

VERBALE DELLA ASSEMBLEA ORDINARIA

DI

VITTORIA ASSICURAZIONI S.p.A.

DEL 27 APRILE 2016

Il giorno **27 aprile 2016**, alle ore 10,34, in Milano, in via Ignazio Gardella n. 2, presso la sede della società, hanno inizio i lavori dell'Assemblea di *Vittoria Assicurazioni S.p.A.* (di seguito, anche: la “**Società**”).

Il Dott. *Giorgio Roberto Costa* assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale quale Presidente del Consiglio di Amministrazione ed incarica, con il consenso unanime degli intervenuti, il notaio *Renata Mariella* della redazione del verbale anche della parte ordinaria quale Segretario.

Quindi il Presidente:

- comunica che, come consentito dall'articolo 4 del Regolamento delle Assemblee, è previsto l'utilizzo di apparecchi per la registrazione dei lavori assembleari, solo al fine di fornire supporto al Presidente e al Segretario nella predisposizione del verbale;
- informa che, allo scopo di assicurare le migliori condizioni per un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, è presente in sala personale ausiliario appositamente incaricato e fornito di specifici segni di riconoscimento;
- comunica che, ai sensi dell'art. 7 dello Statuto Sociale, mediante avviso, recante tutte le indicazioni richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari e in conformità alle stesse, pubblicato integralmente in data 17 marzo 2016 sul sito *internet* della Società e per estratto sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” e diramato in forma di comunicato stampa nella medesima data, gli azionisti della Società sono stati convocati in sede ordinaria e straordinaria in prima convocazione, per oggi 27 aprile 2016, alle ore 10,30, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Bilancio al 31 dicembre 2015, relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; deliberazioni relative;

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - i. determinazione del numero dei componenti;
 - ii. determinazione della durata in carica;
 - iii. nomina dei Consiglieri secondo le modalità del voto di lista;
 - iv. determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione.
3. Nomina del Collegio Sindacale:
 - i. nomina del Collegio Sindacale secondo le modalità del voto di lista;
 - ii. nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
 - iii. determinazione del compenso dei Sindaci Effettivi.
4. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 e del Regolamento Isvap n. 39/2001; deliberazioni relative.

Parte straordinaria

1. Proposta di modifica dell'articolo 11 (Cariche sociali) e dell'articolo 18 (Rappresentanza della società) dello Statuto sociale; deliberazioni relative;
2. Proposta di abrogazione delle clausole transitorie inerenti le quote di genere previste nell'art. 10, comma 11 (Consiglio di Amministrazione) e nell'art. 17, comma 7 (Collegio Sindacale) dello Statuto sociale; deliberazioni relative.

Prima di iniziare la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ricorda, comunica e precisa che:

- non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né sono state presentate proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. 58/1998 - Testo Unico della Finanza;
- oltre ad esso Presidente, sono presenti gli amministratori Signori: Andrea Acutis e Carlo Acutis, Vice Presidenti, Roberto Guarena Amministratore Delegato, Adriana Acutis Biscaretti di Ruffia, Francesco Baggi Sisini, Marco Brignone, Giorgio Marsiaj, Lodovico Passerin d'Entrèves, Luca Paveri Fontana, Giuseppe Spadafora e Anna Strazzera. Gli altri amministratori hanno giustificato l'assenza;
- sono altresì presenti il Presidente del Collegio Sindacale, Signor Alberto Giussani ed i Sindaci Effettivi Signori Giovanni Maritano e Francesca Sangiani;
- informa che, come previsto dall'articolo 2 del Regolamento delle Assemblee, assistono allo svolgimento dell'assemblea, con il suo consenso, in qualità di uditori esperti,

- analisti finanziari e giornalisti accreditati, preventivamente identificati e muniti di cartellino di riconoscimento;
- sono altresì presenti il Direttore Generale, dirigenti della Società, i rappresentanti della Società di Revisione cui è stato conferito l'incarico di certificazione del bilancio nonché i dipendenti la cui presenza è ritenuta utile in relazione agli argomenti da trattare o per lo svolgimento dei lavori;
 - ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/1998 e come indicato nell'avviso di convocazione, la società ha nominato l'avv. Camilla Poggiani, eventualmente sostituita dall'avv. Rossella Cardone, quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ed ha reso disponibile sul proprio sito internet il modulo per il conferimento delle suddette deleghe;
 - invita sin d'ora il Rappresentato designato avv. Rossella Cardone, qui presente, a rendere, ricorrendone i presupposti, tutte le dichiarazioni richieste dalla disciplina vigente;
 - precisa che non risulta sia stata promossa, in relazione all'odierna assemblea, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'art. 136 e seguenti del Testo Unico della Finanza;
 - informa che nessuno degli aventi diritto ha fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza;
 - comunica che ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/03 "Codice in materia di protezione dei dati personali", i dati personali dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e automatizzata e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione nelle forme e nei limiti connessi agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa;
 - invita tutti i presenti ad attenersi alle disposizioni del Regolamento delle Assemblee che è stato consegnato all'ingresso unitamente alla documentazione sugli argomenti all'ordine del giorno;

- dà atto che sono presenti n. 29 intervenuti, rappresentanti in proprio o per delega n. 53.059.978 azioni ordinarie del valore di euro 1,00 ciascuna sulle **67.378.924** esistenti, pari quindi di 78,749% del capitale sociale. Tutte dette azioni sono state certificate dagli intermediari ai sensi di legge. L'elenco degli intervenuti in proprio e per delega è a disposizione dell'assemblea e sarà allegato al verbale.

Prega gli intervenuti, qualora si dovessero assentare per qualsiasi ragione, di darne comunicazione al personale incaricato, che fornirà una scheda di uscita ed un'eventuale scheda di reingresso.

Il Presidente dichiara pertanto, stante quanto sopra, l'Assemblea regolarmente convocata e validamente costituita in prima convocazione per la trattazione delle materie all'ordine del giorno, anzitutto in sede ordinaria.

Prima di iniziare la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, comunica ancora che:

- a) la relazione degli amministratori sui punti all'ordine del giorno predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2015, la relazione sulla gestione, l'attestazione di cui all'art. 154 – *bis*, comma 5 del Testo Unico della Finanza, unitamente alle relazioni della società di revisione e del collegio sindacale, la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari riferita all'esercizio 2015, le liste di candidati presentate dai Soci per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nonché la Relazione sulla Remunerazione, sono stati messi a disposizione del pubblico, ai sensi della vigente normativa e nei termini da quest'ultima prescritti, presso la Sede sociale, sul sito internet della Compagnia e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "NIS- Storage", gestito da BIT Market Service S.p.A. ;
- b) omette, con il consenso unanime, e come consentito dall'articolo 5 del Regolamento delle Assemblee, la lettura della Relazione sulle materie all'ordine del giorno predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF in quanto messa a disposizione del pubblico nelle modalità descritte;
- c) ricorda che per il bilancio consolidato del Gruppo Vittoria Assicurazioni al 31 dicembre 2015, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 10

marzo 2016 e contenuto nel plico che è stato consegnato all'ingresso dell'assemblea, la legge non prevede l'approvazione assembleare;

- d) il capitale sociale è di Euro 67.378.924 interamente sottoscritto e versato, suddiviso in numero 67.378.924 azioni ordinarie da nominali Euro 1,00 ciascuna e la società alla data odierna non possiede azioni proprie.

Sulla base delle risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione, gli azionisti che partecipano al capitale sociale di Vittoria Assicurazioni in misura significativa ai sensi della disciplina di tempo in tempo vigente sono i seguenti:

<u>Azionisti</u>	<u>azioni ordinarie</u>	<u>% sul capitale</u>
VITTORIA CAPITAL S.p.A.	34.464.400	51,15%
Yafa HOLDING S.p.A.	4.400.000	6,53%
ARBUS S.r.l.	3.878.000	5,75%
SERFIS S.p.A.	2.695.157	4,00%
NORGES BANK	1.825.903	2,70%

(per conto di Government of Norway)

- e) non consta al Consiglio che esistano pattuizioni o accordi tra azionisti di cui all'art. 122 D. Lgs. 58/1998 relativi ad azioni della società, in merito all'esercizio dei diritti di voto;
- f) ricorda peraltro che è in essere un patto parasociale di durata triennale tra Yafa Holding S.p.A. e i soci assicuratori della Vittoria Capital S.p.A., società controllante di Vittoria Assicurazioni, che è stato oggetto di pubblicità in ottemperanza alla normativa vigente.

Il Presidente ancora

- informa, come previsto dalla comunicazione Consob 18 aprile 1996, n. DAC/RM/96003558, che la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha comunicato l'impegno sostenuto per la revisione contabile della Relazione Semestrale e Semestrale consolidata al 30/06/2015, del Bilancio al 31.12.2015, del Bilancio

Consolidato al 31/12/2015 ed il dettaglio di ulteriori prestazioni svolte a favore della società, che si sono concretizzate come segue:

- Revisione contabile del Bilancio d'esercizio al 31/12/2015: sono state impiegate n. 920 ore per un corrispettivo di Euro 73.084;
- Revisione contabile del Bilancio Consolidato al 31/12/2015: sono state impiegate n. 620 ore per un corrispettivo di Euro 48.722;
- Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili per l'esercizio 2015: sono state impiegate n. 270 ore per un corrispettivo di Euro 20.301;
- Revisione contabile limitata della Relazione Semestrale e Semestrale consolidata al 30/6/2015: sono state impiegate n. 480 ore per un corrispettivo di Euro 38.572;
- Per le attività svolte per il Fondo Pensione aperto, le polizze Unit Linked e le Gestioni separate rami Vita: sono state impiegate n. 735 ore per un corrispettivo di Euro 55.660.

Invita coloro che si trovassero eventualmente in carenza di legittimazione al voto ai sensi dell'art. 120 e 122 D.Lgs. del 24.2.1998 n. 58 e Deliberazione Consob del 14 maggio 1999 n. 11971 a farlo presente e ciò a valere per tutte le deliberazioni dell'assemblea.

Il Presidente quindi dichiara aperti i lavori e passa alla trattazione del **primo argomento** all'ordine del giorno.

1) Bilancio al 31 dicembre 2015; relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; deliberazioni relative.

Come consentito dall'articolo 5 del Regolamento delle Assemblee, con l'accordo del Collegio Sindacale, si omette la lettura del bilancio, dei relativi allegati e relazioni, limitando la lettura alla sola proposta di distribuzione dell'utile, anche in considerazione che, come detto in precedenza, tutta la documentazione, comprensiva del fascicolo del bilancio consolidato, è stata messa a disposizione del pubblico, ai sensi della vigente normativa e nei termini da quest'ultima prescritti, presso la Sede sociale, sul sito internet della Compagnia e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "NIS- Storage".

Il Presidente dà lettura di quanto contenuto nella pagina 43 della Relazione sulla Gestione per quanto concerne la proposta di distribuzione dell'utile come da delibera di Consiglio del 10 marzo 2016.

Signori Azionisti,

al termine della Relazione sulla Gestione e considerato quanto esposto nei documenti che costituiscono il Bilancio, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente destinazione dell'utile di esercizio ai sensi dell'art. 20 dello Statuto Sociale:

<i>Utile Gestione Danni</i>	<i>euro</i>	<i>66.079.315</i>
<i>Utile Gestione Vita</i>	<i>euro</i>	<i>189.278</i>
<hr/>		
<i>Totale (pari a euro 0,9835 per azione)</i>	<i>euro</i>	<i>66.268.593</i>
<i>Attribuzione a Riserva Legale Vita</i>	<i>euro</i>	<i>9.464</i>
<hr/>		
<i>Totale utile a disposizione</i>	<i>euro</i>	<i>66.259.129</i>

di cui:

<i>Utile a disposizione Gestione Danni</i>	<i>euro</i>	<i>66.079.315</i>
<i>Utile a disposizione Gestione Vita</i>	<i>euro</i>	<i>179.814</i>

Signori azionisti,

i piani operativi predisposti consentono di formulare la seguente proposta di distribuzione dell'utile:

-a ciascuna delle 67.378.924 azioni costituenti l'intero

<i>capitale sociale euro 0,20 per complessivi</i>	<i>euro</i>	<i>13.475.785</i>
<i>Residuo</i>	<i>euro</i>	<i>52.783.344</i>

che Vi proponiamo di destinare ad incremento della Riserva Disponibile Rami Danni per euro 52.603.530 e alla Riserva disponibile Rami Vita per euro 179.814.

I piani operativi formulati per il raggiungimento degli obiettivi strategici consentono di prevedere un costante adeguamento annuo del servizio dividendi.

Se la nostra proposta sarà da Voi condivisa ed approvata, il dividendo sarà pagato a partire dal 4 maggio 2016 presso gli intermediari depositari con stacco della cedola

numero 34 in data 2 maggio 2016. Saranno legittimati alla riscossione del dividendo coloro che risulteranno titolari delle azioni al termine della giornata contabile del 3 maggio 2016 (record date) individuata dalla Compagnia in conformità al calendario di Borsa Italiana.

Il Presidente apre la discussione sul **primo argomento** all'ordine del giorno, ricorda che le modalità e le tempistiche degli interventi e delle repliche sono disciplinati dall'articolo 6 del Regolamento Assembleare e chiede quindi di formulare la richiesta di intervento per alzata di mano, sul primo punto all'ordine del giorno.

Per agevolare i lavori assembleari il Presidente invita gli azionisti che prenderanno la parola a mantenere la durata degli interventi entro un tempo di 10 minuti e la durata delle eventuali repliche entro un tempo di cinque minuti, ed a dichiarare le proprie generalità e parlare al microfono che verrà fornito dal personale incaricato.

Le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi.

Nessuno chiede la parola e quindi il Presidente dichiara chiusa la discussione

Invariati gli intervenuti, il Presidente quindi mette in votazione per alzata di mano l'approvazione della Relazione sulla Gestione, il Bilancio al 31 dicembre 2015 e la proposta di riparto dell'utile (ore 10,49).

Contrarie n. 1.289 azioni (come da dettaglio allegato)

Astenute nessuna azione

Non votanti n. 827.361 azioni (come da dettaglio allegato).

Favorevoli le rimanenti n. 52.231.328 azioni

Il Presidente proclama pertanto approvati a maggioranza il bilancio e le relative proposte.

Il Presidente passa alla trattazione del **secondo argomento all'ordine del giorno**.

2) Nomina del Consiglio di Amministrazione:

- i. determinazione del numero dei componenti;**
- ii. determinazione della durata in carica;**
- iii. nomina dei Consiglieri secondo le modalità del voto di lista;**
- iv. determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione.**

Come illustrato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno, a mani degli intervenuti, il Presidente ricorda che, con l'odierna Assemblea, si conclude, per scadenza del termine, il mandato del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, nominato dall'Assemblea Ordinaria tenutasi il 19 aprile 2013.

Invita pertanto a provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo e a stabilirne il compenso, previa determinazione del numero dei suoi componenti e del periodo di durata della carica.

A tale proposito il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione uscente ha formulato il proprio orientamento sulla futura dimensione e composizione dell'organo amministrativo, il cui testo è parte integrante della suddetta relazione.

In particolare, in merito alle delibere da assumere, ha formulato la proposta di determinare in 15 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e di determinare in tre esercizi il periodo di carica.

Il Consiglio uscente si è astenuto, invece, dal formulare specifiche proposte di deliberazione in merito al compenso dell'organo amministrativo.

Ricorda che, come disposto dall'art. 10 dello Statuto sociale, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene, nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dai soci, nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

Come già comunicato al mercato ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, informa che, nei termini previsti dalla vigente normativa e dallo Statuto sociale, per la nomina del Consiglio di Amministrazione sono state presentate tre liste di candidati e precisamente:

- **Lista n. 1** presentata da Vittoria Capital -S.p.A. titolare di numero 34.464.400 azioni ordinarie pari al 51,15% del capitale sociale, la quale propone i seguenti 15 candidati:

1. ACUTIS BISCARETTI DI RUFFIA Adriana
2. ACUTIS Andrea
3. ACUTIS Carlo
4. BRIGNONE Marco
5. CALDARELLI Cesare
6. COSTA Giorgio Roberto

7. GUARENA Roberto
 8. GUERRA SERAGNOLI Lorenza
 9. MARSIAJ Giorgio
 10. MORENA Marzia
 11. PASSERIN d'ENTREVES Lodovico
 12. PAVERI FONTANA Luca
 13. SPADAFORA Giuseppe
 14. URBAN Roberta
 15. REDAELLI Giovanna
- **Lista n. 2** presentata congiuntamente da alcune società di gestione del risparmio italiane ed estere per conto dei fondi da esse gestiti, titolari complessivamente di numero 2.160.279 azioni ordinarie pari al 3,206% del capitale sociale, la quale propone i seguenti 2 candidati:
16. MASSARI Maria Antonella
 17. NERI Giacomo
- **Lista n. 3** presentata da Serfis S.p.A. titolare di numero 2.695.157 azioni ordinarie pari al 4% del capitale sociale, nella quale si propone 1 candidato:
1. STRAZZERA Anna.

Ricorda che i presentatori delle Liste n. 2 e n. 3 hanno dichiarato di non avere rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della vigente normativa applicabile con il socio di maggioranza.

La documentazione completa concernente le liste presentate è stata messa a disposizione del pubblico in data 5 aprile 2016 presso la sede sociale, sul sito internet della società e sul sito di Borsa Italiana.

Nella documentazione che è stata consegnata vi è l'indicazione delle tre liste, con l'elenco dei candidati di ciascuna.

Le liste contengono i *curricula vitae*, recanti le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato nonché l'elenco degli incarichi di amministratore e controllo da essi ricoperti presso altre società, incarichi che dunque si intenderanno approvati, con l'approvazione delle liste, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2390 c.c.

Ricorda che, sempre ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale, all'elezione del Consiglio di Amministrazione (che dovrà essere composto da non meno di 7 e non più di 16 amministratori) si procederà come segue: dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno. Il restante Amministratore è tratto dalla lista che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti. A tal fine non si terrà tuttavia conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti pari almeno all'1,25% del capitale sociale.

In merito al compenso dell'organo amministrativo, il Presidente informa di aver ricevuto in data odierna la proposta del Socio Vittoria Capital -S.p.A di stabilire, ove venga approvata la proposta del Consiglio di Amministrazione uscente di determinare in 15 il numero dei Consiglieri, in 1.100.000 euro lordi per ciascun esercizio la remunerazione complessiva degli amministratori, per la loro partecipazione ai comitati endoconsiliari e per gli specifici incarichi rivestiti all'interno dei comitati stessi, fatta avvertenza che, ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto sociale, detta somma non comprende i compensi per gli amministratori investiti di particolari cariche, la cui deliberazione spetta al Consiglio di Amministrazione. Agli Amministratori spetta inoltre il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio.

Ricorda, inoltre, che Vittoria Assicurazioni S.p.A. rinnova annualmente una polizza assicurativa volta a tenere indenni da perdite patrimoniali i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per fatti compiuti nell'esercizio delle cariche ricoperte.

Ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento delle assemblee il Presidente stabilisce che, per le votazioni relative al numero degli amministratori, alla durata della carica ed al compenso si voterà per alzata di mano, mentre il voto per le liste di candidati verrà espresso utilizzando le schede che sono state consegnate all'atto della registrazione per la partecipazione all'assemblea.

Inoltre, poiché l'articolo 9 dello Statuto sociale prevede la presenza di due scrutatori scelti fra gli Azionisti o fra i Sindaci, incarica i Sindaci effettivi Signori Giovanni Maritano e Francesca Sangiani.

Il Presidente apre la discussione sul secondo argomento all'ordine del giorno:

2) Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti e della durata in carica; determinazione dei relativi compensi.

Chiede di formulare ora la richiesta di intervento, per alzata di mano, sul secondo punto dell'ordine del giorno

Per agevolare i lavori assembleari invita a mantenere la durata degli interventi entro un tempo di 10 minuti e la durata delle eventuali repliche entro un tempo di 5 minuti.

Le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi.

Invita gli Azionisti che prenderanno la parola a dichiarare le proprie generalità e parlare nel microfono che verrà fornito dal personale incaricato.

Nessuno chiede la parola e quindi il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Procede quindi alle votazioni delle proposte concernenti la nomina del Consiglio di Amministrazione con le modalità illustrate prima della discussione.

1°deliberazione

i) Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Invariati gli intervenuti, il Presidente quindi mette in votazione per alzata di mano (10,57) la proposta del Consiglio di Amministrazione uscente di determinare in 15 (quindici) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

L'assemblea approva all'unanimità

Contrarie nessuna azione

Astenute nessuna azione.

Non votanti n. 827.361 azioni. Come da dettagli allegati.

Favorevoli le rimanenti n. 52.232.617 azioni

Il Presidente proclama pertanto la proposta approvata all'unanimità.

2° deliberazione

ii) determinazione del periodo di durata in carica del Consiglio di Amministrazione.

Invariati gli intervenuti il Presidente mette in votazione per alzata di mano (10,58) la proposta del Consiglio di Amministrazione uscente di stabilire in tre esercizi il periodo di

carica del Consiglio di Amministrazione e, pertanto, sino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018.

Contrarie nessuna azione

Astenute nessuna azione

Non votanti n. 827.361 azioni. Il tutto come da dettagli allegati.

Favorevoli le rimanenti n. 52.232.617 azioni

Il Presidente proclama pertanto la proposta approvata all'unanimità.

3° deliberazione

iii) nomina dei Consiglieri secondo le modalità del voto di lista.

Invariati gli intervenuti il Presidente mette in votazione le liste come sopra presentate, precisando che il voto si esprime contrassegnando con una crocetta la casella posta in corrispondenza della lista che si intende votare nella scheda che è stata consegnata all'ingresso e che riporta il numero delle azioni per le quali si esprime il voto; ricorda inoltre che ogni azionista può esprimere il proprio voto per una sola lista.

Ricorda ancora che le liste contengono i *curricula vitae*, recanti le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato nonché l'elenco degli incarichi di amministratore e controllo da essi ricoperti presso altre società, incarichi che dunque si intenderanno approvati, con l'approvazione delle liste, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2390 c.c..

Prega, quindi, di consegnare la scheda agli incaricati.

Chiama i due scrutatori precedentemente incaricati, Signori Giovanni Maritano e Francesca Sangiani per le operazioni di scrutinio.

Lo scrutinio inizia alle ore 10,59 e termina alle ore 11,11.

Il risultato è il seguente:

Lista n. 1, presentata dal Socio di maggioranza Vittoria Capital S.p.A. voti n. 42.872.772

Lista n. 2, presentata congiuntamente da alcune società di gestione del risparmio italiane ed estere per conto dei fondi da esse gestiti voti n. 6.625.400

Lista n. 3, presentata dal Socio Serfis S.p.A. voti n. 3.440.107

Voti contrari a tutte le liste n. 121.599

Non votanti n. 100.

Il tutto come da dettagli allegati.

Pertanto, ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto sociale, il Presidente proclama eletti alla carica di Amministratore per gli esercizi al 31 dicembre 2016, 2017, 2018 e, quindi, fino alla data dell'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2018, i seguenti signori:

1. ACUTIS BISCARETTI DI RUFFIA Adriana
2. ACUTIS Andrea
3. ACUTIS Carlo
4. BRIGNONE Marco
5. CALDARELLI Cesare
6. COSTA Giorgio Roberto
7. GUARENA Roberto
8. GUERRA SERAGNOLI Lorenza
9. MARSIAJ Giorgio
10. MORENA Marzia
11. PASSERIN d'ENTREVES Lodovico
12. PAVERI FONTANA Luca
13. SPADAFORA Giuseppe
14. URBAN Roberta
15. MASSARI Maria Antonella

Segnala che risulta quindi rispettato l'equilibrio tra generi nella misura richiesta dalla disciplina vigente.

4° deliberazione

iv) determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, invariati gli intervenuti, mette in votazione per alzata di mano (ore 11,13) la proposta presentata dal Socio Vittoria Capital S.p.A. di mettere a disposizione del Consiglio di Amministrazione la somma di 1.100.000 euro lordi per ciascun esercizio per la remunerazione degli Amministratori, per la loro partecipazione ai comitati istituiti e per gli specifici incarichi rivestiti all'interno dei comitati stessi e, per quanto occorrer possa, di approvare il rinnovo di una polizza assicurativa volta a tenere indenni da perdite

patrimoniali i componenti del Consiglio di Amministrazione per fatti compiuti nell'esercizio delle cariche ricoperte.

Contrarie n. 2.668.225 azioni

Astenute n. 1.392.530 azioni

Non votanti n. 827.361 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Favorevoli le rimanenti n. 48.171.862 azioni

Il Presidente pertanto proclama la proposta approvata a maggioranza.

Il Presidente ringrazia gli amministratori uscenti per l'opera svolta a favore della società.

Si passa alla trattazione del **terzo argomento all'ordine del giorno**.

3) Nomina del Collegio Sindacale:

- i. nomina del Collegio sindacale secondo le modalità del voto di lista;**
- ii. nomina del Presidente del Collegio Sindacale;**
- iii. determinazione del compenso dei Sindaci Effettivi.**

Come illustrato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno il Presidente ricorda che, con l'odierna Assemblea, si conclude, per scadenza del termine, anche il mandato del Collegio Sindacale attualmente in carica, nominato dall'Assemblea ordinaria tenutasi il 19 aprile 2013.

Invita, quindi, a provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo composto, come previsto dall'articolo 17 dello Statuto sociale, da tre sindaci effettivi e due supplenti, determinandone altresì il relativo compenso.

Ricorda che, in accordo con la vigente normativa e come disposto dall'articolo 17 dello Statuto sociale, la nomina dei Sindaci è effettuata sulla base di liste al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto sociale le liste sono composte di due sezioni: l'una per la nomina dei sindaci effettivi e l'altra per la nomina dei Sindaci supplenti.

Come già comunicato al mercato ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, il Presidente informa che, nei termini previsti dalla vigente normativa e dallo Statuto sociale, sono state presentate due liste e precisamente:

Lista n. 1 presentata dall’Azionista di maggioranza Vittoria Capital S.p.A. titolare di numero 34.464.400 azioni pari al 51,15% del capitale sociale:

Sindaci Effettivi:

1. MARITANO Giovanni
2. SANGIANI Francesca

Sindaci Supplenti:

1. TROTTA Maria Filomena

Lista n. 2 presentata congiuntamente da alcune società di gestione del risparmio italiane ed estere per conto dei fondi da esse gestiti detentori, complessivamente, di azioni pari al 3,206% del capitale sociale:

Sindaci Effettivi:

1. CERATI Giuseppe

Sindaci Supplenti:

1. MANNINO Monica

Al proposito il Presidente ricorda che i presentatori della Lista n. 2 hanno dichiarato di non avere rapporti di collegamento rilevanti con il socio di maggioranza.

La documentazione completa concernente le liste presentate è stata messa a disposizione del pubblico in data 5 aprile 2016 presso la sede sociale, sul sito internet della società e sul sito di Borsa Italiana.

Nella documentazione che è stata consegnata si trova l’indicazione delle due liste, con l’elenco dei candidati di ciascuna.

I *curricula vitae*, recanti le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato nonché l’elenco degli incarichi di amministratore e controllo da essi ricoperti presso altre società, anche ai sensi e per gli effetti dell’art. 2400 del codice civile, è a disposizione all’ingresso della sala.

Tutti i Sindaci candidati nelle liste sono iscritti nel Registro dei revisori legali.

Il Presidente ricorda ancora che, sempre ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto sociale, all'elezione del Collegio Sindacale si procederà come segue: risulteranno eletti Sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti ed il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che, ai sensi della normativa anche regolamentare vigente, non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. A quest'ultimo spetta la Presidenza del Collegio Sindacale.

Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti ed il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che, ai sensi della normativa anche regolamentare vigente, non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. I caso di parità di voti fra due o più liste, risulteranno eletti Sindaci i candidati più anziani per età sino alla concorrenza dei posti da assegnare.

Sottolinea che, poiché sono state presentate due liste, non sarà necessaria alcuna delibera da parte degli Azionisti per la designazione del Presidente del Collegio Sindacale, in quanto l'individuazione dello stesso può avvenire sulla base della procedura stabilita dallo Statuto sociale.

A norma dell'articolo 2400 del Codice civile i Sindaci resteranno in carica per tre esercizi e scadranno alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2018.

Precisa che il Consiglio di Amministrazione uscente si è astenuto dal formulare specifiche proposte di deliberazione in merito al compenso del Collegio Sindacale.

Informa di aver ricevuto in data odierna dal Socio Vittoria Capital S.p.A. la proposta di fissare l'emolumento annuo previsto per il Collegio Sindacale come segue: al Presidente Euro 90.000, a ciascun Sindaco effettivo Euro 60.000, oltre al rimborso delle spese effettivamente sostenute.

Ricorda ancora che Vittoria Assicurazioni S.p.A. rinnova annualmente una polizza assicurativa volta a tenere indenni da perdite patrimoniali i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in relazione a fatti compiuti nell'esercizio delle cariche ricoperte.

Ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento delle Assemblee il Presidente stabilisce che, con le medesime modalità seguite per la nomina del Consiglio di Amministrazione, ovvero, come per la nomina del Consiglio di Amministrazione, il voto per le liste di candidati verrà espresso utilizzando le schede che sono state consegnate all'atto della registrazione per la partecipazione all'assemblea, mentre sulla proposta relativa al compenso si voterà per alzata di mano.

Come per la nomina del Consiglio di Amministrazione, l'articolo 9 dello Statuto prevede la presenza di due scrutatori scelti fra gli Azionisti od i Sindaci e incarica ancora i Sindaci Effettivi Signori Giovanni Maritano e Francesca Sangiani.

Il Presidente apre la discussione sul terzo argomento all'ordine del giorno:

3) Nomina del Collegio Sindacale:

- i. nomina del Collegio sindacale secondo le modalità del voto di lista;**
- ii. nomina del Presidente del Collegio Sindacale;**
- iii. determinazione del compenso dei Sindaci Effettivi.**

Chiede di formulare la richiesta di intervento, per alzata di mano, sul terzo punto dell'ordine del giorno

Per agevolare i lavori assembleari invita a mantenere la durata degli interventi entro un tempo di 10 minuti e la durata delle eventuali repliche entro un tempo di 5 minuti.

Le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi.

Invita gli Azionisti che prenderanno la parola a dichiarare le proprie generalità e a parlare nel microfono che verrà fornito dal personale incaricato.

Nessuno chiede la parola e quindi il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Procede quindi alle votazioni delle proposte concernenti la nomina del Collegio Sindacale.

1° deliberazione

i) nomina del Collegio Sindacale secondo le modalità del voto di lista

Invariati gli intervenuti, il Presidente mette in votazione le liste come sopra presentate, precisando che il voto si esprime contrassegnando con una crocetta la casella posta in corrispondenza della lista che si intende votare nella scheda che è stata consegnata

all'ingresso e che riporta il numero delle azioni per le quali si esprime il voto, ricordando che ogni azionista può esprimere il proprio voto per una sola lista.

Prega, quindi, di consegnare la scheda agli incaricati.

Chiama i due scrutatori precedentemente incaricati, Signori Giovanni Maritano e Francesca Sangiani per le operazioni di scrutinio.

Lo scrutinio inizia alle ore 11,22 termina alle ore 11,32 e il risultato è il seguente

Lista n. 1, presentata dal Socio di maggioranza Vittoria Capital S.p.A voti n. 42.872.872

Lista n. 2, presentata congiuntamente da alcune società di gestione del risparmio italiane ed estere per conto dei fondi da esse gestiti voti n. 6.746.420

Azioni contrarie a tutte le liste n. 579

Non votanti n. 3.440.107 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Pertanto, ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto sociale, il Presidente proclama eletti alla carica di Sindaci per gli esercizi al 31 dicembre 2016, 2017, 2018 e, quindi, fino alla data dell'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2018, i seguenti signori:

- CERATI Giuseppe - Presidente
- MARITANO Giovanni - Sindaco Effettivo
- SANGIANI Francesca - Sindaco Effettivo
- MANNINO Monica - Sindaco Supplente
- TROTTA Maria Filomena - Sindaco Supplente

Segnala che risulta quindi rispettato l'equilibrio tra generi nella misura richiesta dalla disciplina vigente.

Il Presidente ringrazia il Presidente del Collegio Sindacale uscente dr. Giussani per l'opera svolta a favore della Società.

2° deliberazione

ii) determinazione del compenso dei Sindaci effettivi,

Invariati gli intervenuti, il Presidente mette in votazione per alzata di mano (ore 11,34) la proposta presentata dal Socio Vittoria Capital S.p.A. di stabilire in Euro 90.000 il

compenso annuo del Presidente del Collegio sindacale e in Euro 60.000 il compenso annuo di ciascun Sindaco effettivo e, per quanto occorrer possa, di approvare il rinnovo di una polizza assicurativa volta a tenere indenni da perdite patrimoniali i componenti del collegio sindacale per fatti compiuti nell'esercizio delle cariche ricoperte.

Contrarie n. 54.064 azioni

Astenute n. 385.235 azioni

Non votanti n. 827.361 azioni

Il tutto come da dettagli allegati.

Favorevoli le rimanenti n. 51.793.318 azioni.

Il Presidente proclama pertanto approvata a maggioranza la proposta.

* * *

Il Presidente passa alla trattazione del **quarto argomento all'ordine del giorno.**

4) Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 – ter del D.lgs 58/1998 e del Regolamento Isvap n. 39/2001; deliberazioni relative.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone la Relazione sulle remunerazioni redatta in ottemperanza alle disposizioni introdotte dall'articolo 123 – ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e del Regolamento Isvap n. 39 del 9 giugno 2011.

Come previsto dall'art.123-ter del TUF, la relazione si compone di due sezioni:

- **la prima sezione**, che viene sottoposta alla approvazione dell'Assemblea ai sensi dall'art.123-ter del TUF e del Regolamento ISVAP n. 39, illustra:
 - a) le politiche di remunerazione che la Compagnia intende adottare nei confronti degli Amministratori, dei Sindaci, del Direttore Generale, dei dirigenti con compiti strategici e delle altre categorie del personale la cui attività può avere un impatto significativo sul profilo di rischio dell'impresa;
 - b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- **la seconda sezione**, per la quale non è prevista l'approvazione assembleare, fornisce una illustrazione analitica dei compensi corrisposti per l'esercizio 2015 ai componenti degli organi di amministrazione e controllo, ivi incluso il direttore generale nonché, in forma aggregata, per i dirigenti con responsabilità strategiche.

Tali compensi sono stati corrisposti in conformità alle politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea del 24 aprile 2015.

Ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Assembleare, con l'accordo del Collegio Sindacale, il Presidente omette la lettura dell'intera relazione procedendo direttamente alla discussione, considerato che la relazione stessa è stata messa a disposizione del pubblico, ai sensi della vigente normativa e nei termini da quest'ultima prescritti, presso la Sede sociale, sul sito internet della Compagnia e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "NIS- Storage".

Aprè la discussione sul quarto argomento all'ordine del giorno :

4) Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 – ter del D.lgs 58/1998 e del Regolamento Isvap n. 39/2001; deliberazioni relative.

Chiede di formulare la richiesta di intervento, per alzata di mano, sul quarto punto dell'ordine del giorno.

Per agevolare i lavori assembleari invita a mantenere la durata degli interventi entro un tempo di 10 minuti e la durata delle eventuali repliche entro un tempo di 5 minuti.

Le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi.

Il Presidente invita gli Azionisti che prenderanno la parola a dichiarare le proprie generalità ed a parlare nel microfono che verrà fornito dal personale incaricato.

Nessuno chiede di intervenire.

Invariati gli intervenuti il Presidente mette in votazione per alzata di mano (ore 11,37) l'approvazione, ai sensi e per gli effetti del Regolamento ISVAP n. 39 e dell'art. 123-ter del TUF, della prima sezione della Relazione sulle remunerazioni predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Contrarie n. 1.694.532 azioni

Astenute: n. 1.007.295 azioni

Non votanti n. 827.361 azioni

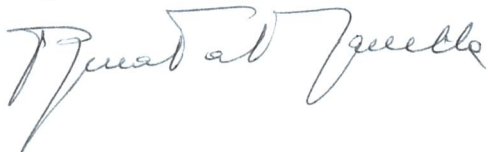
Il tutto come da dettagli allegati.

Favorevoli le rimanenti n. 49.530.790 azioni.

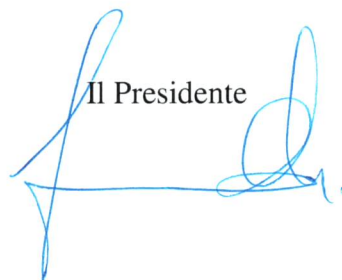
Il Presidente proclama pertanto approvata a maggioranza la proposta.

Avendo esaurito la parte ordinaria dell'ordine del giorno, alle ore 11,40, il Presidente dichiara chiusa la seduta in sede ordinaria e passa a trattare la parte straordinaria, oggetto di separata verbalizzazione.

Il Segretario



Il Presidente





Vittoria

Assicurazioni

Assemblea ordinaria e straordinaria del 27 Aprile 2016

Progr /IU	Orario	Partecipante	InProprio	Delegat.L.R.	Totale	Totale progr.	% su Capitale	Delega/Legale Rappr. di
1 I	09:55	MONTERA ALESSANDRO	2.000	0	2.000	2.000	0,003	
2 I	09:57	ARENA ROBERTO	400	0	400	2.400	0,004	
3 I	09:59	BERTINI IVO	4.000	0	4.000	6.400	0,009	
4 I	10:01	CAPRARO SANDRA		30	30	6.430	0,010	Delega di BOVE KATRIN(30);
5 I	10:02	PINTAUDI GIUSEPPE	3.150	0	3.150	9.580	0,014	
6 I	10:03	RUTA ANTONIO	6.750	0	6.750	16.330	0,024	
7 I	10:05	ROCCABIANCA GIUSEPPE	16.447	0	16.447	32.777	0,049	
8 I	10:05	MARSAGLIA ALBERTO		38.864.400	38.864.400	38.897.177	57,729	Delega di VITTORIA CAPITAL SPA(34.464.400); YAFA HOLDING SPA(4.400.000);
9 I	10:06	LAMBERTINI LANFRANCO	2.300	0	2.300	38.899.477	57,732	
10 I	10:08	CORTESI DIMITRI	10.000	0	10.000	38.909.477	57,747	
11 I	10:10	RODINO` DEMETRIO	2	0	2	38.909.479	57,747	
11 A	10:12	RODINO` DEMETRIO	-2	0	-2	38.909.477	57,747	
12 I	10:10	REALE DAVIDE GIORGIO	2	0	2	38.909.479	57,747	
13 I	10:11	RODINO` WALTER	4	0	4	38.909.483	57,747	
14 I	10:13	CHIGNOLI GIORGIO	500	0	500	38.909.983	57,748	
15 I	10:13	CAMERINI BRUNO	2	0	2	38.909.985	57,748	
16 I	10:16	STRAZZERA LIVIO		3.440.107	3.440.107	42.350.092	62,854	Legale Rappresentante di SERFIS SPA(2.695.157); SIUSI S.P.A.(744.950);
17 I	10:17	MARRONE ANTONIO GIOVANNI	39.000	0	39.000	42.389.092	62,911	
18 I	10:19	OLIVARES GIORGIO	11.074	0	11.074	42.400.166	62,928	
19 I	10:19	VITANGELLI ARNALDO		10	10	42.400.176	62,928	Delega di VITANGELLI GIORGIO(10);
20 I	10:20	CARDONE ROSSELLA	0	3.878.000	3.878.000	46.278.176	68,683	Delega di ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO(3.878.000);
21 I	10:22	MUOLLO GIUSEPPE		2.500	2.500	46.280.676	68,687	Delega di RAVASIO MARIO(2.500);

Progr /IU	Orario	Partecipante	InProprio	Delegat/L.R.	Totale	Totale progr.	% su Capitale	Delegat/Legale Rappr. di
22	I	10.22 ANDREA FERRARESE	0	6.746.999	6.746.999	53.027.675	78,701	Delega di ACTIVE EXTENSION FUND III LLC(2.691); AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST(6.758); ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION(3.335); ALLIANZ BEST STYLES GLOBAL AC EQUITY FUN(2.252); ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPEGMBH(9.656); ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO ITALIA(718.287); ANIMA SGR SPA - ANIMA INIZIATIVA ITALIA(59.173); ANIMA SGR SPA - ANIMA ITALIA(447.376); BBHCO BOSTON FOR SEI TRUST CO FOR THE BENEFIT OF SEGALL BRYANT HAMIL COLLECTIVE INV TRUST(1.970); BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B(8.023); BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F(2.428); BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN(3.456); BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR(31.385); BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR(78.543); BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR(9.910); BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B(495); BLUE SKY GROUP(39.100); BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN(1.032); CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM(579); CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN(3.825); CERTAS DIRECT COMPAGNIE D ASSURANCES(3.666); CERTAS HOME AND AUTO INSURANCE COMPANY(7.754); CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND(414); CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN(4.521); CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN(1.801); CITY OF NEW YORK GROUP TRUST(1.305); CITY OF NEW YORK GROUP TRUST(2.969); CITY OF NEW YORK GROUP TRUST(3.528); COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND(49.614); CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY(245); CONVEST 21 VI(11.381); DEPARTMENT OF STATE LANDS(12.941); DESJARDINS

Progr /IU	Orario	Partecipante	InProprio	Delegat./L.R.	Totale	Totale progr.	% su Capitale	Delegat./legale Rappr. di
								SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE(4.124); DESJARDINS SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE(1.403); DESJARDINS SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE(1.556); DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF(954); DIGINITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST(1.289); DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST(9.663); EEF - EQUITY ITALY(31.261); EEF - EQUITY ITALY LTE(6.600); EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA(35.000); EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA(110.290); FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY(18.000); FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY(70.000); FIDEURAM INVESTMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA(6.500); FLORIDA RETIREMENT SYSTEM (2.719); FONDIS(17.094); GLOBAL INVESTMENT FUND(50.452); GOVERNMENT OF NORWAY(1.825.903); HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS INT SMALLER COMPANIES F(1.007.295); IBM 401K PLUS PLAN(36.814); INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND(1.251); INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY(45.000); ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF(10.298); ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF(1.656); ISHARES MSCI INTERNATIONAL SMALL-CAP MULTI- FACTOR ETF(274); ISHARES VII PLC(36.682); KAIROS INTERNATIONAL SICAV(600.000); KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC(100); LA PERSONNELLE COMPAGNIE D'ASSURANCES(3.646); LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC(219); LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST(592); LEIA GEM INVESTMENT, LLC(32.980); LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM(3.246); LYNX MULTI- STRATEGY FUND LTD.-EUROPE MN(546); MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM(2.453); MCKINLEY CAPITAL

Progr I/U	Orario	Partecipante	InProprio	Delegat.L.R.	Totale	Totale progr.	% su Capitale	Delega/Legale Rappr. di
								NON-US SMALLCAP GROWTH FUND SERIES A(6.130); MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A - FLESSIBILE SVIL ITALIA(50.000); MSCIEAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F(4.654); MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO(2.822); NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.(2.032); NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STRATEGIC INVESTM(1.611); NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCL(1.952); NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST(14.264); NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST(4.398); NTG-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND(442); OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP FUND.(33.230); OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM(1.349); OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM(5.681); PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD(1.839); PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH(14.385); RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I(6.521); SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL(25.272); SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL(7.499); SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL(10.687); STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS(318); STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV(20.573); STICHTING PENSIOENFONDS VOOOR HUISARTSEN(3.672); STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS(3.012); TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS(18.358); UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST(1.880); UBS (LUX) EQUITY SICAV(450.016); UBS ETF(2.722); UBS EUROPEAN SMALL CAP(52.260); UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG(50.464); UBS FUND MGT (CH) AG

Progr I/U	Orario	Partecipante	InProprio	Delegat.L.R.	Totale	Totale progr.	% su Capitale	Delegat/Legale Rappr. di
23 I	10:23	PRADA MARIO	21.500	0	21.500	53.049.175	78,733	CH0516/UBSCHIF2-EGSCPI(1.918); UMC.BENEFIT BOARD, INC(121.020); UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS(2.229); VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES (1.483); VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC(3.972); WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD(9.151); WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD(8.735); WINDWISE GLOBAL EQUITY EUROPE MARKET NEUTRAL FUND(2.250); WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP(127); WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND(41.651); WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND(175.841); WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND(66.260); WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY(8.050);
24 I	10:25	BRAGHERO CARLO MARIA	7.028	0	7.028	53.056.203	78,743	Delega di CARADONNA GIANFRANCO MARIA(1);
25 I	10:26	SVEVA CARADONNA	0	1	1	53.056.204	78,743	Delega di CARADONNA GIANFRANCO MARIA(1);
26 I	10:28	MICUCCI GIANLUCA		4	4	53.056.208	78,743	Delega di BRECCIA GIUSEPPINA(4);
27 I	10:30	CORAZZA ENRICO	1.500	0	1.500	53.057.708	78,745	
28 I	10:31	LAMBERTINI MARCO	170	0	170	53.057.878	78,746	
29 I	10:31	MASSOCCO ANTONIO	100	0	100	53.057.978	78,746	
30 I	10:32	PARAZZINI PIERO ANGELO	2.000	0	2.000	53.059.978	78,749	
Situazione alle 10:34						53.059.978	78,749	
Presenti				29				



Assemblea ordinaria e straordinaria

27 aprile 2016 prima convocazione

28 aprile 2016 seconda convocazione

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Bilancio al 31 dicembre 2015, relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; deliberazioni relative.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - i. determinazione del numero dei componenti;
 - ii. determinazione della durata in carica;
 - iii. nomina dei Consiglieri secondo le modalità del voto di lista;
 - iv. determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione.
3. Nomina del Collegio Sindacale:
 - i. nomina del Collegio Sindacale secondo le modalità del voto di lista;
 - ii. nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
 - iii. determinazione del compenso dei Sindaci Effettivi.
4. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 e del Regolamento Isvap n. 39/2001; deliberazioni relative.

Parte straordinaria

1. Proposta di modifica dell'articolo 11 (Cariche sociali) e dell'articolo 18 (Rappresentanza della Società) dello Statuto sociale; deliberazioni relative.
2. Proposta di abrogazione delle clausole transitorie inerenti le quote di genere previste nell'art. 10, comma 11 (Consiglio di Amministrazione) e nell'art. 17, comma 7 (Collegio Sindacale) dello Statuto sociale; deliberazioni relative.

PARTE ORDINARIA

Punto 1 dell'ordine del giorno

Bilancio al 31 dicembre 2015, relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; deliberazioni relative.

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, la relazione sulla gestione, l'attestazione di cui all'articolo 154 – bis, comma 5 del D.Lgs 58/1998 (TUF), unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione nonché alla Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari verranno messi a disposizione del pubblico presso la sede legale, Borsa Italiana nonché sul sito internet della Società entro il 30 marzo 2016.

Si rinvia pertanto a tali documenti.

Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, l'inerente Relazione sulla gestione nonché la seguente proposta di destinazione dell'utile di esercizio così come esposta nel fascicolo di bilancio.

“Signori Azionisti,

al termine della Relazione sulla Gestione e considerato quanto esposto nei documenti che costituiscono il Bilancio, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente destinazione dell'utile di esercizio ai sensi dell'art. 20 dello Statuto Sociale:

Utile Gestione Danni	euro 66.079.315
Utile Gestione Vita	euro 189.278
Totale (pari a euro 0,9835 per azione)	euro 66.268.593
Attribuzione a Riserva Legale Vita	euro 9.464
Totale utile a disposizione	euro 66.259.129
Di cui:	
Utile a disposizione Gestione Danni	euro 66.079.315
Utile a disposizione Gestione Vita	euro 179.814

Signori Azionisti,

i piani operativi predisposti consentono di formulare la seguente proposta di distribuzione dell'utile: a ciascuna delle 67.378.924 azioni costituenti l'intero capitale sociale euro 0,20 per complessivi euro 13.475.785. Residuano euro 52.783.344 che Vi proponiamo di destinare ad incremento della Riserva Disponibile Rami Danni per euro 52.603.530 e alla Riserva Disponibile Rami Vita per euro 179.814.

I piani operativi formulati per il raggiungimento degli obiettivi strategici consentono di prevedere un costante adeguamento annuo del servizio dividendi.

Se la nostra proposta sarà da Voi condivisa ed approvata, il dividendo sarà pagato a partire dal 4 maggio 2016 presso gli intermediari depositari con stacco della cedola numero 34 in data 2 maggio 2016. Saranno legittimati alla riscossione del dividendo coloro che risulteranno titolari delle azioni al termine della giornata contabile del 3 maggio 2016 (record date) individuata dalla Compagnia in conformità al calendario di Borsa Italiana.”

Punto 2 dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione:

- i. determinazione del numero dei componenti;
- ii. determinazione della durata in carica;
- iii. nomina dei Consiglieri secondo le modalità di voto di lista;
- iv. determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione.

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015 si conclude, per scadenza del termine, il mandato del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, nominato dall'Assemblea Ordinaria tenutasi il 19 aprile 2013.

L'Assemblea è pertanto chiamata a nominare il nuovo organo amministrativo e a determinarne il compenso, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata in carica.

In ottemperanza a quanto previsto dal Criterio applicativo 1.C.1, lettera h) del codice di Autodisciplina delle società quotate a cui Vittoria Assicurazioni S.p.A. aderisce, il Consiglio di Amministrazione uscente ha formulato il proprio orientamento (di seguito "Orientamento") sulla futura dimensione e composizione dell'organo amministrativo, il cui testo viene allegato alla presente relazione.

i. determinazione del numero dei componenti

Signori Azionisti,

l'articolo 10 dello Statuto sociale stabilisce che il Consiglio di Amministrazione sia composto da non meno di 7 e non più di 16 amministratori nominati dall'Assemblea ordinaria e che, prima di procedere alla nomina degli amministratori, l'Assemblea ne determina il numero entro i limiti anzidetti.

Sulla base delle considerazioni svolte nell'Orientamento allegato alla presente relazione, Vi proponiamo di determinare in 15 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

ii. determinazione della durata in carica

Signori Azionisti,

l'articolo 10 dello Statuto sociale stabilisce che gli Amministratori durino in carica per un periodo massimo di tre esercizi e che siano sempre rieleggibili.

Come già espresso nell'Orientamento allegato alla presente relazione, il Consiglio di Amministrazione uscente ritiene opportuno confermare l'impostazione di un mandato triennale per garantire agli Amministratori un adeguato orizzonte temporale nella determinazione delle strategie di sviluppo e nella loro attuazione.

Vi invitiamo pertanto a determinare in tre esercizi il periodo di carica del Consiglio di Amministrazione e, pertanto, sino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2018.

iii. nomina dei Consiglieri secondo le modalità di voto di lista;

Signori Azionisti,

le modalità di nomina degli amministratori sono dettate dall'art. 10 dello Statuto sociale, in accordo con la disciplina del TUF.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dai soci, nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci presentatori, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale, avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, quota che viene determinata con riferimento alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

In accordo con la vigente normativa sull'equilibrio tra i generi e come previsto dallo Statuto sociale, le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati.

Le modalità, i termini e la documentazione necessaria per la presentazione delle liste di candidati sono dettagliati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, al quale si rimanda.

Vi ricordiamo che gli Azionisti che presentino una lista di minoranza sono destinatari delle raccomandazioni formulate da Consob con la Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

L'elezione del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di quanto disciplinato dall'art. 10 dello Statuto sociale. In particolare, qualora vengano presentate più liste di candidati, si procede come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno;
- b) il restante Amministratore è tratto dalla lista che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui alla precedente lettera a), e che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti.

Non si terrà tuttavia conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti corrispondente almeno all'1,25% del capitale sociale.

La procedura prevista dall'art. 10 dello Statuto sociale, al quale si rimanda nella sua versione integrale, prevede inoltre meccanismi atti a garantire la nomina di almeno due Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148-ter, comma 3, del TUF nonché il rispetto della vigente normativa in tema di equilibrio tra i generi, che prescrive che almeno un terzo degli Amministratori appartenga al genere meno rappresentato.

Vi rammentiamo che gli Amministratori della Vittoria Assicurazioni S.p.A. devono essere in possesso dei requisiti previsti per gli esponenti aziendali delle imprese assicurative dal Regolamento approvato con Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico dell'11 novembre 2011, n. 220 nonché, secondo quanto disposto dall'art. 147-quinquies del TUF, dei requisiti di onorabilità indicati dal Decreto 30 marzo 2000, n. 162.

Inoltre, come disposto dall'art. 36 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, costituisce causa impeditiva alla nomina ad Amministratore della Società l'essere titolare di cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo o essere funzionario di vertice di imprese o gruppi di imprese concorrenti. Ai fini del divieto, si intendono concorrenti le imprese o i gruppi di imprese operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari tra i quali non vi sono rapporti di controllo ai sensi dell'articolo 7 della legge 10 ottobre 1990, n. 287 e che operano nei medesimi mercati del prodotto e geografici della Vittoria Assicurazioni S.p.A..

Vi invitiamo pertanto a votare le liste di candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione della Società presentate ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale, richiamando quanto da noi espresso nell'Orientamento sulla futura dimensione e composizione dell'organo amministrativo, allegato alla presente relazione.

iv. determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione

Signori Azionisti,

l'articolo 15 dello Statuto sociale stabilisce che i compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione siano determinati dall'Assemblea e restino invariati fino a diversa deliberazione dell'Assemblea stessa.

Agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio.

Vi ricordiamo che la remunerazione complessiva al Consiglio di Amministratore attualmente in carica, deliberata dall'Assemblea tenutasi il 19 aprile 2013, ammonta a 800.000 euro lordi per ciascun esercizio. Tale importo è stato messo a disposizione per il compenso degli Amministratori, per la loro partecipazione ai comitati istituiti e per gli specifici incarichi rivestiti all'interno dei comitati stessi.

Non è ricompresa in tale importo la remunerazione del Presidente, del Vice Presidente e degli Amministratori Delegati nonché di Amministratori investiti di particolari cariche, la cui deliberazione spetta al Consiglio di Amministrazione, sempre ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale. Quest'ultimo prevede altresì che il Consiglio di Amministrazione stabilisca le modalità di ripartizione dei compensi fra i propri membri.

Vi rammentiamo che, a seguito dell'autorizzazione dell'Assemblea del 24 aprile 2009, la società rinnova annualmente a termini e condizioni standard nella prassi del mercato assicurativo, una polizza assicurativa volta a tenere indenni da perdite patrimoniali i componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, e dei Dirigenti muniti di poteri in relazione a fatti compiuti nell'esercizio delle cariche ricoperte. La copertura vale nei soli casi in cui gli autori delle violazioni abbiano commesso il fatto senza dolo alcuno.

Il Consiglio si astiene dal formulare specifiche proposte di deliberazione in merito al compenso dell'organo amministrativo, invitando l'Assemblea a deliberare sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli azionisti.



Punto 3 dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale:

- i. nomina del Collegio Sindacale secondo le modalità del voto di lista;
- ii. nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
- iii. determinazione del compenso dei Sindaci Effettivi.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 si conclude, per scadenza del termine, il mandato del Collegio Sindacale attualmente in carica, nominato dall'Assemblea ordinaria del 23 aprile 2010.

L'Assemblea è pertanto chiamata a nominare il nuovo organo di controllo composto, come previsto dall'art. 17 dello Statuto sociale, da tre Sindaci effettivi e due supplenti, determinandone altresì il relativo compenso.

i. nomina del Collegio Sindacale secondo le modalità del voto di lista

In accordo con la vigente normativa e come disposto dall'art. 17 dello Statuto sociale, la nomina dei Sindaci è effettuata sulla base di liste al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci presentatori, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale, avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, quota che viene determinata con riferimento alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le modalità, i termini e la documentazione necessaria per la presentazione delle liste di candidati sono dettagliati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, al quale si rimanda.

Le liste devono essere suddivise in due sezioni: l'una per la nomina dei Sindaci effettivi e l'altra per la nomina dei Sindaci supplenti. Le liste possono prevedere un numero di candidati non superiore al numero dei sindaci da eleggere, elencati mediante un numero progressivo.

In accordo con la vigente disciplina sull'equilibrio tra i generi, le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Vi ricordiamo che non possono essere eletti Sindaci, e se eletti decadono, coloro per i quali ai sensi di legge o di regolamento, ricorrono cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei necessari requisiti, anche inerenti il limite al cumulo degli incarichi, previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare.

In particolare i candidati alla carica di Sindaco devono essere in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza previsti per gli esponenti aziendali delle imprese assicurative dal Regolamento approvato con Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico dell'11 novembre 2011, n.220 e dal Decreto Ministeriale 30 marzo 2000, n. 162. Al riguardo si rammenta che, secondo quanto



stabilito dall'art. 17 dello Statuto sociale, il requisito di cui all'art. 1, comma 2, lettere b) e c), e comma 3 del Decreto Ministeriale 30 marzo 2000, n. 162, sussiste qualora la professionalità maturata attenga rispettivamente: (i) al settore finanziario, creditizio, assicurativo, riassicurativo, immobiliare e attuariale; (ii) alle materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico scientifiche, relative ai settori di cui alla lettera (i) che precede.

Non possono inoltre essere nominati Sindaci coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'art. 148, comma 3 del TUF.

Infine, come disposto dall'art. 36 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, costituisce causa impeditiva alla nomina a Sindaco della Società l'essere titolare di cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo o essere funzionario di vertice di imprese o gruppi di imprese concorrenti. Ai fini del divieto, si intendono concorrenti le imprese o i gruppi di imprese operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari tra i quali non vi sono rapporti di controllo ai sensi dell'articolo 7 della legge 10 ottobre 1990, n. 287 e che operano nei medesimi mercati del prodotto e geografici della Vittoria Assicurazioni S.p.A..

Le modalità di elezione del Collegio Sindacale sono disciplinate dall'art. 17 dello Statuto sociale. In particolare, qualora vengano presentate più liste di candidati, risulteranno eletti Sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti ed il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che, ai sensi della normativa anche regolamentare vigente, non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. A quest'ultimo spetta la Presidenza del Collegio sindacale.

Risulteranno eletti Sindaci supplenti il primo candidato della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti ed il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che, ai sensi della normativa anche regolamentare vigente, non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

In caso di parità di voti fra due o più liste, risulteranno eletti Sindaci i candidati più anziani per età sino alla concorrenza dei posti da assegnare.

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Qualora venga presentata una sola lista o nessuna lista risulteranno eletti a Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tal carica indicati nella lista stessa o rispettivamente quelli votati dall'assemblea, sempre che essi conseguano la maggioranza relativa dei voti espressi in assemblea, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. In tale ipotesi, l'Assemblea sarà chiamata a nominare il Presidente del Collegio Sindacale.

A norma dell'art. 2400 del Codice civile i Sindaci resteranno in carica per tre esercizi e scadranno alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2018.

Vi invitiamo, pertanto a nominare i componenti del Collegio Sindacale, mediante votazione delle liste di candidati presentate ai sensi dell'art. 17 dello Statuto sociale.

ii. nomina del Presidente del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

come precedentemente illustrato, l'art. 17 dello Statuto sociale la presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che, ai sensi della normativa regolamentare vigente, non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Peraltro, nel caso in cui venga presentata una sola lista o nessuna lista, l'Assemblea è chiamata a nominare il Presidente del Collegio sindacale con voto a maggioranza relativa.

Vi invitiamo, pertanto a nominare il Presidente del Collegio Sindacale, qualora non sia possibile individuarlo sulla base della procedura stabilita dallo Statuto sociale;

iii. determinazione del compenso dei Sindaci Effettivi.

Signori Azionisti,

come previsto dall'art. 2402 del Codice civile, siete chiamati a determinare il compenso spettante ai Sindaci effettivi.

L'Assemblea tenutasi in data 13 aprile 2013 ha stabilito in euro 75.000 per il presidente del Collegio Sindacale e in euro 50.000 il compenso annuo di ciascun Sindaco Effettivo, oltre al rimborso delle spese effettivamente sostenute.

Vi ricordiamo che il Criterio applicativo 8.C.3 del Codice di Autodisciplina delle società quotate al quale Vittoria Assicurazioni S.p.A. aderisce, auspica che la remunerazione dei sindaci sia commisurata all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa.

Vi rammentiamo che, a seguito dell'autorizzazione dell'Assemblea del 24 aprile 2009, la società rinnova annualmente a termini e condizioni standard nella prassi del mercato assicurativo, una polizza assicurativa volta a tenere indenni da perdite patrimoniali i componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, e dei Dirigenti muniti di poteri in relazione a fatti compiuti nell'esercizio delle cariche ricoperte. La copertura vale nei soli casi in cui gli autori delle violazioni abbiano commesso il fatto senza dolo alcuno.

Il Consiglio si astiene dal formulare specifiche proposte di deliberazione, invitando l'Assemblea a deliberare sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli azionisti.

Punto 4 dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 e del Regolamento Isvap n. 39/2001; deliberazioni relative.

Signori Azionisti,

ai sensi del combinato disposto dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 (TUF) e del Regolamento Isvap n. 39, sottoponiamo alla Vostra approvazione la prima sezione della Relazione sulle remunerazioni, che illustra le politiche che la Società intende adottare per la remunerazione degli Amministratori, del Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche.

La relazione verrà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale, Borsa Italiana nonché sul sito internet della Società entro il 6 aprile 2016.

Si rinvia pertanto a tale documento.

Come previsto dall'art. 123-ter del TUF, la relazione si compone di due sezioni:

- la prima sezione, che viene sottoposta alla Vostra approvazione ai sensi del Regolamento Isvap n. 39 ed all'art. 7 dello Statuto sociale, illustra:
 - a) le politiche di remunerazione che la Compagnia intende adottare nei confronti degli Amministratori, dei Sindaci, del Direttore Generale, dei dirigenti con responsabilità strategiche e del personale, nell'accezione prevista dal Regolamento Isvap n. 39, ovvero dei responsabili delle funzioni di controllo e delle altre categorie del personale la cui attività può avere un impatto significativo sul profilo di rischio dell'impresa;
 - b) le procedure utilizzate per l'attuazione di tale politica;
- la seconda sezione, per la quale non è prevista l'approvazione assembleare, è divisa in due parti e, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, il direttore generale e, in forma aggregata, i dirigenti con responsabilità strategiche, fornisce:
 - a) un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione;
 - b) un'illustrazione analitica dei compensi deliberati a favore degli Amministratori, del Direttore Generale, dei Sindaci e dell'Alta Direzione per l'esercizio 2015 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, con richiamo delle componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti.

Vi invitiamo ad approvare la politica di remunerazione esposta nella prima sezione della Relazione.

Il Consiglio di Amministrazione

Milano, 10 marzo 2016

PARTE STRAORDINARIA

Punto 1 dell'ordine del giorno

Proposta di modifica dell'articolo 11 (Cariche sociali) e dell'articolo 18 (Rappresentanza della Società) dello Statuto sociale; deliberazioni relative.

Signori Azionisti,

Vi sottoponiamo la proposta di modificare gli articoli 11 e 18 dello Statuto sociale di Vittoria Assicurazioni, con l'adozione dei seguenti nuovi testi:

Testo vigente	Testo proposto
<p>Art. 11 - Cariche sociali</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione elegge, fra i suoi componenti, il Presidente ed, eventualmente, uno o due Vice Presidenti; il Consiglio può inoltre nominare uno o più Amministratori Delegati e designare in via permanente un Segretario, anche all'infuori dei suoi componenti.</p> <p>Il Presidente presiede le sedute del Consiglio di Amministrazione; in caso di assenza o di impedimento del Presidente, la presidenza spetta, nell'ordine, al Vice Presidente più anziano di nomina, all'altro Vice Presidente, al Consigliere più anziano di nomina, ovvero, in caso di pari anzianità di nomina, al Consigliere più anziano di età.</p> <p>Il Consiglio può nominare un Presidente <u>Onorario</u>, il quale potrà anche non essere membro del Consiglio stesso.</p> <p>Qualora non sia membro del Consiglio, avrà diritto di partecipare alle riunioni del Consiglio di Amministrazione senza diritto di voto.</p>	<p>Art. 11 - Cariche sociali</p> <p>Invariato</p> <p>Invariato</p> <p>Il Consiglio può nominare un Presidente <u>Emerito</u>, il quale potrà anche non essere membro del Consiglio stesso.</p> <p>Invariato</p>
<p>Art. 18 - Rappresentanza della Società</p> <p>La rappresentanza legale della Società, di fronte ai terzi ed in giudizio, spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione.</p> <p>La rappresentanza legale della Società spetta inoltre ai Vice Presidenti, ed agli Amministratori Delegati</p>	<p>Art. 18 - Rappresentanza della Società</p> <p>Invariato</p> <p>La rappresentanza legale della Società spetta inoltre ai Vice Presidenti, agli Amministratori Delegati e ai Direttori Generali.</p>

In merito alla proposta di modifica dell'art. 11, come espresso nell'Orientamento sulla futura dimensione e composizione dell'organo amministrativo allegato alla presente relazione, il Consiglio ritiene importante prevedere, al proprio interno, una figura che rappresenti nei confronti degli *Stakeholders* della Società un punto di riferimento e garanzia di continuità con i tradizionali indirizzi di prudente gestione. Si ritiene che la carica di Presidente Emerito meglio rappresenti tale ruolo, rispetto alla vigente figura del Presidente Onorario.



La proposta modifica dell'art. 18 è volta a conferire la legale rappresentanza al/ai Direttore/i Generale/i, al fine di consentire al Consiglio di Amministrazione la possibilità di prevedere una più articolata organizzazione e differenziazione dei poteri da attribuirsi ai soggetti preposti alla direzione e conduzione dell'attività sociale.

Proposta di abrogazione delle clausole transitorie inerenti le quote di genere previste nell'art. 10, comma 11 (Consiglio di Amministrazione) e nell'art. 17, comma 7 (Collegio Sindacale) dello Statuto sociale; deliberazioni relative.

Vi proponiamo infine di approvare l'abrogazione delle seguenti clausole transitorie sulle quote di genere previste nell'art. 10, comma 11 (Consiglio di Amministrazione) e nell'art. 17, comma 7 (Collegio Sindacale):

Art. 10, comma 11

In deroga a quanto previsto al comma precedente, in occasione del primo rinnovo successivo al 12 agosto 2012, la quota ivi prevista è ridotta ad un quinto (comunque arrotondato all'eccesso) dei candidati.

Art. 17, comma 7

In deroga a quanto previsto al comma precedente, in occasione del primo rinnovo successivo al 12 agosto 2012, la quota ivi prevista è ridotta ad un quinto (comunque arrotondato all'eccesso) dei candidati.

* * *

Le modifiche statutarie proposte non rientrano nelle fattispecie per le quali, ai sensi di legge e di Statuto, è previsto il diritto di recesso a favore dei Soci.

Vi rammentiamo infine che, ove approvate dall'Assemblea, le modifiche statutarie proposte potranno acquisire efficacia solo dopo la loro approvazione da parte dell'IVASS, ai sensi dell'art. 196 del D.Lgs. n. 209/2005.

Il Consiglio di Amministrazione

Milano, 10 marzo 2016

Orientamento sulla composizione del Consiglio di Amministrazione

In ottemperanza a quanto previsto dal Criterio applicativo 1.C.1, lettera h) del codice di Autodisciplina delle società quotate a cui Vittoria Assicurazioni S.p.A. aderisce, il Consiglio di Amministrazione uscente esprime agli azionisti il proprio orientamento sulla futura dimensione e composizione dell'organo amministrativo, in vista del suo rinnovo da parte dell'Assemblea convocata per il 27 aprile 2016.

Nell'effettuare la valutazione qui esposte il Consiglio di Amministrazione, ha tenuto conto degli esiti dell'autovalutazione svolta, ai sensi del Criterio applicativo 1.C.1, lettera g) del Codice di Autodisciplina e del Regolamento Isvap n. 20, relativamente alla dimensione, composizione e funzionamento dell'organo amministrativo nel suo complesso, nonché dei suoi comitati.

Il presente orientamento, volto anche a fornire indicazioni sulle caratteristiche personali e professionali che si ritiene debbano essere possedute dagli Amministratori della Società, è stato formulato dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte del Comitato Nomine e Remunerazioni il quale ha, tra le proprie funzioni, anche quella di formulare pareri in merito alla dimensione e alla composizione del Consiglio di Amministrazione.

Requisiti normativi

Poste le cogenti disposizioni di legge in vigore in tema di requisiti degli Amministratori di imprese di assicurazione, i candidati alla carica di Amministratore di Vittoria Assicurazioni S.p.A. devono essere in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza previsti dal Decreto Ministeriale 11 novembre 2011, n. 220, che determina i requisiti dei soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, di direzione e di controllo presso le imprese di assicurazione e di riassicurazione.

Vittoria Assicurazioni S.p.A. è altresì soggetta alla previsione dell'art. 36 della Legge del 22 dicembre n. 214 (c.d. "divieto di *interlocking*") che vieta ai titolari di cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo e ai funzionari di vertice di imprese o gruppi di imprese operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari di assumere o esercitare analoghe cariche in imprese o gruppi concorrenti.

Oltre ai requisiti individuali che devono essere posseduti da ciascun amministratore, il Consiglio raccomanda il rispetto del disposto di cui all'art. 5 del *Regolamento Isvap n. 20*, che richiede che l'organo amministrativo di un'impresa assicurativa sia composto da soggetti che, complessivamente, garantiscano la presenza di esperienze teoriche, professionali e manageriali in materia di mercati assicurativi e finanziari, sistemi di *governance*, analisi finanziaria e attuariale, quadro regolamentare, strategie commerciali e modelli d'impresa.

Inoltre, ai fini del rispetto del Codice di Autodisciplina per quanto concerne la nomina del Comitato per la remunerazione e del Comitato Controllo e Rischi, il Consiglio di Amministrazione raccomanda che sia assicurata la presenza di almeno un amministratore che abbia un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive e di un componente che abbia un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi.

Relativamente al requisito di indipendenza, oltre a quanto disposto dal sopra citato Decreto n. 220 e dal combinato disposto degli articoli 147 e 148, comma 3, del TUF, il Consiglio rammenta che l'appartenenza della Società al Segmento STAR di Borsa Italiana comporta che almeno quattro amministratori debbano essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina.

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione uscente conferma la propria valutazione che non sia di ostacolo all'indipendenza degli Amministratori la loro permanenza in carica per un periodo superiore ai nove anni, non ritenendo pertanto opportuna l'adesione, da parte della Società, al Criterio applicativo 3.C.1. lettera e) del Codice di Autodisciplina. Si ritiene, di contro, che una conoscenza approfondita della Società e del contesto in cui essa opera, nonché della tecnica assicurativa e della normativa di settore,

conseguibili dopo diversi anni di esperienza, consentano agli Amministratori di apportare un contributo importante ai lavori del Consiglio e, più in generale, nella definizione delle linee strategiche della società.

Dimensione e durata

Lo Statuto sociale prevede che la Società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da non meno di 7 e non più di 16 Amministratori. L'Assemblea del 19 aprile 2013 aveva stabilito in 16 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

In sede di autovalutazione, il Consiglio ha ritenuto che l'attuale dimensione sia da ritenersi congrua in rapporto alle dimensioni della Società e alla complessità e specificità del settore di attività in cui essa opera, tenuto anche conto da un lato della necessità di garantire la presenza in Consiglio di competenze diversificate, dall'altro dell'opportunità di prevedere la partecipazione di amministratori indipendenti ai diversi Comitati consiliari.

Nel valutare l'opportunità di ridurre il numero degli Amministratori rispetto al numero attuale, il Consiglio ha ritenuto, alla luce delle considerazioni sopra illustrate, che l'eventuale riduzione debba avvenire in modo graduale.

Tenuto conto di quanto precede, il Consiglio esprime il proprio orientamento ritenendo che il numero degli Amministratori possa essere determinato in 15.

Il Consiglio di Amministrazione uscente ritiene inoltre opportuno confermare l'impostazione di un mandato triennale per garantire agli Amministratori un ampio orizzonte temporale per la determinazione delle strategie di sviluppo e nella loro attuazione.

Composizione

Sulla base di quanto disposto dal Codice di Autodisciplina, nella valutazione della composizione del Consiglio, occorre verificare che siano adeguatamente rappresentate, in relazione all'attività svolta della Società, le diverse componenti (esecutiva, non esecutiva, indipendente) e le competenze professionali e manageriali, tenendo altresì conto dei benefici che possono derivare dalla presenza in consiglio di diversi generi, fasce d'età e anzianità di carica.

Il Consiglio di amministrazione uscente, in sede di autovalutazione, ha espresso un giudizio positivo sull'attuale composizione in rapporto al numero degli Amministratori non esecutivi rispetto al numero dei componenti esecutivi, nonché in rapporto al numero dei componenti indipendenti rispetto alle dimensioni del Consiglio. E' stato inoltre ritenuto che le professionalità attualmente presenti in Consiglio garantiscano un grado di eterogeneità tale da consentire agli Amministratori di apportare un adeguato contributo all'attività dello stesso.

Tutto ciò premesso il Consiglio raccomanda che venga garantita una corretta proporzione tra le figure richieste in consiglio (esecutivi, non esecutivi e indipendenti), auspicando, altresì, che venga mantenuta sia un'eterogeneità delle figure professionali, sia una continuità della gestione dell'impresa, in considerazione anche della complessità e peculiarità dell'attività assicurativa.

In particolare, si raccomanda di assicurare, all'interno di ciascuna lista, un'ampia presenza di candidati che si qualifichino come indipendenti sulla base dei criteri stabiliti dal Codice di Autodisciplina.

Il Consiglio di Amministrazione, infine, raccomanda agli Azionisti di proporre candidati che possano dedicare allo svolgimento dei loro compiti il tempo necessario, anche tenuto conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali, del numero di cariche di amministratore o sindaco da essi ricoperte in altre società.

Numero massimo di incarichi

In adesione al criterio applicativo 1.C.3. del Codice di Autodisciplina il Consiglio di Amministrazione esprime il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti in altre società che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento



dell'incarico di amministratore della Società, tenendo conto della partecipazione dei consiglieri ai Comitati costituiti all'interno del Consiglio.

Premesso che:

- gli incarichi presi in considerazione sono quelli di amministratore o sindaco in società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni;
- per società di rilevanti dimensioni si intendono quelle con ricavi superiori a 500 milioni di euro;
- per società finanziarie si intendono le società che svolgono attività finanziarie nei confronti del pubblico; sono pertanto escluse le società non quotate holding di partecipazioni;
- gli incarichi all'interno dello stesso gruppo societario sono considerati equivalenti ad un solo incarico;
- per incarico esecutivo si intende l'incarico di Amministratore Delegato, Amministratore Unico, Direttore Generale; l'incarico di Sindaco non viene considerato esecutivo;

il Consiglio ritiene che sia di norma compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di Amministratore della Società il seguente numero massimo di altri incarichi presso le società sopra individuate:

- per il Presidente e gli Amministratori esecutivi di Vittoria Assicurazioni: nessun incarico esecutivo; n. 4 incarichi non esecutivi;
- per gli altri Amministratori: n. 8 incarichi, di cui non più di 2 esecutivi.

Organizzazione dei lavori collegiali e assetto delle deleghe

Il Consiglio di Amministrazione uscente esprime il proprio giudizio su quello che ritiene possa essere l'assetto ottimale dell'organizzazione dei lavori collegiali e delle deleghe.

Si ritiene innanzitutto importante mantenere nel Consiglio un assetto che garantisca una continuità con il passato della Società, prevedendo figure che rappresentino nei confronti degli Stakeholders un punto di riferimento e garanzia di continuità con i tradizionali indirizzi di prudente gestione.

Allo scopo il Consiglio di Amministrazione uscente propone di prevedere la figura di un Presidente Emerito, che vanti una lunga esperienza nel Consiglio della Società e possa rappresentare una figura di riferimento per tutti gli Amministratori.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, cui spetta la legale rappresentanza della Società, oltre ai requisiti professionali previsti dalla vigente normativa, dovrebbe avere caratteristiche personali di adeguata autorevolezza per assicurare una gestione corretta e trasparente del funzionamento del Consiglio, rappresentando una figura di garanzia per tutti gli Azionisti.

I poteri esecutivi dovrebbero essere attribuiti a soggetti che vantino una comprovata esperienza nel settore assicurativo e nella gestione aziendale. I poteri delegati dovranno garantire il rispetto del principio della collegialità del Consiglio di Amministrazione nella definizione dei piani strategici, industriali e finanziari della Società e del gruppo, nonché del livello di rischio ritenuto compatibile con gli obiettivi strategici.

Si sottolinea l'importanza di continuare a prevedere, come già attualmente, la presenza di Comitati endoconsigliari che supportino con funzioni istruttorie e propositive l'attività collegiale del Consiglio e degli organi delegati.

Parte Ordinaria**1) Bilancio al 31 dicembre 2015, relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;**

Azioni presenti	53.059.978		
Azioni non votanti	827.361		
Azioni favorevoli	52.231.328		
Azioni contrarie	1.289	1.289	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST

2) Nomina del Consiglio di Amministrazione**2.1. determinazione del numero dei componenti**

Azioni presenti	53.059.978
Azioni non votanti	827.361
Azioni favorevoli	52.232.617

2.2 determinazione del periodo di durata in carica del Consiglio di Amministrazione

Azioni presenti	53.059.978
Azioni non votanti	827.361
Azioni favorevoli	52.232.617

2.3 nomina dei Consiglieri secondo le modalità del voto di lista

Azioni presenti	53.059.978		
Azioni non votanti	100		
Lista 1	42.872.772		
Lista 2	6.625.400		
Lista 3	3.440.107		
Azioni contrarie	121.599	579	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM
		121.020	UMC BENEFIT BOARD, INC

2.4 determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione

Azioni presenti	53.059.978		
Azioni non votanti	827.361		
Azioni favorevoli	48.171.862		
Azioni contrarie	2.668.225	3.825	CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN
		219	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC
		3.666	CERTAS DIRECT, COMPAGNIE D'ASSURANCES
		3.646	LA PERSONNELLE, COMPAGNIE D'ASSURANCES
		4.124	DESJARDINS SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE
		11.403	DESJARDINS SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE
		7.754	CERTAS HOME AND AUTO INSURANCE COMPANY
		1.556	DESJARDINS SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE

Assemblea Ordinaria Vittoria Assicurazioni - 27 aprile 2016

Dettaglio votazioni

18.358 TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS
2.453 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM
1.970 BBHCO BOSTON FOR SEI TRUST CO FOR THE BENEFIT OF
SEGALL BRYANT HAMILL COLLECTIVE INV TRUST - SEGALL
BRYANT HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP TRUST
11.381 CONVEST 21 VL
17.094 FONDIS
2.252 ALLIANZ BEST STYLES GLOBAL AC EQUITY FUN
6.521 RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I
718.287 ANIMA SGR SPA
59.173 ANIMA SGR SPA
447.376 ANIMA SGR SPA
1.835 PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD
592 LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST
1.032 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT
FUND PLAN
2.719 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .
6.130 MCKINLEY CAPITAL NON-US SMALLCAP GROWTH FUND SERIES
A
8.735 WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD
414 CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND
9.656 ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPEGMBH
954 DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF
1.611 NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS
CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STR
127 WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL
SMALLCAP
175.841 WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND
56.260 WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND
41.651 WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND
1.880 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST
8.050 WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY
6.758 AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST
9.663 DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST
1.801 CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN
3.246 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
39.100 BLUE SKY GROUP
6.835 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH
7.550 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH
3.672 STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN
2.250 WINDWISE GLOBAL EQUITY EUROPE MARKET NEUTRAL FUND
546 LYNX MULTI-STRATEGY FUND LTD.-EUROPE MN
52.260 UBS EUROPEAN SMALL CAP
35.000 Eurizon Capital S.G.R. S.p.A. - Eurizon Azioni Italia
110.290 Eurizon Capital S.G.R. S.p.A. - Eurizon Azioni PMI Italia
1.918 UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII
50.452 GLOBAL INVESTMENT FUND
3.335 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION
50.464 UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.
450.016 UBS (LUX) EQUITY SICAV

Assemblea Ordinaria Vittoria Assicurazioni - 27 aprile 2016

Dettaglio votazioni

		1.305	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST
		2.969	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST
		3.528	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST
		20.573	STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV
		318	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS
		36.814	IBM 401K PLUS PLAN
		4.521	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN
		4.398	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST
		14.264	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST
		442	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND
		2.032	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C
		2.822	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO
		9.151	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD
		2.722	UBS ETF
		7.499	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL
		25.272	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL
		4.654	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F
		10.687	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL
		3.972	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC
		1.483	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I
		33.230	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP FUND.
		1.289	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST
		579	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM
Azioni astenute	1.392.530	3.456	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN
		1.952	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL
		2.691	ACTIVE EXTENSION FUND III LLC
		100	KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC
		1.251	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND
		12.941	DEPARTMENT OF STATE LANDS
		1.349	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
		5.681	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
		78.543	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR
		8.023	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B
		31.385	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR
		245	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY
		495	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B
		10.298	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF
		1.656	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF
		9.910	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR
		274	ISHARES MSCI INTERNATIONAL SMALL-CAP MULTI-FACTOR ETF

Dettaglio votazioni

36.682	ISHARES VII PLC
3.012	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS
2.428	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F
49.614	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND
2.229	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS
1.007.295	HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS INT SMALLER COMPANIES F
121.020	UMC BENEFIT BOARD, INC

3) Nomina del Collegio Sindacale**3.1 nomina del Collegio Sindacale secondo le modalità del voto di lista**

Azioni presenti	53.059.978		
Azioni non votanti	3.440.107		
Lista 1	42.872.872		
Lista 2	6.746.420		
Azioni contrarie	579	579	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM

3.2 determinazione del compenso dei Sindaci effettivi

Azioni presenti	53.059.978		
Azioni non votanti	827.361		
Azioni favorevoli	51.793.318		
Azioni contrarie	54.064	39.100	BLUE SKY GROUP
		6.835	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH
		7.550	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH
		579	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM
Azioni astenute	385.235	3.456	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN
		1.952	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL
		2.691	ACTIVE EXTENSION FUND III LLC
		100	KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC
		1.251	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND
		12.941	DEPARTMENT OF STATE LANDS
		1.349	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
		5.681	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
		78.543	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR
		8.023	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B
		31.385	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR
		245	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY
		495	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B
		10.298	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF
		1.656	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF
		9.910	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR
		274	ISHARES MSCI INTERNATIONAL SMALL-CAP MULTI-FACTOR ETF

Dettaglio votazioni

36.682	ISHARES VII PLC
3.012	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS
2.428	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F
49.614	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND
2.229	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS
121.020	UMC BENEFIT BOARD, INC

4) Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 e del Regolamento Isvap

Azioni presenti	53.059.978	
Azioni non votanti	827.361	
Azioni favorevoli	49.530.790	
Azioni contrarie	1.694.532	<p>3.825 CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN</p> <p>219 LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC</p> <p>3.666 CERTAS DIRECT, COMPAGNIE D'ASSURANCES</p> <p>3.646 LA PERSONNELLE, COMPAGNIE D'ASSURANCES</p> <p>4.124 DESJARDINS SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE</p> <p>11.403 DESJARDINS SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE</p> <p>7.754 CERTAS HOME AND AUTO INSURANCE COMPANY</p> <p>1.556 DESJARDINS SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE</p> <p>18.358 TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS</p> <p>2.453 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM</p> <p>1.970 BBHCO BOSTON FOR SEI TRUST CO FOR THE BENEFIT OF SEGALL BRYANT HAMILL COLLECTIVE INV TRUST - SEGALL BRYANT HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP TRUST</p> <p>11.381 CONVEST 21 VL</p> <p>17.094 FONDIS</p> <p>2.252 ALLIANZ BEST STYLES GLOBAL AC EQUITY FUN</p> <p>6.521 RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I</p> <p>718.287 ANIMA SGR SPA</p> <p>59.173 ANIMA SGR SPA</p> <p>447.376 ANIMA SGR SPA</p> <p>1.835 PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD</p> <p>592 LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST</p> <p>1.032 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN</p> <p>2.719 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .</p> <p>6.130 MCKINLEY CAPITAL NON-US SMALLCAP GROWTH FUND SERIES A</p> <p>8.735 WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD</p> <p>414 CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND</p> <p>9.656 ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPEGMBH</p> <p>954 DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF</p> <p>1.611 NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STR</p> <p>127 WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP</p> <p>175.841 WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND</p>

Assemblea Ordinaria Vittoria Assicurazioni - 27 aprile 2016

Dettaglio votazioni

			56.260 WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND
			41.651 WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND
			1.880 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST
			8.050 WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY
			6.758 AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST
			9.663 DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST
			1.801 CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN
			3.246 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
			33.230 OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP FUND.
			1.289 DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST
<hr/>			
Azioni astenute	1.007.295	1.007.295	HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS INT SMALLER COMPANIES F
<hr/>			