciarsi sulla Fusione.

Milano Assicurazioni ha comunicato che alla scadenza del termine previsto per l'esercizio del diritto di recesso nessun possessore di azioni di risparmio di Milano Assicurazioni ha esercitato tale diritto;

u) le citate deliberazioni assembleari delle società partecipanti alla Fusione sono state iscritte presso i competenti Uffici del Registro delle Imprese in data 31 ottobre 2013 con i protocolli sopra indicati;

v) sono già decorsi i termini previsti dall'art. 2503 del codice civile, per l'eventuale opposizione dei creditori alla Fusione;

w) come dichiarato dai comparenti, nel termine previsto dall'art. 2503 del codice civile, non risulta essersi opposto alla Fusione nessuno dei creditori anteriori all'iscrizione del Progetto di Fusione nei competenti Uffici del Registro Imprese;

x) è pertanto possibile dare esecuzione alla Fusione;

y) essendosi verificate le sopra indicate condizioni sospensive apposte all'operazione di Aumento di Capitale, Unipol Gruppo Finanziario ha integralmente sottoscritto ed eseguito l'Aumento di Capitale stesso.

Tutto ciò premesso le parti comparenti, nella loro precitata veste, convengono e stipulano quanto segue.

ART. 1) FUSIONE DI PREMAFIN FINANZIARIA - SOCIETA' PER AZIONI - HOLDING DI PARTECIPAZIONI DI UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. DI COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE DI MILANO SOCIETA' PER AZIONI IN FONDIARIA-SAI S.P.A.

Le società "PREMAFIN FINANZIARIA - SOCIETA' PER AZIONI - HOL-

DING DI PARTECIPAZIONI", "Unipol Assicurazioni S.p.A.", "Compagnia di Assicurazione di Milano Società per Azioni" si fondono per incorporazione nella società "FONDIARIA-SAI S.p.A."

La Fusione viene eseguita sulla base dei documenti predisposti dalle società partecipanti alla Fusione ai sensi degli artt. 2501 e seguenti del codice civile e secondo quanto indicato nel Progetto di Fusione approvato dalle società medesime.

Per effetto della Fusione, e dalla data di efficacia della medesima, di cui all'art. 2 che segue, la Società Incorporante assume tutti i diritti e gli obblighi delle Società Incorporate, proseguendo in tutti i loro rapporti, anche processuali, anteriori alla Fusione, come meglio precisato al successivo art. 7.

ART. 2) DATA DI EFFICACIA DELLA FUSIONE

I componenti, nelle loro citate vesti, dichiarano che, in conformità a quanto stabilito nel Progetto di Fusione, gli effetti della Fusione medesima decorreranno dal giorno 6 (sei) gennaio 2014 (duemilaquattordici) ovvero dalla data, se successiva al 6 (sei) gennaio 2014 (duemilaquattordici), dall'ultima delle iscrizioni del presente atto nei competenti Registri delle Imprese (nel seguito, anche la "Data di Efficacia").

Ai fini contabili, le operazioni effettuate dalle Società Incorporande saranno imputate al bilancio della Società Incorporante a far tempo dal 1° gennaio dell'anno in cui la Fusione produrrà i propri effetti civilistici - e, quindi, dal 1° (primo) gennaio 2014 (duemilaquattordici) - ex art. 2504-bis del codice civile. Dalla stessa data decorreranno anche gli effetti fiscali della Fusione.

ART. 3) CONCAMBIO AZIONARIO - AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE E ASSEGNAZIONE AZIONI DI FONDIARIA-SAI S.P.A.

Il rapporto di cambio per la Fusione (nel seguito, il "Rapporto di Cambio") è stato determinato dagli organi amministrativi delle società partecipanti alla Fusione nella seguente misura:

- numero 0,050 (zero virgola zero cinquanta) azioni ordinarie della Società Incorporante, aventi godimento regolare, per ogni azione ordinaria di Premafin;
- numero 1,497 (uno virgola quattrocentonovantasette) azioni ordinarie della Società Incorporante, aventi godimento regolare, per ogni azione ordinaria di Unipol Assicurazioni;
- numero 0,339 (zero virgola trecentotrentanove) azioni ordinarie della Società Incorporante, aventi godimento regolare, per ogni azione ordinaria di Milano Assicurazioni - numero 0,549 (zero virgola cinquecentoquarantanove) azioni di risparmio di categoria "B" della Società Incorporante, aventi godimento regolare, per ogni azione di risparmio di Milano Assicurazioni.

Non sono previsti conguagli in denaro.

La società "Reconta Ernst & Young S.p.A.", con sede legale in Roma (RM), via Po n. 32, ed uffici in Milano (MI), Via Della Chiusa n. 2, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 00434000584, iscritta nell'Albo Speciale di cui all'art. 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, con delibera CONSOB n. 10831 del 16 luglio 1997, iscritta altresì all'Albo dei Revisori Contabili al n. 70945 con provvedimento pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana Supplemento 13 - IV serie speciale del 17 febbraio 1998, designato dal Tribunale di Torino quale esperto comune ai sensi dell'art. 2501-sexies del codice civile, in data 23 settembre 2013 ha redatto la relazione sulla congruità del rapporto di cambio.

Per effetto della Fusione, e con decorrenza dalla Data di Efficacia, tutte le azioni delle Società Incorporande verranno annullate e concambiate con azioni ordinarie e/o di risparmio di categoria "B" della Società Incorporante, secondo il Rapporto di Cambio.

Per servire il Rapporto di Cambio, la Società Incorporante procederà come segue:

- ad assegnare tutte le azioni FONDIARIA-SAI di proprietà delle Società Incorporate, mediante redistribuzione delle stesse a servizio dei concambi senza che esse risultino mai acquisite al patrimonio di FONDIARIA-SAI come azioni proprie; e per la parte eccedente, all'aumento del proprio Capitale sociale per Euro 782.960.791,85 (settecentottantaduemilioninovecentosessantamilasettecentonovantuno virgola ottantacinque), mediante emissione di n. 1.330.340.830 (unmiliardotrecentotrentamilionitrecentoquarantamilottocentotrenta) azioni ordinarie di nuova emissione e di n. 55.430.483 (cinquantacinquemilioniquattrocentotrentamilaquattrocentottantatre) azioni di risparmio di categoria "B" di nuova emissione, tutte prive di indicazione del valore nominale.

Pertanto, l'emissione delle nuove azioni, ordinarie e di risparmio di categoria "B", avverrà a fronte di un aumento di capitale pari ad Euro 0,565 (zero virgola cinquecentosessantacinque) per ogni nuova azione emessa, e così a fronte di un aumento di capitale pari a massimi Euro 782.960.791,85 (settecentottantaduemilioninovecentosessantamilasettecentonovantuno virgola ottantacinque).

Nel contesto del perfezionamento della Fusione, si procederà altresì all'annullamento senza concambio (i) delle azioni ordinarie e di risparmio delle Società Incorporate di proprietà della Società Incorporante alla data di efficacia della Fusione, (ii) delle eventuali azioni ordinarie e di risparmio delle Società Incorporate di proprietà di altre Società Incorporate alla data di efficacia della Fusione, e (i-ii) delle eventuali azioni ordinarie e di risparmio proprie detenute dalle Società Incorporate alla Data di Efficacia

della Fusione.

Le azioni ordinarie e di risparmio di categoria "B" di nuova emissione della Società Incorporante saranno quotate al pari delle azioni della medesima Società Incorporante già in circolazione, nonché soggette alla gestione accentrata di Monte titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione ai sensi di legge.

Le azioni ordinarie e le azioni di risparmio di categoria "B" di FONDIARIA-SAI a servizio del concambio saranno messe a disposizione degli azionisti delle Società Incorporate con decorrenza a partire dalla Data di Efficacia, ove coincidente con un giorno di borsa aperta, o, in alternativa, a partire dal primo giorno lavorativo successivo alla Data di Efficacia medesima. Tale data sarà comunque resa nota con apposito avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale. Nessun onere verrà posto a carico degli azionisti per le operazioni di concambio.

Sarà messo a disposizione degli azionisti delle Società Incorporate un servizio per consentire di arrotondare all'unità immediatamente inferiore o superiore il numero di azioni spettanti in applicazione dei rapporti di cambio, senza aggravio di spese, bolli o commissioni. In alternativa, potranno essere attivate modalità diverse per assicurare la complessiva quadratura dell'operazione.

Ulteriori informazioni sulle modalità di attribuzione delle azioni, saranno comunicate, ove necessario, nel suindicato avviso.

ART. 4) DATA DALLA QUALE LE AZIONI DI FONDIARIA-SAI S.P.A. ASSEGNATE IN CONCAMBIO PARTECIPERANNO AGLI UTILI

Le azioni ordinarie e le azioni di risparmio di categoria "B" che verranno assegnate dalla Società Incorporante in concambio, rispettivamente, delle azioni ordinarie di tutte le Società Incorporate e delle azioni di risparmio di Milano Assicurazioni, avranno tutte godimento regolare.

In particolare, le azioni ordinarie e di risparmio di categoria "B" della Società Incorporante emesse e/o assegnate in concambio agli azionisti delle Società Incorporate che ne abbiano diritto attribuiranno ai loro titolari diritti equivalenti a quelli spettanti ai titolari delle azioni ordinarie e di risparmio di categoria "B" di FONDIARIA-SAI in circolazione al momento della predetta emissione e/o assegnazione.

ART. 5) STATUTO DELLA SOCIETA' INCORPORANTE

Per effetto della Fusione, e con decorrenza dalla Data di Efficacia, entreranno in vigore le modifiche dell'attuale Statuto sociale della Società Incorporante, come illustrate nel testo allegato al Progetto di Fusione.

In particolare, sempre a decorrere dalla Data di Efficacia:

- sarà modificata la denominazione sociale della Società Incorporante in "UnipolSai Assicurazioni S.p.A.", siglabile "UnipolSai S.p.A.";

- sarà trasferita, dalla medesima data, la sede sociale a Bologna, all'indirizzo di Via Stalingrado n. 45;
- sarà modificato l'importo del capitale sociale;
- saranno modificati gli attuali artt. 1 ("Denominazione"), 2 ("Sede"), 5 ("Misura del capitale", con la precisazione che il capitale sociale medesimo a seguito della Fusione è attribuito per Euro 1.474.591.071,72 alla gestione Danni e per Euro 502.942.693,93 alla gestione Vita), 7 ("Assemblee degli azionisti"), 9 ("Convocazione"), 10 ("Assemblea ordinaria e straordinaria, Assemblee speciali"), 12 ("Votazioni"), 13 ("Consiglio di amministrazione"), 14 ("Cariche sociali"), 15 (" Riunioni del consiglio"), 18 ("Comitato esecutivo"), 19 ("Informazioni al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale"), 24 ("Nomina e retribuzione"), 27 ("Ripartizione degli utili") e 29 ("Competenza territoriale") dello Statuto sociale;

- sarà prevista: i) l'introduzione del nuovo art. 5 ("Gestione sociale"), ii) l'introduzione nell'art. 6 ("Misura del capitale") - come rinumerato a seguito dell'introduzione del nuovo art. 5 e della delega attribuita agli amministratori, iii) la soppressione dell'attuale art. 8 ("Intervento e rappresentanza nell'assemblea") e iv) il trasferimento del suo contenuto nell'art. 10 sopra richiamato, come riformulato, nonché v) le ulteriori modifiche formali o di coordinamento, il tutto come riportato nello Statuto sociale allegato al Progetto di Fusione.

Il testo completo dello Statuto sociale della Società Incorporante che entrerà in vigore alla Data di Efficacia, si allega al presente atto *sub B*).

Le parti componenti precisano che resta fatta salva per la Società Incorporante di effettuare, ai sensi dell'art. 5 del Regolamento ISVAP (ora IVASS) n. 17/2008, secondo le modalità e tempistiche ivi previste, le modifiche all'articolo 6 relativamente alle espressioni numeriche delle poste di patrimonio netto - e alla relativa ripartizione tra la gestione relativa alle assicurazioni e riassicurazioni Danni e la gestione relativa alle assicurazioni e riassicurazioni Vita - che dovessero variare in conseguenza della Fusione. A tal fine il legale rappresentante della società risultante dalla Fusione, in esecuzione di quanto deliberato dalla citata Assemblea dei Soci di FONDIARIA-SAI del 25 ottobre 2013, è autorizzato ad introdurre all'art. 6 ("Misura del capitale") l'esatto ammontare delle suddette poste del patrimonio netto derivante dalla Fusione, attribuite alla rispettive gestioni Danni e Vita.

ART. 6) CESSAZIONE ORGANI DELLE SOCIETA' INCORPORATE - PROCURE

I componenti, nella loro citata veste, danno atto che dalla Data di Efficacia, cesseranno con le Società Incorporate, tutti i loro organi sociali, ferma comunque la validità ed

efficacia di ogni atto, anche di disposizione, dagli stessi, sino a tal momento compiuto, mentre rimarranno in essere, unitamente ad ogni altro rapporto giuridico, le procure e i mandati rilasciati dagli organi delle Società Incorporate, confermando la Società Incorporante i poteri, anche di rappresentanza, a suo tempo conferiti ai procuratori delle Società Incorporate.

ART. 7) SUCCESSIONE E PROSECUZIONE DEI RAPPORTI DA PARTE DELLA SOCIETA' INCORPORANTE

(A) In conseguenza della presente Fusione, la Società Incorporante assume di pieno diritto e senza soluzione di continuità, ai sensi dell'art.2504-bis del codice civile, tutti i beni immobili, mobili, materiali ed immateriali, valori mobiliari e strumenti finanziari e quote di partecipazione in società ed enti, situazioni possessorie e di fatto, diritti, interessi legittimi, aspettative, qualifiche, privilegi, crediti, ragioni, azioni, contanti e valori bollati, valuta estera, attività in genere, anche in pendenza e formazione, delle Società incorporate in proprietà, titolarità, disponibilità anche a titolo di deposito per gestione o in fidejussione, od ai quali siano legittimati, verso qualsiasi soggetto anche pubblico e quale che sia la fonte e anche se acquisiti o sorti in data posteriore alle deliberazioni assembleari sopra citate od alla data cui si riferiscono le situazioni patrimoniali assunte a base alla Fusione.

Tutti i beni e i diritti si intendono assunti dalla Società Incorporante, che prosegue senza soluzione di continuità nelle stesse posizioni delle Società Incorporate, con ogni pertinenza o accessorio, con ogni relativo privilegio e garanzia, anche reale (che manterranno validità e grado esistente), diritto, onere, servitù, vincolo.

(B) Sempre in conseguenza della presente Fusione, la Società Incorporante assume *ipso iure*, tutte le passività, debiti, obblighi, impegni, oneri, gravami, garanzie concesse, posizioni passive in genere delle Società Incorporate.

(C) La Società Incorporante prosegue altresì tutti i rapporti giuridici, convenzioni, polizze, depositi cauzionali o ad altro titolo, contratti, patti, anche parasociali, con riferimento alle quote di partecipazione in società ed enti, procedure di prequalifica e di gara, negozi definitivi o preliminari (ivi inclusi a titolo meramente esemplificativo ogni rapporto giuridico attivo e passivo inerente l'esercizio delle proprie attività, i contratti di lavoro, di assicurazione, di appalto, di subappalto, di fornitura, di mandato, di locazione, anche finanziaria, di utenza, ecc.) anche in pendenza e in corso di formazione, presso le Società Incorporate.

(D) La Società Incorporante subentra pure nelle controversie riferibili alle Società Incorporate di qualunque natura e ovunque radicate, nei confronti di qualsiasi soggetto e quale

che sia la loro fornite, ed anche se acquisite o sorte in data posteriore alle deliberazioni assembleari sopra citate od alla data cui si riferiscono le situazioni assunte a base della presente Fusione, proseguendo pertanto in tutti i relativi processuali.

(E) La Società Incorporante, ancora, subentra ipso iure, anche nei confronti di enti pubblici territoriali e di pubbliche amministrazioni centrali e periferiche in tutte le concessioni, registrazioni, autorizzazioni, permessi, licenze, esoneri, agevolazioni, riconoscimenti di cui siano titolari le Società Incorporate o che siano in corso di rilascio od istruttoria, con ogni conseguente diritto, interesse, aspettativa.

(F) La prosecuzione da parte della Società Incorporante dei rapporti contrattuali intrattenuti dalle Società Incorporate ha pure ad oggetto tutti i mandati o procure in essere, anche agenziali, ed i correlati poteri, anche di rappresentanza e di firma, conferiti, poteri che, occorrendo, vengono comunque qui confermati.

(G) Tutto quanto sopra di guisa che la Società Incorporante possa senz'altro e senza soluzione di continuità proseguire in ogni attività, gestione, situazione, rapporto, come se fin dall'origine di spettanza e riferibili alla Società Incorporante.

Il tutto, beninteso, sia per l'Italia sia per l'estero.

ART. 8) TRATTAMENTO PER PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E PER I POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI - VANTAGGI PARTICOLARI EVENTUALMENTE PROPOSTI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI

Non sono previsti, in dipendenza della Fusione, trattamenti particolari per speciali categorie di soci o per i possessori di titoli diversi dalle azioni delle società partecipanti alla Fusione.

Non sono previsti particolari vantaggi per gli amministratori delle società partecipanti alla Fusione.

ART. 9) BENI INTESTATI ALLE SOCIETA' INCORPORATE CHE SARANNO INTESTATI ALLA SOCIETA' RISULTANTE DALLA FUSIONE

9.1 "PREMAFIN FINANZIARIA - SOCIETA' PER AZIONI - HOLDING DI PARTECIPAZIONI", a mezzo del proprio rappresentante, dichiara che la stessa Premafin è titolare:

- dei marchi indicati nell'elenco che si allega al presente atto sub C);

- delle partecipazioni societarie nell'elenco che si allega al presente atto sub D),

che, alla Data di Efficacia, dovranno essere intestati alla Società Incorporante nella sua nuova denominazione "Unipol-Sai Assicurazioni S.p.A." con sede in Bologna.

9.2. "Unipol Assicurazioni S.p.A." a mezzo del proprio rappresentante, dichiara che la stessa Unipol Assicurazioni è titolare:

- dei beni immobili indicati nel documento allegato sub A)

all'atto a rogito del notaio Federico Tassinari in data 30 dicembre 2013 n. 53704/34010 di rep., in corso di registrazione, cui si fa riferimento ai fini delle relative trascrizioni;

- dei beni mobili registrati indicati nell'elenco che si allega al presente atto sub E);

- dei marchi indicati nell'elenco che si allega al presente atto sub F);

- delle partecipazioni societarie nell'elenco che si allega al presente atto sub G),

che, alla Data di Efficacia, dovranno essere intestati alla Società Incorporante nella sua nuova denominazione "UnipolSai Assicurazioni S.p.A." con sede in Bologna.

9.3. "Compagnia di Assicurazione di Milano Società per Azioni" a mezzo del proprio rappresentante, dichiara che la stessa Milano Assicurazioni è titolare:

- dei beni immobili indicati nel documento allegato sub B) all'atto a rogito del notaio Federico Tassinari in data 30 dicembre 2013 n. 53704/34010 di rep., in corso di registrazione, cui si fa riferimento ai fini delle relative trascrizioni;

- dei beni mobili registrati indicati nell'elenco che si allega al presente atto sub H);

- dei marchi indicati nell'elenco che si allega al presente atto sub I);

- delle partecipazioni societarie nell'elenco che si allega al presente atto sub L),

che, alla Data di Efficacia, dovranno essere intestati alla Società Incorporante nella sua nuova denominazione "UnipolSai Assicurazioni S.p.A." con sede in Bologna.

Le parti comparenti, ciascuno per quanto di propria spettanza, autorizzano, pertanto, i competenti Uffici a eseguire le necessarie e relative volture, trapassi, annotamenti, trascrizioni, intavolazioni, cambi di intestazione a nome e a favore di "UnipolSai Assicurazioni S.p.A." con sede in Bologna, compieno esonero dei loro titolari o preposti da ogni responsabilità.

Si fa tuttavia avvertenza che le descrizioni quali sopra riportate e richiamate non hanno valore tassativo, restando pertanto senz'altro assunto ed acquisito alla Società Incorporante, con la nuova denominazione di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. senza necessità di specifici atti integrativi, ai quali peraltro in qualsiasi momento i rappresentanti della Società Incorporante sono legittimati, ogni e qualsiasi bene, anche se non menzionato, in quanto compreso nel patrimonio delle Società Incorporate. Rimane peraltro in facoltà della Società Incorporante procedere, ai soli fini dell'espletamento delle correlate formalità pubblicitarie, ad uno o più atti di identificazione di beni, diritti, posizioni contrattuali compresi nel patrimonio delle Società Incorporate.

te.

ART. 10) VARIAZIONE DELLA DENOMINAZIONE DI "FONDIARIA-SAI S.P.A." IN "UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.P.A."

"FONDIARIA-SAI S.p.A.", a mezzo del proprio rappresentante, dichiara che la stessa FONDIARIA-SAI è titolare:

- dei beni immobili indicati nel documento allegato sub C) all'atto a rogito del notaio Federico Tassinari in data 30 dicembre 2013 n. 53704/34010 di rep., in corso di registrazione, cui si fa riferimento ai fini delle relative trascrizioni, con la precisazione che il complesso immobiliare posto in Comune di Montepulciano (SI), denominato "Fattoria del Cerro", indicato in tale allegato C) con il n. 1) sotto la voce "Comune di Montepulciano" è stato alienato in data odierna e, pertanto, non sarà oggetto di volturazione e trascrizione presso i competenti Uffici Immobiliari;

- dei beni mobili registrati indicati nell'elenco che si allega al presente atto sub M);

- dei marchi indicati nell'elenco che si allega al presente atto sub N);

che, alla Data di Efficacia, dovranno essere intestati alla Società Incorporante nella sua nuova denominazione "UnipolSai Assicurazioni S.p.A." con sede in Bologna.

Le parti comparenti autorizzano, pertanto, i competenti Uffici a eseguire le necessarie e relative trascrizioni e volture a nome di "UnipolSai Assicurazioni S.p.A." con sede in Bologna con pieno esonero dei loro titolari da ogni responsabilità.

ART. 11) AUTORIZZAZIONI

Viene sin d'ora espressamente autorizzata l'esecuzione da parte dei rappresentati ed incaricati della Società Incorporante di tutti gli eventuali trapassi, annotamenti, trascrizioni, volture, intavolazioni, cambi di intestazione alla Società Incorporante (beninteso, con la nuova denominazione "UnipolSai Assicurazioni S.p.A.") presso ogni Ufficio del Territorio, Ufficio Tavolare, Pubblico Registro in genere, libro, ufficio, pubblico e privato, italiano od estero, dipendenti dal presente atto o da successivi atti integrativi o identificativi per qualsiasi bene, anche immobile, diritto, anche reale, licenza, permesso, concessione, autorizzazione, registrazione, contratto, domanda, valore mobiliare e per quanto altro già intestato o riferibile alle Società Incorporate.

Il tutto con esonero dei competenti signori Conservatori o preposti ai rispettivi Uffici da ogni loro responsabilità per l'esecuzione del presente atto.

ART. 12) ANTIRICICLAGGIO

Le parti comparenti, ciascuno per quanto di propria spettanza e sotto la rispettiva personale responsabilità, consapevoli della rilevanza penale del loro comportamento ai sensi dell'art. 55 D. Lgs. 231 del 2007, dichiarano:

- di essere a conoscenza che le informazioni e gli altri dati forniti in occasione dell'istruttoria e della stipula del presente atto saranno impiegati dal notaio rogante ai fini degli adempimenti previsti dal citato D. Lgs.;
- che tali informazioni e dati sono aggiornati.

ART. 13) SPESE

Le spese del presente atto e conseguenti sono a carico della Società Incorporante.

Ai fini del repertorio notarile i componenti dichiarano che il capitale sociale e le relative riserve delle Società Incorporate ammontano ad Euro 2.909.797.911,24 (duemiliardi-vecentonovemilionesettecentonovantasettemilanovecentoundici virgola ventiquattro).

Le parti componenti mi dispensano dal dare lettura della documentazione allegata.

Io notaio

dell'atto ho dato lettura alle parti componenti che lo approvano e confermano.

Scritto da persona di mia fiducia e completato da me notaio su cinque fogli per diciotto pagine.

Sottoscritto alle ore 12.00.

F.ti Fabio Cerchiai - Roberto Giay - Galanti Vanes - Pierluigi Stefanini - FEDERICO TASSINARI

E' copia su nove fogli conforme all'originale firmato come per legge, omessi gli allegati su richiesta di parte e col mio consenso

In carta libera per gli usi consentiti dalla legge.

Imola, li 7 (sette) gennaio 2014 (duemilaquattordici).

