

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1419 GASPARINI MARIA CRISTINA			
DE* MARCEGLIA SILVIA	13.950		13.950
1437 VILLARDI RENZO	175	175	
1442 SMUNDIN FABIO	1	1	
1449 DE ANTONELLIS GIULIA	1.500	1.500	
1451 CARBONE FRANCESCA	126	126	
1456 BUSATO MORENO	40.000	40.000	
1469 JURLINA CRISTINA	100	100	
1481 VONCINA FLAVIO	286	286	
1489 PERIC GIULIANO	497	497	
1497 PRESEL SERGIO	19.041	19.041	
DE* BOLELLI NIVES	50		50
1529 BRAICOVICH ALESSIO	300	300	
1543 IAPOCE STEFANIA	870	870	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ALLIANZ CGI EQ BEST STYLES	120.829		120.829
**D SONDERVERMOGEN ALLIANZGI-FONDS DEW-CO	25.759		25.759
**D SONDERVERMOGEN ALLIANZGI-FONDS DHCO	7.193		7.193
**D SONDERVERMOGEN ALLIANZGI-FONDS DSW-CO	12.545		12.545
**D REGARD ACTIONS DEVELOPPEMENT DURABLE	180.000		180.000
**D FCP LBPAM DIVERSIFIE FOCUS OBLIG 3 5	22.400		22.400
**D FCP FEDERIS IRC ACTIONS	397.000		397.000
**D FCP LBPAM ACTIONS EURO LARGE CAP	581.800		581.800
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROMONDE	253.000		253.000
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROPE LARGE CAP	22.300		22.300
**D FCP LBPAM AVENIR EURO	45.900		45.900
**D FCP LBPAM ACTIONS VALUE EURO	750.000		750.000
**D FCP LBPAM MM EURO ACTIONS	16.230		16.230
**D CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	2.523.640		2.523.640
**D VILLIERS DIVERSIFIE BNP PAM	373.844		373.844
**D RAVGDT DIVERSIFIE II LBPAM	44.200		44.200
**D CPR AM	180.742		180.742
**D AMUNDI	330.995		330.995
**D BRAP ACTION EURO III	1.053.016		1.053.016
**D ALLIANZGI FONDS DPWS	3.353		3.353
**D ALLIANZGI FONDS NASPA PENSIONS FONDS	9.420		9.420
**D ALLIANZGI FONDS AFE	8.684		8.684
**D ALLIANZGI FONDS ACK	7.309		7.309
**D ALLIANZGI FONDS PENSIONS	10.991		10.991
**D ALLIANZGI FONDS PFALCO	13.763		13.763
**D ALLIANZGI H	12.367		12.367
**D ALLIANZGI FONDS AEVN	43.718		43.718
**D ALLIANZGI PSDN	9.800		9.800

## Pagina 2

Azionisti: 443 Persone: 200  
Azionisti in proprio: 186 Azionisti in delega: 257

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D ALLIANZGI FONDS TOSCA	13.538		13.538
**D HFZH COFONDS	20.000		20.000
**D ALLIANZGI FONDS PF2	18.736		18.736
**D ALLIANZGI FONDS PF1	49.364		49.364
**D ALLIANZGI FONDS MASTER DRT	15.000		15.000
**D ALLIANZGI FOND AMMERLAND	21.826		21.826
**D ALLIANZGI FONDS GEW	1.501		1.501
**D ALLIANZGI FONDS SIV	8.000		8.000
**D ALLIANZGI FONDS COEN2	15.000		15.000
**D ALLIANZGI FONDS VSBW	23.846		23.846
**D DEKA MASTER HAEK I	32.967		32.967
**D DEKA-RAB	17.572		17.572
**D ALLIANZGI FONDS AKTIEN EUROPA	35.800		35.800
**D ALLIANZGI FONDS WERT	1.500		1.500
**D ALLIANZGI FONDS VEMK	3.544		3.544
**D ALLIANZGI FONDS SCHLUCO	18.000		18.000
**D ALLIANZGI FONDS REINVEST	2.746		2.746
**D ALLIANZGI FONDS PFD	1.940		1.940
**D ALLIANZGI FONDS OJU	1.879		1.879
**D ALLIANZGI FONDS KDCC	20.000		20.000
**D ALLIANZGI FONDS GANO 2	11.003		11.003
**D ALLIANZGI FONDS GANO	1.211		1.211
**D ALLIANZGI FONDS AVP	471		471
**D ALLIANZGI FONDS ALLRA	2.500		2.500
**D ALLIANZGI FONDS VSF	1.696		1.696
**D ALLIANZGI FONDS FEV	8.497		8.497
**D ALLIANZ GI FONDS RANW II	58.626		58.626
**D BAYVK A4 FONDS	34.242		34.242
**D TARAVAO INVEST	6.000		6.000
**D FCP OFFENSIF AIR LIQUIDE EXPANS	8.030		8.030
**D FCPE FONCIL	5.140		5.140
**D FCP PYRENEES GLOBAL	3.650		3.650
**D FCP EPTA	2.623		2.623
**D FCP SERENIS ALLEGRO 1120	12.000		12.000
**D FCP ARPEGE ACTIONS	23.000		23.000
**D FCP SAINT ARBOGAST	1.000		1.000
**D FCPE ACCOR DIVERSIFIE	3.220		3.220
**D FCP SCORE SIGMA	2.000		2.000
**D FCP SCORE SAXE	4.000		4.000
**D FCP SCORE 620	1.239		1.239
**D CM-CIC PERSPECTIVE STRATEGIE 50	19.828		19.828
**D FCP ES GESTION EQUILIBRE	120.920		120.920
**D FCP ES DYNAMIQUE	103.080		103.080

## Pagina 3

Azionisti: 443 Persone: 200  
Azionisti in proprio: 186 Azionisti in delega: 257

200 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

257 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCP ES TEMPERE	10.464		10.464
**D VALORATIONS	14.000		14.000
**D FCP UNI 1	17.430		17.430
**D FCPE THALES AVIONICS	3.420		3.420
**D FCP SCORE THANRY	540		540
**D FCP SCORE SAINT JOSEPH	624		624
**D FCP SCORE SAINTE URSULE	624		624
**D SCORE SAINT NICOLAS	5.000		5.000
**D FCP SCORE PILLAUD	2.152		2.152
**D FCP SCORE ORMESSON	1.352		1.352
**D FCP SCORE M O	936		936
**D FCP SCORE GALIEN	2.808		2.808
**D FCP SCORE AD BESANCON	1.144		1.144
**D FCPE PIPE LINE SUD EUROPEEN	2.400		2.400
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 5	936		936
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 3	1.248		1.248
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 2	416		416
**D MONSANTO ACTIONS	2.912		2.912
**D FCP LUCKY	728		728
**D LEXMARK DYNAMIQUE	3.000		3.000
**D FCP GUTENBERG	1.768		1.768
**D FCP GROUPE FORD FRANCE	6.070		6.070
**D FCP GROUPE BRIAND	263		263
**D FCP GESTION PLACEMENT 1	671		671
**D 1515 FCP GERARD PERRIER	764		764
**D FREESCALE DYNAMIQUE	2.590		2.590
**D FREESCALE DIVERSIFIE	14.230		14.230
**D 1584 FCP FERTILSODEBO	2.030		2.030
**D FCP EUROP ASSISTANCE DIVERSIFIE	880		880
**D FCP CRYOSTAR FRANCE	220		220
**D FCP CH RIVER LABORATOIRES FRANCE	2.570		2.570
**D FCP PROVENCE DIVERSIFIE	570		570
**D FCP C ET A	1.538		1.538
**D 1262 FCP BEHR FRANCE	101		101
**D BALL PACKAGING EUROPE BIERNE	377		377
**D APA SOLIDARITE FCP	1.000		1.000
**D NATIONAL WEST.ARTEMIS GLOBAL INCOME FUND	4.131.986		4.131.986
**D AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	171.132		171.132
**D SOMERSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	45.247		45.247
**D UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	7.823.967		7.823.967
**D STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI	7.317		7.317
**D AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	579.332		579.332
**D ALLIANZGI FONDS LANXESS PENSION TRUST1	15.000		15.000

## Pagina 4

Azionisti: 443 Persone: 200  
Azionisti in proprio: 186 Azionisti in delega: 257

200 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
257 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D ALLIANZGI-FONDS DSPT	36.002		36.002
**D PENSIONSKASSEN FOR BORNE-OG UNGDOMS	127.419		127.419
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	75.149		75.149
**D ARTEMIS GLOBAL EQUITY INCOME FUND	138.335		138.335
**D FRIENDS LIFE LIMITED	280.501		280.501
**D SOUTH YORKSHIRE PENSIONS AUTHORITY	12.049		12.049
**D WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUT PENS FD	304.000		304.000
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	175.000		175.000
**D FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED	20.213		20.213
**D SAINT MARTIN 2	256.800		256.800
**D VILLIERS ACTIONS AGI	1.150.000		1.150.000
**D FCP VILLIERS DIVERSIFIE AGI	500.000		500.000
**D THE HKSAR GOVERNMENT SCHOLARSHIP FUND	31.660		31.660
**D QUALITY EDUCATION FUND	94.843		94.843
**D APL RB EQ DEV MIRA	6.367		6.367
**D ARC RB EQ DEV KAITOS	2.804		2.804
**D ASV RB EQ DEV MENKAR	7.069		7.069
**D CZ AANDELEN SSGA	12.734		12.734
**D ACHMEA POOLS FC AWW	58.826		58.826
**D BPS LEGAL AND GENERAL EUR BPSLGEUR	180.944		180.944
**D AGI PPI NR 30 AGI 1482 05 5603 SPK	5.716		5.716
**D AGI VGL RCM S VAL 8478 10 6359 SPK	233.390		233.390
**D AGI PV WS RCM VAL 8490 06 5209 SPK	34.480		34.480
**D AGI PV WS RCM IND 8490 07 5210 SPK	33.530		33.530
**D AGI VKA RCM S VAL 8502 10 6376 SPK	106.170		106.170
**D AGI PK 1 FONDS 8455 SPK	1.849		1.849
**D UMC BENEFIT BOARD INC	56.490		56.490
**D SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	12.200		12.200
**D ARRCO LONG TERME B	104.641		104.641
**D IXIS FLAMME	51.772		51.772
**D ETHICA	68.000		68.000
**D ALZ EPARGNE ACTIONS ISR SOL	32.500		32.500
**D ALLIANZ VALEURS DURABLES	900.000		900.000
**D STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN T MN SERVICES	66.822		66.822
**D STICHTING PENSIOENFONDS METAAL	466.468		466.468
**D AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	33.153		33.153
**D STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA.	111.394		111.394
**D STICHTING PGGM DEPOSITARY	2.322.588		2.322.588
**D ALLIANZ GLOBAL INV GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS SFT2	16.800		16.800
**D ALLIANZGI BEST STYLES INTERNATIONAL EQUITY FUND	9.472		9.472
**D THE DIRECTORS OF CHIN YOUNG MEN'S CHRISTIAN ASS OF HONG KONG	16.581		16.581
**D METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	245.680		245.680
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS HPT	37.076		37.076

## Pagina 5

Azionisti: 443 Persone: 200  
Azionisti in proprio: 186 Azionisti in delega: 257

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	270.134		270.134
**D RAS LUX FUND	17.000		17.000
**D ALLIANZ SUISSE - STRATEGY FUND	3.258		3.258
**D ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT	8.011		8.011
**D NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	5.527		5.527
**D STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	37.713		37.713
**D STICHTING TRUST F AND C UNHEDGE	31.245		31.245
**D NGAM INVESTMENT FUNDS U.K. ICVC - SEEYOND FACT + EU EX UK EQ F	2.171		2.171
**D CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	28.109		28.109
**D NORTHERN IRELAND LOCAL GOVERNMENT OFFICERS` SUPERANNUATION COMMITTEE	77.232		77.232
**D STICHTING INSTITUUT GAK	3.489		3.489
**D STICHTING PENSIOENFONDS APF	41.400		41.400
**D STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTRO (PME)	548.649		548.649
**D MERSEYSIDE PENSION FUND	43.570		43.570
**D STICHTING BEDRIJFST VOOR HET SCHOONMAAK EN GLAZ	33.773		33.773
**D BPL	268.859		268.859
**D STG PFDS ACHMEA MANDAAT BLACKROCK	61.108		61.108
**D STG BEDRIJFSTAKPFDS V H	14.791		14.791
**D ST BDFDS VD LANDBOUW MANDAAT BLACKROCK	319.059		319.059
**D STG BFF VD DETAILHANDEL MND BLACKROCK MSCI EMEA	202.465		202.465
**D PETTELAAR EFFECTENBEW. INZ. SNSRESP. IND. FND	196.859		196.859
**D OPCVM SEEYOND EQUITY FACTOR INVESTING EURO	13.897		13.897
**D NATIXIS EURO VALUE EQUITY	196.919		196.919
**D CNP ASSURANCES SA	5.535.922		5.535.922
**D INVESTISSEMENT TRESOR VIE	10.596		10.596
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	13.208		13.208
**D FCP BOURBON 4	43.809		43.809
**D UNIVERS CNP 1	925		925
**D FC CARPIMKO	71.434		71.434
**D CNP ACP ACTIONS LT	38.692		38.692
**D CONCORDE 96	40.221		40.221
**D CARAC CHATEAU	115.519		115.519
**D CNP MONTPARNASSE ACTIONS	19.504		19.504
**D FCP NATIXIS IONIS	21.042		21.042
**D OACET	1		1
**D FCP ECUREUIL PROFIL 90	198.064		198.064
**D FCP CNP GGR	5.656		5.656
**D FCP NATEXIS PERFORMANCE 9	78.396		78.396
**D FCP ABP PERP	17.667		17.667
**D FCP RSRC DIVERSIFIE	59.574		59.574
**D CARBP DIVERSIFIE	32.781		32.781
**D FCP RL PREVOYANCE	16.645		16.645
**D FCPE BIB DYNAMIQUE	18.388		18.388

## Pagina 6

Azionisti: 443 Persone: 200  
Azionisti in proprio: 186 Azionisti in delega: 257

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCPE SAFRAN DYNAMIQUE	73.242		73.242
**D EGEPARGNE 2	78.630		78.630
**D FCPE HUTCHINSON ACTIONS	13.126		13.126
**D SAFRAN MIXTE	15.032		15.032
**D FCPE NATIXIS ES ACTIONS EURO	2.387		2.387
**D BIB EQUILIBRE	9.024		9.024
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROPE	290.152		290.152
**D FCP LBPAM ACTIONS FINANCE	47.880		47.880
**D FCP TONI ACTIONS 100	100.267		100.267
**D FCP TUTELAIRE ACTIONS	22.100		22.100
**D FCP VIVACCIO ACTIONS	420.712		420.712
**D SICAV LBPAM ACTIONS EURO	403.931		403.931
**D LBPAM PROFIL 80 PEA	58.649		58.649
**D LBPAM PROFIL 100	34.866		34.866
**D LBPAM ACTIONS DIVIDENDES EUROPE	811.561		811.561
**D SICAV EPARGNE ETHIQUE ACTIONS	34.110		34.110
**D CROISSANCE DIVERSIFIEE	3.793		3.793
**D CDC AD-EUROPE	53.448		53.448
**D IXIS EURO ACTIONS	420.584		420.584
**D FCP ECUREUIL PROFIL 75	83.834		83.834
**D NATIXIS ACITONS EUROPE RENDEMENT	162.976		162.976
**D CNP ASSUR VALEURS	1.888		1.888
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE DIVIDEN	42.535		42.535
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE SECTEURS	29.665		29.665
**D FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	101.970		101.970
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	270.293		270.293
1557 BONETTA ORNELLA	320	320	
1594 PEVERELLI BRUNELLA			
DE* MALINVERNO EMILIO	2.000		2.000
1601 ZECCHINI LOREDANA	2.338	2.338	
1616 DE ZOTTI STEFANO	100	100	
DE* DE ZOTTI LUCIO	100		100
1630 FURLAN ALESSANDRO	10	10	
1637 BORTOLOTTI DONATELLA	1.730	1.730	
1669 GIORGINI FRANCESCO	6.964	6.964	
1678 PRECALI ALBINO	1.500	1.500	
1688 MORBIATO SILVANO	10	10	
1691 LOMBARDI ANTONIO	3.576	3.576	
1726 PERSOGLIA PIETRO	1.144	1.144	
1742 PIPOLO LIVIO	2.319	2.319	
1754 BARTOLE DARIO	2.016	2.016	
1784 FRANDOLI PAOLO	750	750	
DE* BENUSSI MARIA CRISTINA	420		420

## Pagina 7

Azionisti: 443    Persone: 200  
Azionisti in proprio: 186    Azionisti in delega: 257

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1789 SEMERARO GIANCARLO	2.535	2.535	
1797 MARCON GIORGIO	2.820	2.820	
1803 GHERSINICH MARINA	2.300	2.300	
1806 SACILOTTO LUCIANA	500	500	
1829 BONOTTO ROSA	272	272	
1833 GALLI MARIA PIA	1.720	1.720	
1836 CARLISI CLAUDIO			
DE* DASSI GINO	1.000		1.000
1847 ZANELLATO LEDA	314	314	
DE* BALDUSSI STEFANO	114		114
1877 INFANTI GIUSEPPE	5	5	
1890 ALBERTI PAOLO	50.000	50.000	
1891 SESTAN MARIA	300	300	
1896 SCHIAVON BRUNO	498	498	
1939 PORETTI EDOARDO	300	300	
1962 VALENTINO BRUNO	1	1	
1974 PAVLOVIC BRUNO	1.200	1.200	
1982 TABOR CRISTINA	2.958	2.958	
1985 SPERANDIO NICOLA	316	316	
1989 TONON ELISABETTA	947	947	
1991 STENO TULLIO	500	500	
1994 BENEDETTI EMILIO	11.000	11.000	
2001 DE DRAGANICH VERANZIO GIUSEPPE	1.093	1.093	
2011 BOSCOLO SERGIO	100	100	
2013 GHIBAUDI GIULIO			
DE* FONDO PREVIDENZIALE AZIENDALE AGENTI ASSICURAZIONI GENERALI	60.000		60.000
2017 MARCHETTI FABIO	457	457	
DE* MARCHETTI FRANCESCO	343		343
2020 PENZO DANIELE	279	279	
2027 STARC DUNJA	10	10	
2030 TONDELLI PAOLO	1.282	1.282	
2031 D`AMBROSIO PAOLO VINCENZO	668	668	
2046 CATALAN PIERO	1.417	1.417	
2047 RUGLIANCICH GIORGIO	2.308	2.308	
DE* CONTAVALLI ROBERTO	300		300
2071 TONONI FILIBERTO	2.794	2.794	
2094 BOSSI MARIO	1.800	1.800	
2095 BERTOCCHI CLAUDIO			
DE* GONIA DORA	1.000		1.000
2102 LEGOVINI PATRIZIA	10	10	
2105 PANELLA LUIGI	13.200	13.200	
2138 COMPAGNINO MARIALUISA	5.528	5.528	
2140 GLAVINA WALTER	3.824	3.824	

## Pagina 8

Azionisti: 443 Persone: 200  
Azionisti in proprio: 186 Azionisti in delega: 257

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2151 GENTILCORE EZIO	1.050	1.050	
2157 CASCIANO ALDO	200	200	
2167 ZIBERNA FABIO	6.000	6.000	
2171 CIAN MIRANDA			
DE* RAVENNA MARINA	120		120
2200 DE SANTIS ANNA	370	370	
2224 BOREAN CORRADO	850	850	
2225 MARTINOLI CATERINA	1.248	1.248	
2228 METELKA LUCIANO	4.000	4.000	
2265 BERNETTI LIVIO	3.074	3.074	
2267 BANDINI FRANCA	3.343	3.343	
2268 FERRIGNO GIUSEPPE	17.000	17.000	
2271 ARBAN FULVIO	2.009	2.009	
2284 BORGINI ROCCO	1.000	1.000	
DE* ZAMBRUNO ELENA	1.000		1.000
2291 COCCHIETTO BRUNO	100	100	
2294 SKABAR SONIA	2.000	2.000	
2314 MINIUSSI CLAUDIO	100	100	
2332 FERUGLIO FERNANDA	12.251	12.251	
2520 SARTI MARINA	737	737	
2537 DI NUBILA FRANCO	468	468	
2539 MILIA SILVANA	956	956	
2548 PREZZI CRISTIANO	350	350	
2611 D`AMBROGIO DIANA	800	800	
2615 SOSSA DORINA	2.000	2.000	
2618 CORDELLI ELIANA	4.386	4.386	
2621 KMET ANTONIA	100	100	
2626 BALLARIN ROBERTO	1.161	1.161	
2629 ALFIERO DAVID LIVIA	250	250	
2633 VALERIO FAUSTO	6.500	6.500	
2634 ARENA TIZIANA	457	457	
2669 MAURO AMBRA	2.640	2.640	
2675 FACCHIN GIULIANA	2.000	2.000	
2701 BONAMICO CINZIA	10	10	
2713 BERTOLINI LAURA	6.000	6.000	
2715 TOMASI ENRICO	150	150	
2718 HANNICH HELGA	3.000	3.000	
2726 BRESSAN GIULIANA	1.029	1.029	
2762 GIURELLI FLORA	239	239	
2763 JURISEVIC ALBINO	6.000	6.000	
2776 TOLONE MARIA	20	20	
DE* LORUSSO LUCA	20		20
2796 LECCI ADRIANO	26.030	26.030	

## Pagina 9

Azionisti: 443 Persone: 200  
Azionisti in proprio: 186 Azionisti in delega: 257

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE*	LECCI CHIARA	1.265		1.265
DE*	LECCI PAOLO	10		10
2807	POSOTTO ALBERTO	866	866	
2827	FERRO PRIMO FELICIANO	1.040	1.040	
2829	BAUDAZ LINDA	500	500	
2831	PIANESE GENNARO	1.045	1.045	
2888	FAVENTO FRANCO	737	737	
2925	DE NATALE ANTONINO	1.312	1.312	
2938	GOBBO DARIO	103	103	
2942	DELISE FLORA	228	228	
2945	POLETTI GIAMPAOLA	2.080	2.080	
2985	MIKOLIC UMBERTO	25.357	25.357	
2990	D'AMATO LILIANA	1.057	1.057	
2992	GIANOLLA RENZO	4.289	4.289	
2993	PITACCO PAOLO	12.794	12.794	
3009	LORUSSO LORENZO	250	250	
3024	ROBERTI FULVIO	100	100	
3031	CORTORREAL MARIA TRINIDAD	10	10	
3033	OLENIK CLAUDIO	130	130	
3044	FAVALLI ARRIGO	100	100	
3050	COCEANI ROBERTO	1.200	1.200	
3051	BORGNOLO LUCIANO	457	457	
3059	LOMBARDI RICCARDO	44.376	44.376	
3116	DAVANZO PIETRO	30.000	30.000	
DE*	DAVANZO ANNALISA	22.084		22.084
DE*	DAVANZO MARIO	22.085		22.085
3121	CAMPANA GIACINTO	8.016	8.016	
3131	SACCON ROBERTO	985	985	
3134	ROTTA FABIO	7.500	7.500	
3135	BALDUSSI ITALO	2.000	2.000	
3153	COLONNA FULVIO	14.000	14.000	
3158	TREGNAGHI ISABELLA	509	509	
3162	CESCHIA NEVIO	2.255	2.255	
3186	D ACCOLTI ADA	900	900	
3187	MASETTI ROBERTO	4.500	4.500	
DE*	BRUNNER MARINA	30.000		30.000
3189	MARCHESI DONATELLA	6.000	6.000	
3226	CLARA FEDERICO	17.292	17.292	
3228	CHIURAZZI LUIGI	99.033	99.033	
DE*	RINALDI ROSANNA	6.219		6.219
3251	VIVIANI ALFREDO	48.500	48.500	
DE*	BUTTAZZONI ALESSANDRA	4.600		4.600
3254	MARI EMILIO	3.335	3.335	

## Pagina 10

Azionisti: 443 Persone: 200  
Azionisti in proprio: 186 Azionisti in delega: 257

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3265 MULLER MARINO	10	10	
3303 DINI GIANCARLO	591	591	
3305 CHALVIEN MARCO	1.578	1.578	
3307 KIEN MARINA			
DE* CITRONI ANNA	1.600		1.600
4040 GILARDONI GABRIELE	3.500	3.500	
4050 DE ROSA MONICA			
DE* DE ROSA STEFANO	7.500		7.500
4080 LUCCHESI LIVIO			
DE* LUCCHESI FRANCO	316		316
4102 BERNARDI ROBERTO	2.500	2.500	
DE* DE POLO LUCIA	2.226		2.226
4107 TOMBA LILIANA	3.319	3.319	
4110 CAMUS ANNA MARIA	31.432	31.432	
4131 BUCHLER LORENZO	1.000	1.000	
4169 VISCOVICH ELSA	6.000	6.000	
4225 CRIPEZZI MICHELE	4.000	4.000	
4226 BONAZZA ARMANDO	1.040	1.040	
4266 RABUSIN DARIA	2.497	2.497	
4271 VESSELLI FRANCO	3.500	3.500	
4298 RAMPINI MARIO	884	884	
4307 DOTTO GENOVEFFA	825	825	
4310 SCAPINI MARIA	850	850	
4313 FRAGIACOMO ELISABETTA	3.500	3.500	
4317 BRESCIA FABRIZIO	2.000	2.000	
4319 SACELLINI ROMANO	1.500	1.500	
<b>Totale voti</b>	<b>42.564.678</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>5,317719</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>2,728709</b>		

## Pagina 11

Azionisti: 443 Persone:  
Azionisti in proprio: 186 Azionisti in delega:

200 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
257 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1125 POLES NIVES	143	143	
1285 MARCEGLIA GIULIO	31.389	31.389	
DE* MARCEGLIA FABIO	13.270		13.270
1298 CONTI BRUNO	2.000	2.000	
1313 ZOZ MARIA GABRIELLA	1.041	1.041	
1401 AMBROSIO GIUSEPPINA	3.756	3.756	
1418 NEGRO MARISA	350	350	
1422 GIOVANNINI PAOLO	32.417	32.417	
DE* CRAMER RITA	10.922		10.922
1427 CASTI LORENZO	2.091	2.091	
1460 PREVIATELLO RENZO	1.020	1.020	
1471 VERBANO INES	2.000	2.000	
1535 STEFANI LUCIANA	700	700	
1540 SACCON VALERIA	26.244	26.244	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	800.000		800.000
**D BNPP RETRAITE RESPONSABLE 2031 2033	11.798		11.798
**D FCPE SAUR EPARGNE	38.700		38.700
**D FCPE FDS DIVERSIF.TEL 1	8.019		8.019
**D FCP NF COLLINES INVEST 3	541.384		541.384
**D BNP PARIBAS RETRAITE	13.111		13.111
**D BNP PARIBAS RETRAITE 2025 2027	38.594		38.594
**D BNP PARIBAS RETRAITE 75	44.172		44.172
**D BNP PARIBAS RETRAITE 100	146.484		146.484
**D FCPE MULTIPAR EQ. SOC. RES	160.483		160.483
**D FCPE MULTIPAR ACTS SR	240.721		240.721
**D MULTIPAR SOLIDAIRE DYNA SR	344.680		344.680
**D BNP PARIBAS ACT EUR RESP	366.443		366.443
**D FCPE GPE FMC FCE DIV BNP	7.044		7.044
**D FCPE LIMACTIF	10.482		10.482
**D FCPE LESAFFRE EQUILIBRE RESPO AND SOLIDA	23.893		23.893
**D FCPE BMS ACTIONS	7.741		7.741
**D FCP BNP PARIBAS ACTIONS EUROLAND	157.747		157.747
**D FCP BNP PARIBAS ACTIONS EUROPE	5.329		5.329
**D FCP NATIO-FONDS COLLINE 1	330.151		330.151
**D BNP EURO VALEURS DURAB	233.517		233.517
**D BNPP RET RESP 2028 2030	10.708		10.708
**D FCPE HARMONY	12.925		12.925
**D CRCFF BNPP AM	36.595		36.595
**D MAIF INVEST RESPO EUROPE	67.214		67.214
**D FCP BNP EASY LOW CARBON100 EUROPE	12.318		12.318
**D FCPE PARFUMS C.DIOR	15.511		15.511
**D BNPP RETR RESP 2025 2027	13.938		13.938

## Pagina 12

Azionisti: 48  
Azionisti in proprio: 45

Personc: 48  
Azionisti in delega: 52

48 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
52 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCP CAMGEST VALEURS EURO	321.857		321.857
**D NAVARRE INVESTISSEMENT	13.000		13.000
**D FCP GERISO	8.233		8.233
**D FCP DIVERS D&O CAMGEST	63.000		63.000
**D GA FUND L	3.068		3.068
**D PARVEST	121.176		121.176
**D BNP PARIBAS L1	86.770		86.770
**D MEDIOLANUM BEST BRANDS	24.478		24.478
**D CHALLENGE FUNDS	1.743.131		1.743.131
**D MEDIOLANUM SPEC SICAV-SIF EQUITY INCOME	7.500		7.500
**D SIJOITUSRAHASTO ALFRED BERG EUROPE	91.098		91.098
**D IBM FRANCE	27.000		27.000
**D FCP HAMELIN DIVERSIFIE FLEX II	14.000		14.000
**D AA FORTIS TACTIQUE	147.808		147.808
**D A.A. - BNP PAM -ISR	209.520		209.520
**D FCP CARPINKO EUROPE	57.630		57.630
1574 ZACCAI GUIDO	1.000	1.000	
1587 ACHILLI MARIA ANGELA	1.000	1.000	
1588 CHALVIEN LUCIO	24.606	24.606	
1663 BRETTagNA GIORGIO	5.000	5.000	
1668 FERFOLIA CLAUDIA	13.730	13.730	
1694 GARLATTI COSTA ANGELA MARIA	100	100	
1721 TOMBINI LUCIANO	250	250	
1775 IACOLETTIG MARCO	2	2	
1798 CENTRONE ELENA	3	3	
1886 PITTEr DANTE	1.800	1.800	
1932 STRINGHER CLELIA	1.668	1.668	
2273 BARBANERA MARCELLO	24.500	24.500	
2505 GIORMANI DORINA	520	520	
2659 CIGAINA GIORGIO	23.375	23.375	
2663 WALD RODOLFO	12	12	
2683 BERTOLDI FABIO	5.874	5.874	
*RA* ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA, RAPPR. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D** MATONE ADRIANA	11.540		11.540
D** MATONE SERGIO MARIA	11.540		11.540
2774 COLLINI AVIAN SILVIA	156	156	
2782 BELLINELLO PIETRO	8.000	8.000	
DE* PREVIATELLO DANIELLA	3.000		3.000
2803 CATTUNAR LILIANA	100	100	
2836 PES FULVIA	2.718	2.718	
2941 BULDINI PIER LUIGI	11.976	11.976	
DE* BULDINI MARIA GIULIA	100		100
2944 STOLFA ANDREA	1.100	1.100	

## Pagina 13

Azionisti: 97 Persone:  
Azionisti in proprio: 45 Azionisti in delega:

48 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
52 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3004 NOVEL TULLIA	1.400	1.400	
3143 GABELLI MARIA ANTONIA	1.000	1.000	
3252 MAZZO TIZIANO	1.462	1.462	
DE* PAVANELLO FRANCA	111		111
3260 GIANI FIORELLA	3.533	3.533	
3280 DI BENEDETTO MARIO	1.000	1.000	
3281 SCALISE FRANCESCO			
DE* COSCARELLI ANNA	114		114
3294 PREVIADELLO ALESSANDRO	700	700	
4088 GRANDO LUCIA	1.125	1.125	
4100 DEGRASSI ELVINO	330	330	
4143 CANTIANI BARBARA	2.215	2.215	
4228 ESPOSITO CARMINA	3.600	3.600	
4290 SCARPERI BIANCA MARIA	2.900	2.900	
<b>Totale voti</b>	<b>6.939.474</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,866967</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,444871</b>		

## Pagina 14

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

97 Persone:  
45 Azionisti in delega:

48 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
52 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione del LTIP 2017 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1154 SPONZA MIRELLA	114	114	
1178 POZZETTO MAXIMILIANO			
DE* RAUNICH LINDA	1		1
1194 SERGI SERGAS NICOLO~	89	89	
1223 DE PRIVITELLIO LUCIANA	5.000	5.000	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ZENIT SGR -ZENIT PIANETA ITALIA	60.000		60.000
**D UBI SICAV ITALIAN EQUITY	1.318.000		1.318.000
**D UBI PRAMERICA SGR SPA	624.000		624.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	40.000		40.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV RISORGIMENTO	100.000		100.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	90.000		90.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	2.102.000		2.102.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	114.000		114.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	958.000		958.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	2.000.000		2.000.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	67.000		67.000
1602 ZABINI SERGIO	1.000	1.000	
1674 DUCA ARRIGO	1.248	1.248	
1805 LEGOVICH ANTONIO	300	300	
1810 PIPOLO GUIDO	3.310	3.310	
1870 DE LEONARDIS LUIGI	43.000	43.000	
DE* DE LEONARDIS FLORA	945		945
DE* DE LEONARDIS VINCENZO	877		877
1900 PIANCIAMORE GESUALDO	4.500	4.500	
1943 BIGNOTTO IGEA	1.020	1.020	
4093 CIVARDI GILBERTO	16.000	16.000	
4133 SAMBO MARIA ANTONIETTA	100	100	

**Totale voti** 7.550.504  
**Percentuale votanti %** 0,943305  
**Percentuale Capitale %** 0,484043

## Pagina 15

Azionisti: 26 Persone:  
 Azionisti in proprio: 12 Azionisti in delega:

14 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 14 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1001 GERUSINA FULVIO	3.367	3.367	
1068 GROPARDI NEVIA	4.500	4.500	
1069 CALUZZI PILATO GIANPAOLO	3.500	3.500	
1111 TASSINI GUIDO	1	1	
1121 TOMASI GUIDO	5.000	5.000	
1134 MOTTA GIANFRANCO	3.876	3.876	
DE* BANOV DARIA	3.156		3.156
DE* MOTTA DARIO	5.032		5.032
1144 DORI CARLO			
DE* ROSATI GIUSEPPINA	500		500
1148 LONZARI MAURA	21.000	21.000	
1161 NADRAH GIULIANO	27.500	27.500	
1172 BELLINELLO GIORGIO	1.000	1.000	
DE* BELLINELLO MERI	4.000		4.000
1186 CERVANI ROBERTA	25.000	25.000	
DE* PRESEL FRANCESCO	1.500		1.500
1188 PORCELLUZZI ALESSANDRA	682	682	
1199 PORRO ALESSANDRO	375	375	
1204 DEGAN WALLY	1.520	1.520	
1207 LEUZZI GIUSEPPE	2.069	2.069	
DE* PARENZAN LUCIANA	2.745		2.745
1234 DE DRAGANICH VERANZIO PAOLA	1.059	1.059	
1261 GIANOLLA OTTONE	3.929	3.929	
1265 PENZO RENZO	26.459	26.459	
1282 BELLO GIUSEPPINA MARIA	20	20	
1283 BENSI TULLIO	1.916	1.916	
1285 MARCEGLIA GIULIO	31.389	31.389	
DE* MARCEGLIA FABIO	13.270		13.270
1313 ZOZ MARIA GABRIELLA	1.041	1.041	
1317 BRUNIERA DINO	10	10	
1318 RAGUSA ELIANA	57	57	
1337 METELLI EURO	500	500	
1350 MWANGI NINA GACHAKI	500	500	
1352 CALASTRI MARIA GRAZIA	54	54	
1401 AMBROSIO GIUSEPPINA	3.756	3.756	
1406 TACCHINO FRANCA	1.300	1.300	
1410 BUSATO MARCO			
DE* BUSATO FRANCESCO	10.000		10.000
1415 FABRIS MAURIZIA	200	200	
1418 NEGRO MARISA	350	350	
1427 CASTI LORENZO	2.091	2.091	

## Pagina 1

Azionisti: 454 Persone:  
Azionisti in proprio: 178 Azionisti in delega:

189 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
276 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1437 VILLARDI RENZO	175	175	
1442 SMUNDIN FABIO	1	1	
1451 CARBONE FRANCESCA	126	126	
1456 BUSATO MORENO	40.000	40.000	
1469 JURLINA CRISTINA	100	100	
1481 VONCINA FLAVIO	286	286	
1489 PERIC GIULIANO	497	497	
1491 TAGLIANI CARMEN	1.866	1.866	
1497 PRESEL SERGIO	19.041	19.041	
DE* BOLELLI NIVES	50		50
1529 BRAICOVICH ALESSIO	300	300	
1543 IAPOCE STEFANIA	870	870	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ALLIANZ CGI EQ BEST STYLES	120.829		120.829
**D SONDERVERMOGEN ALLIANZGI-FONDS DEW-CO	25.759		25.759
**D SONDERVERMOGEN ALLIANZGI-FONDS DHCO	7.193		7.193
**D SONDERVERMOGEN ALLIANZGI-FONDS DSW-CO	12.545		12.545
**D REGARD ACTIONS DEVELOPPEMENT DURABLE	180.000		180.000
**D FCP LBPAM DIVERSIFIE FOCUS OBLIG 3 5	22.400		22.400
**D FCP FEDERIS IRC ACTIONS	397.000		397.000
**D FCP LBPAM ACTIONS EURO LARGE CAP	581.800		581.800
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROMONDE	253.000		253.000
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROPE LARGE CAP	22.300		22.300
**D FCP IDR ACTIONS EURO	43.000		43.000
**D FCP LBPAM AVENIR EURO	45.900		45.900
**D FCP LBPAM ACTIONS VALUE EURO	750.000		750.000
**D FCP LBPAM MM EURO ACTIONS	16.230		16.230
**D CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	2.523.640		2.523.640
**D VILLIERS DIVERSIFIE BNP PAM	373.844		373.844
**D RAVGDT DIVERSIFIE II LBPAM	44.200		44.200
**D CPR AM	180.742		180.742
**D AMUNDI	330.995		330.995
**D ERAFP ACTION EURO III	1.053.016		1.053.016
**D ALLIANZGI FONDS DPWS	3.353		3.353
**D ALLIANZGI FONDS NASPA PENSIONSfondS	9.420		9.420
**D ALLIANZGI FONDS AFE	8.684		8.684
**D ALLIANZGI FONDS ACK	7.309		7.309
**D ALLIANZGI FONDS PENSIONS	10.991		10.991
**D ALLIANZGI FONDS PFALCO	13.763		13.763
**D ALLIANZGI H	12.367		12.367
**D ALLIANZGI FONDS AEVN	43.718		43.718

## Pagina 2

Azionisti: 454 Persone:  
Azionisti in proprio: 278 Azionisti in delega:

189 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
276 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D ALLIANZGI PSDN	9.800		9.800
**D ALLIANZGI FONDS TOSCA	13.538		13.538
**D HFZH COFONDS	20.000		20.000
**D ALLIANZGI FONDS PF2	18.736		18.736
**D ALLIANZGI FONDS PF1	49.364		49.364
**D ALLIANZGI FONDS MASTER DRT	15.000		15.000
**D ALLIANZGI FOND AMMERLAND	21.826		21.826
**D ALLIANZGI FONDS GEW	1.501		1.501
**D ALLIANZGI FONDS SIV	8.000		8.000
**D ALLIANZGI FONDS COEN2	15.000		15.000
**D ALLIANZGI FONDS VSBW	23.846		23.846
**D DEKA MASTER HAEK I	32.967		32.967
**D DEKA-RAB	17.572		17.572
**D ALLIANZGI FONDS AKTIEN EUROPA	35.800		35.800
**D ALLIANZGI FONDS WERT	1.500		1.500
**D ALLIANZGI FONDS VEMK	3.544		3.544
**D ALLIANZGI FONDS SCHLUCCO	18.000		18.000
**D ALLIANZGI FONDS REINVEST	2.746		2.746
**D ALLIANZGI FONDS PFD	1.940		1.940
**D ALLIANZGI FONDS OJU	1.879		1.879
**D ALLIANZGI FONDS KDCCO	20.000		20.000
**D ALLIANZGI FONDS GANO 2	11.003		11.003
**D ALLIANZGI FONDS GANO	1.211		1.211
**D ALLIANZGI FONDS AVP	471		471
**D ALLIANZGI FONDS ALLRA	2.500		2.500
**D ALLIANZGI FONDS VSF	1.696		1.696
**D ALLIANZGI FONDS FEV	8.497		8.497
**D ALLIANZ GI FONDS RANW II	58.626		58.626
**D BAYVK A4 FONDS	34.242		34.242
**D WHOLESALE GLOBAL EQUITY INDEX FUND	5.723		5.723
**D AMP INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	158.405		158.405
**D TARAVAO INVEST	6.000		6.000
**D FCP OFFENSIF AIR LIQUIDE EXPANS	8.030		8.030
**D FCPE FONCIL	5.140		5.140
**D FCP PYRENEES GLOBAL	3.650		3.650
**D FCP EPTA	2.623		2.623
**D FCP SERENIS ALLEGRO 1120	12.000		12.000
**D FCP ARPEGE ACTIONS	23.000		23.000
**D FCP SAINT ARBOGAST	1.000		1.000
**D FCPE ACCOR DIVERSIFIE	3.220		3.220
**D FCP SCORE SIGMA	2.000		2.000

## Pagina 3

Azionisti: 454 Persone:  
Azionisti in proprio: 178 Azionisti in delega:

189 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
276 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCP SCORE SAXE	4.000		4.000
**D FCP SCORE 620	1.239		1.239
**D CM-CIC PERSPECTIVE STRATEGIE 50	19.828		19.828
**D FCP ES GESTION EQUILIBRE	120.920		120.920
**D FCP ES DYNAMIQUE	103.080		103.080
**D FCP ES TEMPERE	10.464		10.464
**D VALORATIONS	14.000		14.000
**D FCP UNI 1	17.430		17.430
**D FCPE THALES AVIONICS	3.420		3.420
**D FCP SCORE THANRY	540		540
**D FCP SCORE SAINT JOSEPH	624		624
**D FCP SCORE SAINTE URSULE	624		624
**D SCORE SAINT NICOLAS	5.000		5.000
**D FCP SCORE PILLAUD	2.152		2.152
**D FCP SCORE ORMESSON	1.352		1.352
**D FCP SCORE M O	936		936
**D FCP SCORE GALIEN	2.808		2.808
**D FCP SCORE AD BESANCON	1.144		1.144
**D FCPE PIPE LINE SUD EUROPEEN	2.400		2.400
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 5	936		936
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 3	1.248		1.248
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 2	416		416
**D MONSANTO ACTIONS	2.912		2.912
**D FCP LUCKY	728		728
**D LEXMARK DYNAMIQUE	3.000		3.000
**D FCP GUTENBERG	1.768		1.768
**D FCP GROUPE FORD FRANCE	6.070		6.070
**D FCP GROUPE BRIAND	263		263
**D FCP GESTION PLACEMENT 1	671		671
**D 1515 FCP GERARD PERRIER	764		764
**D FREESCALE DYNAMIQUE	2.590		2.590
**D FREESCALE DIVERSIFIE	14.230		14.230
**D 1584 FCP FERTILSODEBO	2.030		2.030
**D FCP EUROP ASSISTANCE DIVERSIFIE	880		880
**D FCP CRYOSTAR FRANCE	220		220
**D FCP CH RIVER LABORATOIRES FRANCE	2.570		2.570
**D FCP PROVENCE DIVERSIFIE	570		570
**D FCP C ET A	1.538		1.538
**D 1262 FCP BEHR FRANCE	101		101
**D BALL PACKAGING EUROPE BIERNE	377		377
**D APA SOLIDARITE FCP	1.000		1.000

## Pagina 4

Azionisti: 454 Persone:  
Azionisti in proprio: 178 Azionisti in delega:

189 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
276 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	363.478		363.478
**D UBS ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	5.213		5.213
**D UBS (US) GROUP TRUST	46.565		46.565
**D NATIONAL WEST.ARTEMIS GLOBAL INCOME FUND	4.131.986		4.131.986
**D AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	171.132		171.132
**D SOMERSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	45.247		45.247
**D UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	7.823.967		7.823.967
**D STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI	7.317		7.317
**D AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	579.332		579.332
**D ALLIANZGI FONDS LANXESS PENSION TRUST1	15.000		15.000
**D ALLIANZGI-FONDS DSPT	36.002		36.002
**D PENSIONSKASSEN FOR BORNE-OG UNGDOMS	127.419		127.419
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	75.149		75.149
**D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	34.478		34.478
**D ARTEMIS GLOBAL EQUITY INCOME FUND	138.335		138.335
**D UBS FTSE RAFI DEVELOPED 1000 INDEX FUND	60.301		60.301
**D FRIENDS LIFE LIMITED	280.501		280.501
**D SOUTH YORKSHIRE PENSIONS AUTHORITY	12.049		12.049
**D WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUT PENS FD	304.000		304.000
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	175.000		175.000
**D FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED	20.213		20.213
**D SAINT MARTIN 2	256.800		256.800
**D VILLIERS ACTIONS AGI	1.150.000		1.150.000
**D FCP VILLIERS DIVERSIFIE AGI	500.000		500.000
**D TEACHERS PENSION PLAN & PRIVATE SCHOOL	513.455		513.455
**D THE HKSAR GOVERNMENT SCHOLARSHIP FUND	31.660		31.660
**D QUALITY EDUCATION FUND	94.843		94.843
**D APL RB EQ DEV MIRA	6.367		6.367
**D ARC RB EQ DEV KAITOS	2.804		2.804
**D ASV RB EQ DEV MENKAR	7.069		7.069
**D CZ AANDELEN SSGA	12.734		12.734
**D ACHMEA POOLS FC AWW	58.826		58.826
**D NBK UBS EQ	18.301		18.301
**D BPS LEGAL AND GENERAL EUR BPSLGEUR	180.944		180.944
**D AGI PPI NR 30 AGI 1482 05 5603 SPK	5.716		5.716
**D AGI VGL RCM S VAL 8478 10 6359 SPK	233.390		233.390
**D AGI PV WS RCM VAL 8490 06 5209 SPK	34.480		34.480
**D AGI PV WS RCM IND 8490 07 5210 SPK	33.530		33.530
**D AGI VKA RCM S VAL 8502 10 6376 SPK	106.170		106.170
**D AGI PK 1 FONDS 8455 SPK	1.849		1.849
**D UMC BENEFIT BOARD INC	56.490		56.490

## Pagina 5

Azionisti: 454 Persone:  
Azionisti in proprio: 178 Azionisti in delega:

189 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
276 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	12.200		12.200
**D ARRCO LONG TERME B	104.641		104.641
**D IXIS FLAMME	51.772		51.772
**D ETHICA	68.000		68.000
**D ALZ EPARGNE ACTIONS ISR SOL	32.500		32.500
**D ALLIANZ VALEURS DURABLES	900.000		900.000
**D UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA	2.343		2.343
**D UBS GLOBAL SOLUTIONS - GLOBAL EQUITIES EUR	9.033		9.033
**D UBS GLOBAL SOLUTIONS - GLOBAL EQUITIES II EUR	11.580		11.580
**D FOCUSED SICAV GLOBAL EQUITY STRATEGY (USD)	3.441		3.441
**D UBS (LUX) SICAV 1 EMU EQUITIES ENHANCED (EUR)	13.143		13.143
**D UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	511.682		511.682
**D STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN T MN SERVICES	66.822		66.822
**D STICHTING PENSIOENFONDS METAAL	466.468		466.468
**D AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	33.153		33.153
**D STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA.	111.394		111.394
**D STICHTING PGGM DEPOSITARY	2.322.588		2.322.588
**D P2 UBS SRI GLOBAL EQUITY	7.004		7.004
**D ALLIANZ GLOBAL INV GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS SFT2	16.800		16.800
**D PAX ELLEVATE GLOBAL WOMEN`S INDEX FUND	8.198		8.198
**D ALLIANZGI BEST STYLES INTERNATIONAL EQUITY FUND	9.472		9.472
**D PAX MSCI EAFE ESG INDEX ETF	72.871		72.871
**D THE DIRECTORS OF CHIN YOUNG MEN`S CHRISTIAN ASS OF HONG KONG	16.581		16.581
**D PEOPLE`S BANK OF CHINA	747.378		747.378
**D METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	245.680		245.680
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS HPT	37.076		37.076
**D UBS (IRL) ETF PLC	24.010		24.010
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	270.134		270.134
**D RAS LUX FUND	17.000		17.000
**D ALLIANZ SUISSE - STRATEGY FUND	3.258		3.258
**D ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT	8.011		8.011
**D UBS ETF	1.468.057		1.468.057
**D NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	5.527		5.527
**D STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	37.713		37.713
**D STICHTING TRUST F AND C UNHEDGE	31.245		31.245
**D NGAM INVESTMENT FUNDS U.K. ICVC - SEEYOND FACT + EU EX UK EQ F	2.171		2.171
**D UBS IQ MSCI WORLD EX AUSTRALIA ETHICAL ETF	966		966
**D UBS IQ MSCI EUROPE ETHICAL ETF	789		789
**D CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	28.109		28.109
**D STICHTING INSTITUUT GAK	3.489		3.489
**D STICHTING PENSIOENFONDS APF	41.400		41.400

## Pagina 6

Azionisti: 189  
Azionisti in proprio: 178 Azionisti in delega:

189 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
276 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTRO (PME)	548.649		548.649
**D MERSEYSIDE PENSION FUND	43.570		43.570
**D STICHTING BEDRIJFST VOOR HET SCHOONMAAK EN GLAZ	33.773		33.773
**D BPL	268.859		268.859
**D STG PFDS ACHMEA MANDAAT BLACKROCK	61.108		61.108
**D STG BEDRIJFSTAKPFDS V H	14.791		14.791
**D ST BDFDS VD LANDBOUW MANDAAT BLACKROCK	319.059		319.059
**D STG BPF VD DETAILHANDEL MND BLACKROCK MSCI EMEA	202.465		202.465
**D OPCVM SEBYOND EQUITY FACTOR INVESTING EURO	13.897		13.897
**D NATIXIS EURO VALUE EQUITY	196.919		196.919
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	13.208		13.208
**D FCP BOURBON 4	43.809		43.809
**D UNIVERS CNP 1	925		925
**D FC CARPIMKO	71.434		71.434
**D CNP ACP ACTIONS LT	38.692		38.692
**D CONCORDE 96	40.221		40.221
**D CARAC CHATEAU	115.519		115.519
**D CNP MONTPARNASSE ACTIONS	19.504		19.504
**D FCP NATIXIS IONIS	21.042		21.042
**D OACET	1		1
**D FCP ECUREUIL PROFIL 90	198.064		198.064
**D FCP CNP GGR	5.656		5.656
**D FCP NATEXIS PERFORMANCE 9	78.396		78.396
**D FCP ABP PERP	17.667		17.667
**D FCP RSRC DIVERSIFIE	59.574		59.574
**D CARBP DIVERSIFIE	32.781		32.781
**D FCP RL PREVOYANCE	16.645		16.645
**D FCPE BIB DYNAMIQUE	18.388		18.388
**D FCPE SAFRAN DYNAMIQUE	73.242		73.242
**D EGEPARGNE 2	78.630		78.630
**D FCPE HUTCHINSON ACTIONS	13.126		13.126
**D SAFRAN MIXTE	15.032		15.032
**D FCPE NATIXIS ES ACTIONS EURO	2.387		2.387
**D BIB EQUILIBRE	9.024		9.024
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROPE	290.152		290.152
**D FCP LBPAM ACTIONS FINANCE	47.880		47.880
**D FCP TONI ACTIONS 100	100.267		100.267
**D FCP TUTELAIRE ACTIONS	22.100		22.100
**D FCP VIVACCIO ACTIONS	420.712		420.712
**D SICAV LBPAM ACTIONS EURO	403.931		403.931
**D LBPAM PROFIL 80 PEA	58.649		58.649

## Pagina 7

Azionisti: 189  
Azionisti in proprio: 276

454 Persone:  
178 Azionisti in delega:

189 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
276 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D LBPAM PROFIL 100	34.866		34.866
**D LBPAM ACTIONS DIVIDENDES EUROPE	811.561		811.561
**D CROISSANCE DIVERSIFIEE	3.793		3.793
**D CDC AD-EUROPE	53.448		53.448
**D IXIS EURO ACTIONS	420.584		420.584
**D FCP ECUREUIL PROFIL 75	83.834		83.834
**D NATIXIS ACITONS EUROPE RENDEMENT	162.976		162.976
**D CNP ASSUR VALEURS	1.888		1.888
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE DIVIDEN	42.535		42.535
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE SECTEURS	29.665		29.665
**D FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	101.970		101.970
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	270.293		270.293
1588 CHALVIEN LUCIO	24.606	24.606	
1616 DE ZOTTI STEFANO	100	100	
DE* DE ZOTTI LUCIO	100		100
1637 BORTOLOTTI DONATELLA	1.730	1.730	
1650 GUSTINI MARCO	2.000	2.000	
1657 CATALANOTTI NICOLO`	100	100	
1663 BRETTAGNA GIORGIO	5.000	5.000	
1669 GIORGINI FRANCESCO	6.964	6.964	
1678 PRECALI ALBINO	1.500	1.500	
1688 MORBIATO SILVANO	10	10	
1691 LOMBARDI ANTONIO	3.576	3.576	
1711 RONCO GIAMPAOLO	1.292	1.292	
1721 TOMBINI LUCIANO	250	250	
1726 PERSOGLIA PIETRO	1.144	1.144	
1754 BARTOLE DARIO	2.016	2.016	
1784 FRANDOLI PAOLO	750	750	
DE* BENUSSI MARIA CRISTINA	420		420
1789 SEMERARO GIANCARLO	2.535	2.535	
1797 MARCON GIORGIO	2.820	2.820	
1805 LEGOVICH ANTONIO	300	300	
1806 SACILOTTO LUCIANA	500	500	
1829 BONOTTO ROSA	272	272	
1833 GALLI MARIA PIA	1.720	1.720	
1836 CARLISI CLAUDIO			
DE* DASSI GINO	1.000		1.000
1847 ZANELLATO LEDA	314	314	
DE* BALDUSSI STEFANO	114		114
1857 SCARAMELLI GIAMPAOLO	500	500	
1877 INFANTI GIUSEPPE	5	5	

## Pagina 8

Azionisti: 454 Persone:  
Azionisti in proprio: 178 Azionisti in delega:

189 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
276 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1890 ALBERTI PAOLO	50.000	50.000	
1891 SESTAN MARIA	300	300	
1896 SCHIAVON BRUNO	498	498	
1932 STRINGHER CLELIA	1.668	1.668	
1939 PORETTI EDOARDO	300	300	
1962 VALENTINO BRUNO	1	1	
1982 TABOR CRISTINA	2.958	2.958	
1989 TONON ELISABETTA	947	947	
1991 STENO TULLIO	500	500	
1994 BENEDETTI EMILIO	11.000	11.000	
2001 DE DRAGANICH VERANZIO GIUSEPPE	1.093	1.093	
2011 BOSCOLO SERGIO	100	100	
2013 GHIBAUDI GIULIO			
DE* FONDO PREVIDENZIALE AZIENDALE AGENTI ASSICURAZIONI GENERALI	60.000		60.000
2017 MARCHETTI FABIO	457	457	
DE* MARCHETTI FRANCESCO	343		343
2020 PENZO DANIELE	279	279	
2027 STARC DUNJA	10	10	
2030 TONDELLI PAOLO	1.282	1.282	
2035 DAVID GIOVANNI	458	458	
2046 CATALAN PIERO	1.417	1.417	
2047 RUGLIANCICH GIORGIO	2.308	2.308	
DE* CONTAVALLI ROBERTO	300		300
2071 TONONI FILIBERTO	2.794	2.794	
2094 BOSSI MARIO	1.800	1.800	
2095 BERTOCCHI CLAUDIO			
DE* GONIA DORA	1.000		1.000
2102 LEGOVINI PATRIZIA	10	10	
2138 COMPAGNINO MARIALUISA	5.528	5.528	
2140 GLAVINA WALTER	3.824	3.824	
2151 GENTILCORE EZIO	1.050	1.050	
2157 CASCIANO ALDO	200	200	
2171 CIAN MIRANDA			
DE* RAVENNA MARINA	120		120
2195 NOVACCO EDDA	300	300	
2224 BOREAN CORRADO	850	850	
2225 MARTINOLI CATERINA	1.248	1.248	
2265 BERNETTI LIVIO	3.074	3.074	
2267 BANDINI FRANCA	3.343	3.343	
2268 FERRIGNO GIUSEPPE	17.000	17.000	
2284 BORGINI ROCCO	1.000	1.000	

## Pagina 9

Azionisti: 454 Persone:  
Azionisti in proprio: 178 Azionisti in delega:

189 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
276 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* ZAMBRUNO ELENA	1.000		1.000
2294 SKABAR SONIA	2.000	2.000	
2314 MINIUSI CLAUDIO	100	100	
2332 FERUGLIO FERNANDA	12.251	12.251	
2520 SARTI MARINA	737	737	
2537 DI NUBILA FRANCO	468	468	
2548 PREZZI CRISTIANO	350	350	
2611 D'AMBROGIO DIANA	800	800	
2615 SOSSA DORINA	2.000	2.000	
2618 CORDELLI ELIANA	4.386	4.386	
2621 KMET ANTONIA	100	100	
2629 ALFIERO DAVID LIVIA	250	250	
2669 MAURO AMBRA	2.640	2.640	
2675 FACCHIN GIULIANA	2.000	2.000	
2713 BERTOLINI LAURA	6.000	6.000	
2715 TOMASI ENRICO	150	150	
2718 HANNICH HELGA	3.000	3.000	
2726 BRESSAN GIULIANA	1.029	1.029	
2762 GIURELLI FLORA	239	239	
2763 JURISEVIC ALBINO	6.000	6.000	
2776 TOLONE MARIA	20	20	
DE* LORUSSO LUCA	20		20
2782 BELLINELLO PIETRO	8.000	8.000	
DE* PREVIAATELLO DANIELLA	3.000		3.000
2796 LECCI ADRIANO	26.030	26.030	
DE* LECCI CHIARA	1.265		1.265
DE* LECCI PAOLO	10		10
2803 CATTUNAR LILIANA	100	100	
2807 POSOCCO ALBERTO	866	866	
2827 FERRO PRIMO FELICIANO	1.040	1.040	
2829 BAUDAZ LINDA	500	500	
2831 PIANESE GENNARO	1.045	1.045	
2888 FAVENTO FRANCO	737	737	
2912 JURISEVIC NELLA	100	100	
2925 DE NATALE ANTONINO	1.312	1.312	
2938 GOBBO DARIO	103	103	
2942 DELISE FLORA	228	228	
2945 POLETTI GIAMPAOLA	2.080	2.080	
2985 MIKOLIC UMBERTO	25.357	25.357	
2992 GIANOLLA RENZO	4.289	4.289	
3009 LORUSSO LORENZO	250	250	

## Pagina 10

Azionisti: 454 Persone:  
Azionisti in proprio: 178 Azionisti in delega:

189 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
276 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3024 ROBERTI FULVIO	100	100	
3033 OLENIK CLAUDIO	130	130	
3044 FAVALLI ARRIGO	100	100	
3050 COCEANI ROBERTO	1.200	1.200	
3051 BORGNOLO LUCIANO	457	457	
3059 LOMBARDI RICCARDO	44.376	44.376	
3121 CAMPANA GIACINTO	8.016	8.016	
3131 SACCON ROBERTO	985	985	
3134 ROTTA FABIO	7.500	7.500	
3135 BALDUSSI ITALO	2.000	2.000	
3143 GABELLI MARIA ANTONIA	1.000	1.000	
3158 TREGNAGHI ISABELLA	509	509	
3162 CESCHIA NEVIO	2.255	2.255	
3186 D ACCOLTI ADA	900	900	
3187 MASETTI ROBERTO	4.500	4.500	
DE* BRUNNER MARINA	30.000		30.000
3189 MARCHESI DONATELLA	6.000	6.000	
3226 CLARA FEDERICO	17.292	17.292	
3228 CHIURAZZI LUIGI	99.033	99.033	
DE* RINALDI ROSANNA	6.219		6.219
3251 VIVIANI ALFREDO	48.500	48.500	
DE* BUTTAZZONI ALESSANDRA	4.600		4.600
3254 MARI EMILIO	3.335	3.335	
3265 MULLER MARINO	10	10	
3280 DI BENEDETTO MARIO	1.000	1.000	
3294 PREVIADELLO ALESSANDRO	700	700	
3303 DINI GIANCARLO	591	591	
3305 CHALVIEN MARCO	1.578	1.578	
3307 KIEN MARINA			
DE* CITRONI ANNA	1.600		1.600
4040 GILARDONI GABRIELE	3.500	3.500	
4050 DE ROSA MONICA			
DE* DE ROSA STEFANO	7.500		7.500
4080 LUCCHESI LIVIO			
DE* LUCCHESI FRANCO	316		316
4100 DEGRASSI ELVINO	330	330	
4102 BERNARDI ROBERTO	2.500	2.500	
DE* DE POLO LUCIA	2.226		2.226
4107 TOMBA LILIANA	3.319	3.319	
4110 CAMUS ANNA MARIA	31.432	31.432	
4122 FELICIAN LINO	2.059	2.059	

## Pagina 11

Azionisti: 454 Persone:  
Azionisti in proprio: 178 Azionisti in delega:

189 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
276 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* GRIMALDI ROSA	5.720		5.720
4131 BUCHLER LORENZO	1.000	1.000	
4143 CANCIANI BARBARA	2.215	2.215	
4169 VISCOVICH ELSA	6.000	6.000	
4225 CRIPEZZI MICHELE	4.000	4.000	
4226 BONAZZA ARMANDO	1.040	1.040	
4266 RABUSIN DARIA	2.497	2.497	
4271 VESSELLI FRANCO	3.500	3.500	
4298 RAMPINI MARIO	884	884	
4307 DOTTO GENOVEFFA	825	825	
4310 SCAPINI MARIA	850	850	
4317 BRESCIA FABRIZIO	2.000	2.000	
4319 SACELLINI ROMANO	1.500	1.500	
<b>Totale voti</b>	<b>40.781.494</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>5,094941</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>2,614394</b>		

## Pagina 12

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

454 Persone:  
178 Azionisti in delega:

189  
276

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1061 BRATINA ADA	1.000	1.000	
1103 DEGRASSI NORINA	1.077	1.077	
1113 RITOSSA GUIDO	6.000	6.000	
1115 SCOGNAMILLO CRISTINA	1.000	1.000	
1152 DE FILIPPI CHIARA			
DE* DE FILIPPI ALESSANDRO	314		314
1231 DI FANT SILVANA	1.400	1.400	
1279 KASAL CRISTINA	1.204	1.204	
1342 FURLAN GIORGIO	208	208	
1422 GIOVANNINI PAOLO	32.417	32.417	
DE* CRAMER RITA	10.922		10.922
1471 VERBANO INES	2.000	2.000	
1535 STEFANI LUCIANA	700	700	
1540 SACCON VALERIA	26.244	26.244	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	800.000		800.000
**D BNPP RETRAITE RESPONSABLE 2031 2033	11.798		11.798
**D FCPE SAUR EPARGNE	38.700		38.700
**D FCPE FDS DIVERSIF.TEL 1	8.019		8.019
**D FCP NF COLLINES INVEST 3	541.384		541.384
**D BNP PARIBAS RETRAITE	13.111		13.111
**D BNP PARIBAS RETRAITE 2025 2027	38.594		38.594
**D BNP PARIBAS RETRAITE 75	44.172		44.172
**D BNP PARIBAS RETRAITE 100	146.484		146.484
**D FCPE MULTIPAR EQ. SOC. RES	160.483		160.483
**D FCPE MULTIPAR ACTS SR	240.721		240.721
**D MULTIPAR SOLIDAIRE DYNA SR	344.680		344.680
**D BNP PARIBAS ACT EUR RESP	366.443		366.443
**D FCPE GPE FMC FCE DIV BNP	7.044		7.044
**D FCPE LIMACTIF	10.482		10.482
**D FCPE LESAFFRE EQUILIBRE RESPO AND SOLIDA	23.893		23.893
**D FCPE BMS ACTIONS	7.741		7.741
**D FCP BNP PARIBAS ACTIONS EUROLAND	157.747		157.747
**D FCP BNP PARIBAS ACTIONS EUROPE	5.329		5.329
**D FCP NATIO-FONDS COLLINE 1	330.151		330.151
**D BNP EURO VALEURS DURAB	233.517		233.517
**D BNPP RET RESP 2028 2030	10.708		10.708
**D FCPE HARMONY	12.925		12.925
**D CRCFF BNPP AM	36.595		36.595
**D MAIF INVEST RESPO EUROPE	67.214		67.214
**D FCP BNP EASY LOW CARBON100 EUROPE	12.318		12.318

## Pagina 13

Azionisti: 84 Persone:  
Azionisti in proprio: 31 Azionisti in delega:

36 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
53 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCPE PARFUMS C.DIOR	15.511		15.511
**D BNPP RETR RESP 2025 2027	13.938		13.938
**D FCP CAMGEST VALEURS EURO	321.857		321.857
**D NAVARRE INVESTISSEMENT	13.000		13.000
**D FCP GERISO	8.233		8.233
**D FCP DIVERS D&O CAMGEST	63.000		63.000
**D GA FUND L	3.068		3.068
**D PARVEST	121.176		121.176
**D BNP PARIBAS LI	86.770		86.770
**D MEDIOLANUM BEST BRANDS	24.478		24.478
**D CHALLENGE FUNDS	1.743.131		1.743.131
**D MEDIOLANUM SPEC SICAV-SIF EQUITY INCOME	7.500		7.500
**D SIJOITUSRAHASTO ALFRED BERG EUROPE	91.098		91.098
**D IBM FRANCE	27.000		27.000
**D FCP HAMELIN DIVERSIFIE FLEX II	14.000		14.000
**D AA FORTIS TACTIQUE	147.808		147.808
**D A.A. - BNP PAM -ISR	209.520		209.520
**D FCP CARPINKO EUROPE	57.630		57.630
1557 BONETTA ORNELLA	320	320	
1587 ACHILLI MARIA ANGELA	1.000	1.000	
1591 PANSINI ALINA	2.000	2.000	
1601 ZECCHINI LOREDANA	2.338	2.338	
1668 FERFOLIA CLAUDIA	13.730	13.730	
1775 IACOLETTIG MARCO	2	2	
1803 GHERSINICH MARINA	2.300	2.300	
1886 PITTE DANTE	1.800	1.800	
1900 PIANCIAMORE GESUALDO	4.500	4.500	
2177 FABBRI CLAUDIO	2.575	2.575	
2273 BARBANERA MARCELLO	24.500	24.500	
2539 MILIA SILVANA	956	956	
2659 CIGAINA GIORGIO	23.375	23.375	
*RA* ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA, RAPPR. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D** MATONE ADRIANA	11.540		11.540
D** MATONE SERGIO MARIA	11.540		11.540
2774 COLLINI AVIAN SILVIA	156	156	
2819 MALUSA` VIRGILIO			
DE* SERGAS ADELE	7.000		7.000
2836 PES FULVIA	2.718	2.718	
2941 BULDINI PIER LUIGI	11.976	11.976	
DE* BULDINI MARIA GIULIA	100		100
2990 D`AMATO LILIANA	1.057	1.057	

## Pagina 14

Azionisti: 84 Persone:  
Azionisti in proprio: 31 Azionisti in delega:

36 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
53 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3069 FRITSCH MARTA	1.574	1.574	
3116 DAVANZO PIETRO	30.000	30.000	
DE* DAVANZO ANNALISA	22.084		22.084
DE* DAVANZO MARIO	22.085		22.085
3281 SCALISE FRANCESCO			
DE* COSCARELLI ANNA	114		114
4129 SICCARDI CLAUDIA	1.000	1.000	
<b>Totale voti</b>	<b>6.925.797</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,865258</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,443994</b>		

## Pagina 15

Azionisti: 36  
Azionisti in proprio: 53

84 Persone:  
31 Azionisti in delega:

36 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
53 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio di piani di incentivazione. Revoca dell'autorizzazione rilasciata dall' Assemblea del 28 aprile 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1154 SPONZA MIRELLA	114	114	
1155 D`ALESSANDRO RAFFAELE	36	36	
1178 POZZETTO MAXIMILIANO			
DE* RAUNICH LINDA	1		1
1194 SERGI SERGAS NICOLO`	89	89	
1223 DE PRIVITELLIUCIANA	5.000	5.000	
1295 SCARAMELLA ERMANNO	2.000	2.000	
1358 BONIFACIO LUCIANA	1.577	1.577	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ZENIT SGR -ZENIT PIANETA ITALIA	60.000		60.000
**D UBI SICAV ITALIAN EQUITY	1.318.000		1.318.000
**D UBI PRAMERICA SGR SPA	624.000		624.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	40.000		40.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV RISORGIMENTO	100.000		100.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	90.000		90.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	2.102.000		2.102.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	114.000		114.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	958.000		958.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	2.000.000		2.000.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	67.000		67.000
1602 ZABINI SERGIO	1.000	1.000	
1674 DUCA ARRIGO	1.248	1.248	
1745 LA GIOIA IRMA	8.790	8.790	
1810 PIPOLO GUILDO	3.310	3.310	
1870 DE LEONARDIS LUIGI	43.000	43.000	
DE* DE LEONARDIS FLORA	945		945
DE* DE LEONARDIS VINCENZO	877		877
1884 DESIATA LORENZA	23.666	23.666	
1943 BIGNOTTO IGEA	1.020	1.020	
2041 CARLI ALDO	16.000	16.000	
2105 PANELLA LUIGI	13.200	13.200	
2167 ZIBERNA FABIO	6.000	6.000	
2271 ARBAN FULVIO	2.009	2.009	
2505 GIORMANI DORINA	520	520	
2993 PITACCO PAOLO	12.794	12.794	
3260 GIANI FIORELLA	3.533	3.533	
4093 CIVARDI GILBERTO	16.000	16.000	
<b>Totale voti</b>	<b>7.635.729</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,953952</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,489506</b>		

## Pagina 16

Azionisti: 35 Persone:  
Azionisti in proprio: 21 Azionisti in delega:

23 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
14 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1001 GERUSINA FULVIO	3.367	3.367	
1068 GROPARDI NEVIA	4.500	4.500	
1069 CALUZZI PILATO GIANPAOLO	3.500	3.500	
1111 TASSINI GUIDO	1	1	
1115 SCOGNAMILLO CRISTINA	1.000	1.000	
1121 TOMASI GUIDO	5.000	5.000	
1144 DORI CARLO			
DE* ROSATI GIUSEPPINA	500		500
1161 NADRAH GIULIANO	27.500	27.500	
1172 BELLINELLO GIORGIO	1.000	1.000	
DE* BELLINELLO MERI	4.000		4.000
1186 CERVANI ROBERTA	25.000	25.000	
DE* PRESEL FRANCESCO	1.500		1.500
1188 PORCELLUZZI ALESSANDRA	682	682	
1199 PORRO ALESSANDRO	375	375	
1204 DEGAN WALLY	1.520	1.520	
1207 LEUZZI GIUSEPPE	2.069	2.069	
DE* PARENZAN LUCIANA	2.745		2.745
1234 DE DRAGANICH VERANZIO PAOLA	1.059	1.059	
1256 DE FRANCISCIS LUCA	1.000	1.000	
1261 GIANOLLA OTTONE	3.929	3.929	
1265 PENZO RENZO	26.459	26.459	
1279 KASAL CRISTINA	1.204	1.204	
1282 BELLO GIUSEPPINA MARIA	20	20	
1283 BENSI TULLIO	1.916	1.916	
1285 MARCEGLIA GIULIO	31.389	31.389	
DE* MARCEGLIA FABIO	13.270		13.270
1300 DISNAN SETTIMIO			
DE* DISNAN MASSIMO	3.312		3.312
1317 BRUNIERA DINO	10	10	
1318 RAGUSA ELIANA	57	57	
1342 FURLAN GIORGIO	208	208	
1350 MWANGI NINA GACHAKI	500	500	
1352 CALASTRI MARIA GRAZIA	54	54	
1406 TACCHINO FRANCA	1.300	1.300	
1410 BUSATO MARCO			
DE* BUSATO FRANCESCO	10.000		10.000
1415 FABRIS MAURIZIA	200	200	
1427 CASTI LORENZO	2.091	2.091	
1442 SMUNDIN FABIO	1	1	

## Pagina 1

Azionisti: 446 Persone:  
Azionisti in proprio: 161 Azionisti in delega:

172 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
285 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1451 CARBONE FRANCESCA	126	126	
1456 BUSATO MORENO	40.000	40.000	
1469 JURLINA CRISTINA	100	100	
1481 VONCINA FLAVIO	286	286	
1491 TAGLIANI CARMEN	1.866	1.866	
1497 PRESEL SERGIO	19.041	19.041	
DE* BOLELLI NIVES	50		50
1543 IAPOCE STEFANIA	870	870	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ALLIANZ CGI EQ BEST STYLES	120.829		120.829
**D SONDERVERMOGEN ALLIANZGI-FONDS DEW-CO	25.759		25.759
**D SONDERVERMOGEN ALLIANZGI-FONDS DHCO	7.193		7.193
**D SONDERVERMOGEN ALLIANZGI-FONDS DSW-CO	12.545		12.545
**D REGARD ACTIONS DEVELOPPEMENT DURABLE	180.000		180.000
**D FCP LBPAM DIVERSIFIE FOCUS OBLIG 3 5	22.400		22.400
**D FCP FEDERIS IRC ACTIONS	397.000		397.000
**D FCP LBPAM ACTIONS EURO LARGE CAP	581.800		581.800
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROMONDE	253.000		253.000
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROPE LARGE CAP	22.300		22.300
**D FCP LBPAM AVENIR EURO	45.900		45.900
**D FCP LBPAM ACTIONS VALUE EURO	750.000		750.000
**D FCP LBPAM MM EURO ACTIONS	16.230		16.230
**D CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	2.523.640		2.523.640
**D VILLIERS DIVERSIFIE BNP PAM	373.844		373.844
**D RAVGDT DIVERSIFIE II LBPAM	44.200		44.200
**D CPR AM	180.742		180.742
**D AMUNDI	330.995		330.995
**D ERAFP ACTION EURO III	1.053.016		1.053.016
**D ALLIANZGI FONDS DPWS	3.353		3.353
**D ALLIANZGI FONDS NASPA PENSIONSFONDS	9.420		9.420
**D ALLIANZGI FONDS AFE	8.684		8.684
**D ALLIANZGI FONDS ACK	7.309		7.309
**D ALLIANZGI FONDS PENSIONS	10.991		10.991
**D ALLIANZGI FONDS PFALCO	13.763		13.763
**D ALLIANZGI H	12.367		12.367
**D ALLIANZGI FONDS AEVN	43.718		43.718
**D ALLIANZGI PSDN	9.800		9.800
**D ALLIANZGI FONDS TOSCA	13.538		13.538
**D HFZH COFONDS	20.000		20.000
**D ALLIANZGI FONDS PF2	18.736		18.736

## Pagina 2

Azionisti: 446 Persone:  
Azionisti in proprio: 161 Azionisti in delega:

172 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
285 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D ALLIANZGI FONDS PF1	49.364		49.364
**D ALLIANZGI FONDS MASTER DRT	15.000		15.000
**D ALLIANZGI FOND AMMERLAND	21.826		21.826
**D ALLIANZGI FONDS GEW	1.501		1.501
**D ALLIANZGI FONDS SIV	8.000		8.000
**D ALLIANZGI FONDS COEN2	15.000		15.000
**D ALLIANZGI FONDS VSBW	23.846		23.846
**D DEKA MASTER HAEK I	32.967		32.967
**D DEKA-RAB	17.572		17.572
**D ALLIANZGI FONDS AKTIEN EUROPA	35.800		35.800
**D ALLIANZGI FONDS WERT	1.500		1.500
**D ALLIANZGI FONDS VEMK	3.544		3.544
**D ALLIANZGI FONDS SCHLUCCO	18.000		18.000
**D ALLIANZGI FONDS REINVEST	2.746		2.746
**D ALLIANZGI FONDS PFD	1.940		1.940
**D ALLIANZGI FONDS OJU	1.879		1.879
**D ALLIANZGI FONDS KDCCO	20.000		20.000
**D ALLIANZGI FONDS GANO 2	11.003		11.003
**D ALLIANZGI FONDS GANO	1.211		1.211
**D ALLIANZGI FONDS AVP	471		471
**D ALLIANZGI FONDS ALLRA	2.500		2.500
**D ALLIANZGI FONDS VSF	1.696		1.696
**D ALLIANZGI FONDS FEV	8.497		8.497
**D ALLIANZ GI FONDS RANW II	58.626		58.626
**D BAYVK A4 FONDS	34.242		34.242
**D WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 3	12.291		12.291
**D TARAVAO INVEST	6.000		6.000
**D FCP OFFENSIF AIR LIQUIDE EXPANS	8.030		8.030
**D FCPE FONCIL	5.140		5.140
**D FCP PYRENEES GLOBAL	3.650		3.650
**D FCP EPTA	2.623		2.623
**D FCP SERENIS ALLEGRO 1120	12.000		12.000
**D FCP ARPEGE ACTIONS	23.000		23.000
**D FCP SAINT ARBOGAST	1.000		1.000
**D FCPE ACCOR DIVERSIFIE	3.220		3.220
**D FCP SCORE SIGMA	2.000		2.000
**D FCP SCORE SAXE	4.000		4.000
**D FCP SCORE 620	1.239		1.239
**D CM-CIC PERSPECTIVE STRATEGIE 50	19.828		19.828
**D FCP ES GESTION EQUILIBRE	120.920		120.920

## Pagina 3

Azionisti: 446 Persone:  
Azionisti in proprio: 161 Azionisti in delega:

172 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
285 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCP ES DYNAMIQUE	103.080		103.080
**D FCP ES TEMPERE	10.464		10.464
**D VALORATIONS	14.000		14.000
**D FCP UNI 1	17.430		17.430
**D FCPE THALES AVIONICS	3.420		3.420
**D FCP SCORE THANRY	540		540
**D FCP SCORE SAINT JOSEPH	624		624
**D FCP SCORE SAINTE URSULE	624		624
**D SCORE SAINT NICOLAS	5.000		5.000
**D FCP SCORE PILLAUD	2.152		2.152
**D FCP SCORE ORMESSON	1.352		1.352
**D FCP SCORE M O	936		936
**D FCP SCORE GALIEN	2.808		2.808
**D FCP SCORE AD BESANCON	1.144		1.144
**D FCPE PIPE LINE SUD EUROPEEN	2.400		2.400
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 5	936		936
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 3	1.248		1.248
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 2	416		416
**D MONSANTO ACTIONS	2.912		2.912
**D FCP LUCKY	728		728
**D LEXMARK DYNAMIQUE	3.000		3.000
**D FCP GUTENBERG	1.768		1.768
**D FCP GROUPE FORD FRANCE	6.070		6.070
**D FCP GROUPE BRIAND	263		263
**D FCP GESTION PLACEMENT 1	671		671
**D 1515 FCP GERARD PERRIER	764		764
**D FREESCALE DYNAMIQUE	2.590		2.590
**D FREESCALE DIVERSIFIE	14.230		14.230
**D 1584 FCP FERTILSODEBO	2.030		2.030
**D FCP EUROP ASSISTANCE DIVERSIFIE	880		880
**D FCP CRYOSTAR FRANCE	220		220
**D FCP CH RIVER LABORATOIRES FRANCE	2.570		2.570
**D FCP PROVENCE DIVERSIFIE	570		570
**D FCP C ET A	1.538		1.538
**D 1262 FCP BEHR FRANCE	101		101
**D BALL PACKAGING EUROPE BIERNE	377		377
**D APA SOLIDARITE FCP	1.000		1.000
**D SAS TRUSTEE CORPORATION	94.659		94.659
**D NATIONAL WEST.ARTEMIS GLOBAL INCOME FUND	4.131.986		4.131.986
**D AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	171.132		171.132

## Pagina 4

Azionisti: 446 Persone:  
Azionisti in proprio: 161 Azionisti in delega:

172 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
285 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D SOMERSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	45.247		45.247
**D UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	7.823.967		7.823.967
**D STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI	7.317		7.317
**D AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	579.332		579.332
**D ALLIANZGI FONDS LANXESS PENSION TRUST1	15.000		15.000
**D ALLIANZGI-FONDS DSPT	36.002		36.002
**D PENSIONSKASSEN FOR BORNE-OG UNGDOMS	127.419		127.419
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	75.149		75.149
**D ARTEMIS GLOBAL EQUITY INCOME FUND	138.335		138.335
**D HEX FOSSIL FUEL-FREE ACWI F BUREAU 4200	8.768		8.768
**D BOMBARDIER TRUST (CANADA) GLOBAL EQUIT FU	210		210
**D THE BOMBARDIER TRUST (UK)	15.991		15.991
**D HEXAVEST EUROPE FUND	468.440		468.440
**D REG RETR EMPL MANUELS VILLE MONTREAL	31.135		31.135
**D CIDEL BANK & TRUST INC AS TRUSTEE	6.090		6.090
**D FRIENDS LIFE LIMITED	280.501		280.501
**D SOUTH YORKSHIRE PENSIONS AUTHORITY	12.049		12.049
**D WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUT PENS FD	304.000		304.000
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	175.000		175.000
**D FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED	20.213		20.213
**D SAINT MARTIN 2	256.800		256.800
**D VILLIERS ACTIONS AGI	1.150.000		1.150.000
**D FCP VILLIERS DIVERSIFIE AGI	500.000		500.000
**D TEACHERS PENSION PLAN & PRIVATE SCHOOL	513.455		513.455
**D THE HKSAR GOVERNMENT SCHOLARSHIP FUND	31.660		31.660
**D QUALITY EDUCATION FUND	94.843		94.843
**D APL RB EQ DEV MIRA	6.367		6.367
**D ARC RB EQ DEV KAITOS	2.804		2.804
**D ASV RB EQ DEV MENKAR	7.069		7.069
**D AB FOODS HEXAVEST	25.961		25.961
**D CZ AANDELEN SSGA	12.734		12.734
**D ACHMEA POOLS FC AWW	58.826		58.826
**D RZSF1501 GLOBAL EQ HEXEVEST	31.217		31.217
**D BPS LEGAL AND GENERAL EUR BPSLGEUR	180.944		180.944
**D AON HEWITT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	17.317		17.317
**D METROPOLITAN WATER RECLAMATION DISTRICT RETIREMENT FUND	18.257		18.257
**D AGI PPI NR 30 AGI 1482 05 5603 SPK	5.716		5.716
**D AGI VGL RCM S VAL 8478 10 6359 SPK	233.390		233.390
**D AGI PV WS RCM VAL 8490 06 5209 SPK	34.480		34.480
**D AGI PV WS RCM IND 8490 07 5210 SPK	33.530		33.530

## Pagina 5

Azionisti: 172  
Azionisti in proprio: 285

446 Persone:  
161 Azionisti in delega:

172 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
285 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D AGI VKA RCM S VAL 8502 10 6376 SPK	106.170		106.170
**D AGI PK 1 FONDS 8455 SPK	1.849		1.849
**D UMC BENEFIT BOARD INC	56.490		56.490
**D SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	12.200		12.200
**D ARRCO LONG TERME B	104.641		104.641
**D IXXIS FLAMME	51.772		51.772
**D ETHICA	68.000		68.000
**D ALZ EPARGNE ACTIONS ISR SOL	32.500		32.500
**D ALLIANZ VALEURS DURABLES	900.000		900.000
**D MLC INVESTMENTS, MLC LIMITED	5.130		5.130
**D STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN T MN SERVICES	66.822		66.822
**D STICHTING PENSIOENFONDS METAAL	466.468		466.468
**D AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	33.153		33.153
**D COLONIAL FIRST STATE	71.794		71.794
**D STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA	111.394		111.394
**D STICHTING PGGM DEPOSITARY	2.322.588		2.322.588
**D EATON VANCE INTERNATIONAL (IRELAND)	2.470		2.470
**D SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	3.388		3.388
**D ALLIANZ GLOBAL INV GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS SFT2	16.800		16.800
**D PAX ELLEVATE GLOBAL WOMEN`S INDEX FUND	8.198		8.198
**D ALLIANZGI BEST STYLES INTERNATIONAL EQUITY FUND	9.472		9.472
**D EATON VANCE HEXAVEST GLOBAL EQUITY FUND	11.095		11.095
**D EATON VANCE HEXAVEST INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.546		2.546
**D HEXAVEST EAFE EQUITY FUND	118.012		118.012
**D HEXAVEST ACWI EQUITY FUND	8.355		8.355
**D HEXAVEST WORLD EQUITY FUND	86.864		86.864
**D MGI FUNDS PLC	28.049		28.049
**D MERCER GLOBAL EQUITY FUND	32.358		32.358
**D LOCKHEED MARTIN CORP DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	48.498		48.498
**D PAX MSCI EAFE ESG INDEX ETF	72.871		72.871
**D THE DIRECTORS OF CHIN YOUNG MEN`S CHRISTIAN ASS OF HONG KONG	16.581		16.581
**D METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	245.680		245.680
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS HPT	37.076		37.076
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	270.134		270.134
**D RAS LUX FUND	17.000		17.000
**D ALLIANZ SUISSE - STRATEGY FUND	3.258		3.258
**D ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT	8.011		8.011
**D GOLDMAN SACHS FUNDS II	14.374		14.374
**D NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	5.527		5.527
**D STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	37.713		37.713

## Pagina 6

Azionisti: 172  
Azionisti in proprio: 285

446 Persone:  
161 Azionisti in delega: 285

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D STICHTING TRUST F AND C UNHEDGE	31.245		31.245
**D NGAM INVESTMENT FUNDS U.K. ICVC - SEEYOND FACT + EU EX UK EQ F	2.171		2.171
**D EATON VANCE (AUSTRALIA) HEXAVEST ALL-COUNTRY GL EQUITY FUND	14.673		14.673
**D CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	28.109		28.109
**D CHEVRON MASTER PENSION TRUST	25.481		25.481
**D INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED	20.359		20.359
**D MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	43.074		43.074
**D STICHTING INSTITUUT GAK	3.489		3.489
**D LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	39.177		39.177
**D STICHTING PENSIOENFONDS APF	41.400		41.400
**D STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTRO (PME)	548.649		548.649
**D MERSEYSIDE PENSION FUND	43.570		43.570
**D STICHTING BEDRIJFST VOOR HET SCHOONMAAK EN GLAZ	33.773		33.773
**D BPL	268.859		268.859
**D STG PFDS ACHMEA MANDAAT BLACKROCK	61.108		61.108
**D STG BEDRIJFSTAKPFDS V H	14.791		14.791
**D ST BDFDS VD LANDBOUW MANDAAT BLACKROCK	319.059		319.059
**D STG BFF VD DETAILHANDEL MND BLACKROCK MSCI EMEA	202.465		202.465
**D OPCVM SEEYOND EQUITY FACTOR INVESTING EURO	13.897		13.897
**D NATIXIS EURO VALUE EQUITY	196.919		196.919
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	13.208		13.208
**D FCP BOURBON 4	43.809		43.809
**D UNIVERS CNP 1	925		925
**D FC CARPIMKO	71.434		71.434
**D CNP ACP ACTIONS LT	38.692		38.692
**D CONCORDE 96	40.221		40.221
**D CARAC CHATEAU	115.519		115.519
**D CNP MONTPARNASSE ACTIONS	19.504		19.504
**D FCP NATIXIS IONIS	21.042		21.042
**D OACET	1		1
**D FCP ECUREUIL PROFIL 90	198.064		198.064
**D FCP CNP GGR	5.656		5.656
**D FCP NATEXIS PERFORMANCE 9	78.396		78.396
**D FCP ABP PERP	17.667		17.667
**D FCP RSRC DIVERSIFIE	59.574		59.574
**D CARBP DIVERSIFIE	32.781		32.781
**D FCP RL PREVOYANCE	16.645		16.645
**D FCPE BIB DYNAMIQUE	18.388		18.388
**D FCPE SAFRAN DYNAMIQUE	73.242		73.242
**D EGEPARGNE 2	78.630		78.630

## Pagina 7

Azionisti: 172  
Azionisti in proprio: 161

Persone: 446  
Azionisti in delega: 285

172 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
285 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCPE HUTCHINSON ACTIONS	13.126		13.126
**D SAFRAN MIXTE	15.032		15.032
**D FCPE NATIXIS ES ACTIONS EURO	2.387		2.387
**D BIB EQUILIBRE	9.024		9.024
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROPE	290.152		290.152
**D FCP LBPAM ACTIONS FINANCE	47.880		47.880
**D FCP TONI ACTIONS 100	100.267		100.267
**D FCP TUTELAIRE ACTIONS	22.100		22.100
**D FCP VIVACCIO ACTIONS	420.712		420.712
**D SICAV LBPAM ACTIONS EURO	403.931		403.931
**D LBPAM PROFIL 80 PEA	58.649		58.649
**D LBPAM PROFIL 100	34.866		34.866
**D LBPAM ACTIONS DIVIDENDES EUROPE	811.561		811.561
**D SICAV EPARGNE ETHIQUE ACTIONS	34.110		34.110
**D CROISSANCE DIVERSIFIEE	3.793		3.793
**D CDC AD-EUROPE	53.448		53.448
**D IXIS EURO ACTIONS	420.584		420.584
**D FCP ECUREUIL PROFIL 75	83.834		83.834
**D NATIXIS ACITONS EUROPE RENDEMENT	162.976		162.976
**D CNP ASSUR VALEURS	1.888		1.888
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE DIVIDEN	42.535		42.535
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE SECTEURS	29.665		29.665
**D FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	101.970		101.970
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	270.293		270.293
**D THE ROYAL INST FOR THE ADVANCEMENT OF LEARNING MCGILL UNIVERSITY	16.284		16.284
**D MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	1		1
1591 PANSINI ALINA	2.000	2.000	
1616 DE ZOTTI STEFANO	100	100	
DE* DE ZOTTI LUCIO	100		100
1637 BORTOLOTTI DONATELLA	1.730	1.730	
1650 GUSTINI MARCO	2.000	2.000	
1657 CATALANOTTI NICOLO`	100	100	
1663 BRETTagNA GIORGIO	5.000	5.000	
1669 GIORGINI FRANCESCO	6.964	6.964	
1688 MORBIATO SILVANO	10	10	
1691 LOMBARDI ANTONIO	3.576	3.576	
1694 GARLATTI COSTA ANGELA MARIA	100	100	
1726 PERSOGLIA PIETRO	1.144	1.144	
1754 BARTOLE DARIO	2.016	2.016	
1784 FRANDOLI PAOLO	750	750	

## Pagina 8

Azionisti: 446 Persone:  
Azionisti in proprio: 161 Azionisti in delega:

172 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
285 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* BENUSSI MARIA CRISTINA	420		420
1789 SEMERARO GIANCARLO	2.535	2.535	
1797 MARCON GIORGIO	2.820	2.820	
1806 SACILOTTO LUCIANA	500	500	
1829 BONOTTO ROSA	272	272	
1836 CARLISI CLAUDIO			
DE* DASSI GINO	1.000		1.000
1847 ZANELLATO LEDA	314	314	
DE* BALDUSSI STEFANO	114		114
1857 SCARAMELLI GIAMPAOLO	500	500	
1877 INFANTI GIUSEPPE	5	5	
1890 ALBERTI PAOLO	50.000	50.000	
1891 SESTAN MARIA	300	300	
1896 SCHIAVON BRUNO	498	498	
1939 PORETTI EDOARDO	300	300	
1962 VALENTINO BRUNO	1	1	
1982 TABOR CRISTINA	2.958	2.958	
1989 TONON ELISABETTA	947	947	
1991 STENO TULLIO	500	500	
1994 BENEDETTI EMILIO	11.000	11.000	
2001 DE DRAGANICH VERANZIO GIUSEPPE	1.093	1.093	
2013 GHIBAUDI GIULIO			
DE* FONDO PREVIDENZIALE AZIENDALE AGENTI ASSICURAZIONI GENERALI	60.000		60.000
2017 MARCHETTI FABIO	457	457	
DE* MARCHETTI FRANCESCO	343		343
2020 PENZO DANIELE	279	279	
2027 STARC DUNJA	10	10	
2030 TONDELLI PAOLO	1.282	1.282	
2035 DAVID GIOVANNI	458	458	
2046 CATALAN PIERO	1.417	1.417	
2047 RUGLIANCICH GIORGIO	2.308	2.308	
DE* CONTAVALLI ROBERTO	300		300
2071 TONONI FILIBERTO	2.794	2.794	
2094 BOSSI MARIO	1.800	1.800	
2102 LEGOVINI PATRIZIA	10	10	
2138 COMPAGNINO MARIALUISA	5.528	5.528	
2140 GLAVINA WALTER	3.824	3.824	
2151 GENTILCORE EZIO	1.050	1.050	
2157 CASCIANO ALDO	200	200	
2167 ZIBERNA FABIO	6.000	6.000	

## Pagina 9

Azionisti: 446 Persone:  
Azionisti in proprio: 161 Azionisti in delega:

172 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
285 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2171 CIAN MIRANDA			
DE* RAVENNA MARINA	120		120
2224 BOREAN CORRADO	850	850	
2265 BERNETTI LIVIO	3.074	3.074	
2267 BANDINI FRANCA	3.343	3.343	
2268 FERRIGNO GIUSEPPE	17.000	17.000	
2284 BORGINI ROCCO	1.000	1.000	
DE* ZAMBRUNO ELENA	1.000		1.000
2291 COCCHIETTO BRUNO	100	100	
2294 SKABAR SONIA	2.000	2.000	
2314 MINIUSI CLAUDIO	100	100	
2332 FERUGLIO FERNANDA	12.251	12.251	
2520 SARTI MARINA	737	737	
2537 DI NUBILA FRANCO	468	468	
2548 PREZZI CRISTIANO	350	350	
2611 D`AMBROGIO DIANA	800	800	
2615 SOSSA DORINA	2.000	2.000	
2618 CORDELLI ELIANA	4.386	4.386	
2621 KMET ANTONIA	100	100	
2629 ALFIERO DAVID LIVIA	250	250	
2663 WALD RODOLFO	12	12	
2675 FACCHIN GIULIANA	2.000	2.000	
2713 BERTOLINI LAURA	6.000	6.000	
2715 TOMASI ENRICO	150	150	
2726 BRESSAN GIULIANA	1.029	1.029	
2762 GIURELLI FLORA	239	239	
2763 JURISEVIC ALBINO	6.000	6.000	
2776 TOLONE MARIA	20	20	
DE* LORUSSO LUCA	20		20
2796 LECCI ADRIANO	26.030	26.030	
DE* LECCI CHIARA	1.265		1.265
DE* LECCI PAOLO	10		10
2807 POSOCCO ALBERTO	866	866	
2827 FERRO PRIMO FELICIANO	1.040	1.040	
2829 BAUDAZ LINDA	500	500	
2888 FAVENTO FRANCO	737	737	
2912 JURISEVIC NELLA	100	100	
2925 DE NATALE ANTONINO	1.312	1.312	
2938 GOBBO DARIO	103	103	
2942 DELISE FLORA	228	228	

## Pagina 10

Azionisti: 446 Persone:  
Azionisti in proprio: 161 Azionisti in delega:

172 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
285 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2945 POLETTI GIAMPAOLA	2.080	2.080	
2985 MIKOLIC UMBERTO	25.357	25.357	
2992 GIANOLLA RENZO	4.289	4.289	
2993 PITACCO PAOLO	12.794	12.794	
3009 LORUSSO LORENZO	250	250	
3024 ROBERTI FULVIO	100	100	
3033 OLENIK CLAUDIO	130	130	
3044 FAVALLI ARRIGO	100	100	
3050 COCEANI ROBERTO	1.200	1.200	
3051 BORGNOLO LUCIANO	457	457	
3059 LOMBARDI RICCARDO	44.376	44.376	
3116 DAVANZO PIETRO	30.000	30.000	
DE* DAVANZO ANNALISA	22.084		22.084
DE* DAVANZO MARIO	22.085		22.085
3121 CAMPANA GIACINTO	8.016	8.016	
3131 SACCON ROBERTO	985	985	
3134 ROTTA FABIO	7.500	7.500	
3135 BALDUSSI ITALO	2.000	2.000	
3143 GABELLI MARIA ANTONIA	1.000	1.000	
3162 CESCRIA NEVIO	2.255	2.255	
3186 D ACCOLTI ADA	900	900	
3187 MASETTI ROBERTO	4.500	4.500	
DE* BRUNNER MARINA	30.000		30.000
3189 MARCHESI DONATELLA	6.000	6.000	
3226 CLARA FEDERICO	17.292	17.292	
3228 CHIURAZZI LUIGI	99.033	99.033	
DE* RINALDI ROSANNA	6.219		6.219
3251 VIVIANI ALFREDO	48.500	48.500	
DE* BUTTAZZONI ALESSANDRA	4.600		4.600
3254 MARI EMILIO	3.335	3.335	
3265 MULLER MARINO	10	10	
3280 DI BENEDETTO MARIO	1.000	1.000	
3303 DINI GIANCARLO	591	591	
3305 CHALVIEN MARCO	1.578	1.578	
3307 KIEN MARINA			
DE* CITRONI ANNA	1.600		1.600
4040 GILARDONI GABRIELE	3.500	3.500	
4050 DE ROSA MONICA			
DE* DE ROSA STEFANO	7.500		7.500
4080 LUCCHESI LIVIO			

## Pagina 11

Azionisti: 446 Persone:  
Azionisti in proprio: 161 Azionisti in delega:

172 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
285 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* LUCCHESI FRANCO	316		316
4100 DEGRASSI ELVINO	330	330	
4110 CAMUS ANNA MARIA	31.432	31.432	
4131 BUCHLER LORENZO	1.000	1.000	
4143 CANCIANI BARBARA	2.215	2.215	
4159 MOSETTI LUCIA	15.000	15.000	
4169 VISCOVICH ELSA	6.000	6.000	
4225 CRIPEZZI MICHELE	4.000	4.000	
4226 BONAZZA ARMANDO	1.040	1.040	
4266 RABUSIN DARIA	2.497	2.497	
4271 VESSELLI FRANCO	3.500	3.500	
4298 RAMPINI MARIO	884	884	
4307 DOTTO GENOVEFFA	825	825	
4310 SCAPINI MARIA	850	850	
4317 BRESCIA FABRIZIO	2.000	2.000	
4319 SACELLINI ROMANO	1.500	1.500	
<b>Totale voti</b>	<b>38.611.446</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>4,823831</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>2,475277</b>		

## Pagina 12

Azionisti: 446  
Azionisti in proprio: 161

Personae: 446  
Azionisti in delega: 161

172 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
285 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## ASTENUTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1061 BRATINA ADA	1.000	1.000	
1231 DI FANT SILVANA	1.400	1.400	
1418 NEGRO MARISA	350	350	
1422 GIOVANNINI PAOLO	32.417	32.417	
DE* CRAMER RITA	10.922		10.922
1460 PREVIADELLO RENZO	1.020	1.020	
1535 STEFANI LUCIANA	700	700	
1540 SACCON VALERIA	26.244	26.244	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	800.000		800.000
**D MEDIOLANUM BEST BRANDS	24.478		24.478
**D CHALLENGE FUNDS	1.743.131		1.743.131
**D MEDIOLANUM SPEC SICAV-SIF EQUITY INCOME	7.500		7.500
1557 BONETTA ORNELLA	320	320	
1588 CHALVIEN LUCIO	24.606	24.606	
1601 ZECCHINI LOREDANA	2.338	2.338	
1678 PRECALI ALBINO	1.500	1.500	
1721 TOMBINI LUCIANO	250	250	
1742 PIPOLO LIVIO	2.319	2.319	
1886 PITTEP DANTE	1.800	1.800	
2218 CELLA TULLIO	1.100	1.100	
DE* BALDINI ELDA	200		200
2225 MARTINOLI CATERINA	1.248	1.248	
2228 METELKA LUCIANO	4.000	4.000	
2273 BARBANERA MARCELLO	24.500	24.500	
2659 CIGAINA GIORGIO	23.375	23.375	
*RA* ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA, RAPPR. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D** MATONE ADRIANA	11.540		11.540
D** MATONE SERGIO MARIA	11.540		11.540
2774 COLLINI AVIAN SILVIA	156	156	
2782 BELLINELLO PIETRO	8.000	8.000	
DE* PREVIADELLO DANIELLA	3.000		3.000
2831 PIANESE GENNARO	1.045	1.045	
2836 PES FULVIA	2.718	2.718	
2941 BULDINI PIER LUIGI	11.976	11.976	
DE* BULDINI MARIA GIULIA	100		100
3069 FRITSCH MARTA	1.574	1.574	
3281 SCALISE FRANCESCO			
DE* COSCARELLI ANNA	114		114
4122 FELICIAN LINO	2.059	2.059	

## Pagina 13

Azionisti: 39 Persone:  
Azionisti in proprio: 27 Azionisti in delega:

30 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
12 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
DE*	GRIMALDI ROSA	5.720		5.720
4129	SICCARDI CLAUDIA	1.000	1.000	
<b>Totale voti</b>		2.797.260		
<b>Percentuale votanti %</b>		0,349469		
<b>Percentuale Capitale %</b>		0,179325		

## Pagina 14

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

39 Persone:  
27 Azionisti in delega:

30 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
12 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Long Term Incentive Plan di Gruppo (LTIP) 2017**. Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, al servizio del LTIP 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1113 RITOSSA GUIDO	6.000	6.000	
1125 POLES NIVES	143	143	
1154 SPONZA MIRELLA	114	114	
1155 D`ALESSANDRO RAFFAELE	36	36	
1178 POZZETTO MAXIMILIANO			
DE* RAUNICH LINDA	1		1
1194 SERGI SERGAS NICOLO`	89	89	
1223 DE PRIVITELLIO LUCIANA	5.000	5.000	
1295 SCARAMELLA ERMANNO	2.000	2.000	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ZENIT SGR -ZENIT PIANETA ITALIA	60.000		60.000
**D UBI SICAV ITALIAN EQUITY	1.318.000		1.318.000
**D UBI PRAMERICA SGR SPA	624.000		624.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	40.000		40.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV RISORGIMENTO	100.000		100.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	90.000		90.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	2.102.000		2.102.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	114.000		114.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	958.000		958.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	2.000.000		2.000.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	67.000		67.000
1602 ZABINI SERGIO	1.000	1.000	
1674 DUCA ARRIGO	1.248	1.248	
1781 RADICE GIANANGELO	4.000	4.000	
1810 PIPOLO GUIDO	3.310	3.310	
1870 DE LEONARDIS LUIGI	43.000	43.000	
DE* DE LEONARDIS FLORA	945		945
DE* DE LEONARDIS VINCENZO	877		877
1900 PIANCIAMORE GESUALDO	4.500	4.500	
1974 PAVLOVIC BRUNO	1.200	1.200	
2104 PORETTI GRAZIANO	1.144	1.144	
2271 ARBAN FULVIO	2.009	2.009	
3260 GIANI FIORELLA	3.533	3.533	
4093 CIVARDI GILBERTO	16.000	16.000	
4125 ROSSINI GIULIANA	2.002	2.002	
<b>Totale voti</b>	<b>7.571.151</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,945884</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,485366</b>		

## Pagina 15

Azionisti: 33 Persone:  
Azionisti in proprio: 19 Azionisti in delega:

21 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
14 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1061 BRATINA ADA	1.000	1.000	
1068 GROPARDI NEVIA	4.500	4.500	
1069 CALUZZI PILATO GIANPAOLO	3.500	3.500	
1111 TASSINI GUIDO	1	1	
1113 RITOSSA GUIDO	6.000	6.000	
1115 SCOGNAMILLO CRISTINA	1.000	1.000	
1121 TOMASI GUIDO	5.000	5.000	
1144 DORI CARLO			
DE* ROSATI GIUSEPPINA	500		500
1150 PISTRINI GIANNI	5.500	5.500	
1151 GIRALDI GIANNA	150	150	
1161 NADRAH GIULIANO	27.500	27.500	
1172 BELLINELLO GIORGIO	1.000	1.000	
DE* BELLINELLO MERI	4.000		4.000
1186 CERVANI ROBERTA	25.000	25.000	
DE* PRESEL FRANCESCO	1.500		1.500
1188 PORCELLUZZI ALESSANDRA	682	682	
1199 PORRO ALESSANDRO	375	375	
1204 DEGAN WALLY	1.520	1.520	
1207 LEUZZI GIUSEPPE	2.069	2.069	
DE* PARENZAN LUCIANA	2.745		2.745
1244 BRAICOVICH SABINA			
DE* PACCHIELAT NERINA	300		300
1256 DE FRANCISCIS LUCA	1.000	1.000	
1265 PENZO RENZO	26.459	26.459	
1282 BELLO GIUSEPPINA MARIA	20	20	
1283 BENSI TULLIO	1.916	1.916	
1298 CONTI BRUNO	2.000	2.000	
1300 DISNAN SETTIMIO			
DE* DISNAN MASSIMO	3.312		3.312
1317 BRUNIERA DINO	10	10	
1318 RAGUSA ELIANA	57	57	
1352 CALASTRI MARIA GRAZIA	54	54	
1358 BONIFACIO LUCIANA	1.577	1.577	
1398 INDRI LUIGINA	5.000	5.000	
1406 TACCHINO FRANCA	1.300	1.300	
1410 BUSATO MARCO			
DE* BUSATO FRANCESCO	10.000		10.000
1449 DE ANTONELLIS GIULIA	1.500	1.500	
1456 BUSATO MORENO	40.000	40.000	
1469 JURLINA CRISTINA	100	100	

## Pagina 1

Azionisti: 500 Persone: 146  
Azionisti in proprio: 136 Azionisti in delega: 364

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega	
1471	VERBANO INES	2.000	2.000	
1491	TAGLIANI CARMEN	1.866	1.866	
1497	PRESEL SERGIO	19.041	19.041	
DE*	BOLELLI NIVES	50		50
1529	BRAICOVICH ALESSIO	300	300	
1530	BRESCIANI MARIA	5.000	5.000	
1543	IAPOCE STEFANIA	870	870	
1548	CARDARELLI ANGELO			
**D	BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	891.292		891.292
**D	BEST INVESTMENT CORPORATION	75.568		75.568
**D	HSBC GROUP HONG KONG LOCAL STAFF RETIREMENT BENEFIT SCHEME	4.905		4.905
**D	REGARD ACTIONS DEVELOPPEMENT DURABLE	180.000		180.000
**D	FCP LBPAM DIVERSIFIE FOCUS OBLIG 3 5	22.400		22.400
**D	FCP FEDERIS IRC ACTIONS	397.000		397.000
**D	FCP LBPAM ACTIONS EURO LARGE CAP	581.800		581.800
**D	FCP LBPAM ACTIONS EUROMONDE	253.000		253.000
**D	FCP LBPAM ACTIONS EUROPE LARGE CAP	22.300		22.300
**D	FCP LBPAM AVENIR EURO	45.900		45.900
**D	FCP LBPAM ACTIONS VALUE EURO	750.000		750.000
**D	FCP LBPAM MM EURO ACTIONS	16.230		16.230
**D	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	2.523.640		2.523.640
**D	VILLIERS DIVERSIFIE BNP PAM	373.844		373.844
**D	RAVGDT DIVERSIFIE II LBPAM	44.200		44.200
**D	CPR AM	180.742		180.742
**D	AMUNDI	330.995		330.995
**D	ERAFP ACTION EURO III	1.053.016		1.053.016
**D	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 3	12.291		12.291
**D	TARAVAO INVEST	6.000		6.000
**D	FCP OFFENSIF AIR LIQUIDE EXPANS	8.030		8.030
**D	FCPE FONCIL	5.140		5.140
**D	FCP PYRENEES GLOBAL	3.650		3.650
**D	FCP EPTA	2.623		2.623
**D	FCP SERENIS ALLEGRO 1120	12.000		12.000
**D	FCP ARPEGE ACTIONS	23.000		23.000
**D	FCP SAINT ARBOGAST	1.000		1.000
**D	FCPE ACCOR DIVERSIFIE	3.220		3.220
**D	FCP SCORE SIGMA	2.000		2.000
**D	FCP SCORE SAXE	4.000		4.000
**D	FCP SCORE 620	1.239		1.239
**D	CM-CIC PERSPECTIVE STRATEGIE 50	19.828		19.828
**D	FCP ES GESTION EQUILIBRE	120.920		120.920

## Pagina 2

Azionisti: 500 Persone:  
Azionisti in proprio: 136 Azionisti in delega:

146 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
364 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCP ES DYNAMIQUE	103.080		103.080
**D FCP ES TEMPERE	10.464		10.464
**D VALOR ACTIONS	14.000		14.000
**D FCP UNI 1	17.430		17.430
**D FCPE THALES AVIONICS	3.420		3.420
**D FCP SCORE THANRY	540		540
**D FCP SCORE SAINT JOSEPH	624		624
**D FCP SCORE SAINTE URSULE	624		624
**D SCORE SAINT NICOLAS	5.000		5.000
**D FCP SCORE PILLAUD	2.152		2.152
**D FCP SCORE ORMESSON	1.352		1.352
**D FCP SCORE M O	936		936
**D FCP SCORE GALIEN	2.808		2.808
**D FCP SCORE AD BESANCON	1.144		1.144
**D FCPE PIPE LINE SUD EUROPEEN	2.400		2.400
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 5	936		936
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 3	1.248		1.248
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 2	416		416
**D MONSANTO ACTIONS	2.912		2.912
**D FCP LUCKY	728		728
**D LEXMARK DYNAMIQUE	3.000		3.000
**D FCP GUTENBERG	1.768		1.768
**D FCP GROUPE FORD FRANCE	6.070		6.070
**D FCP GROUPE BRIAND	263		263
**D FCP GESTION PLACEMENT 1	671		671
**D 1515 FCP GERARD PERRIER	764		764
**D FREESCALE DYNAMIQUE	2.590		2.590
**D FREESCALE DIVERSIFIE	14.230		14.230
**D 1584 FCP FERTILSODEBO	2.030		2.030
**D FCP EUROP ASSISTANCE DIVERSIFIE	880		880
**D FCP CRYOSTAR FRANCE	220		220
**D FCP CH RIVER LABORATOIRES FRANCE	2.570		2.570
**D FCP PROVENCE DIVERSIFIE	570		570
**D FCP C ET A	1.538		1.538
**D 1262 FCP BEHR FRANCE	101		101
**D BALL PACKAGING EUROPE BIERNE	377		377
**D APA SOLIDARITE FCP	1.000		1.000
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL JERSEY FUNDS	9.807		9.807
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL POOLED FUND PLC	49.182		49.182
**D NFS LIMITED TRAFALGAR COURT LES BANQUES	50.615		50.615
**D SAS TRUSTEE CORPORATION	94.659		94.659

## Pagina 3

Azionisti: 500 Persone:  
Azionisti in proprio: 136 Azionisti in delega:

146 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
364 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BANCO CENTRAL DE TIMOR EST	90.703		90.703
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPA	12.922		12.922
**D BLACKROCK SCREEN WHOLE INDEXED INT EQ FD	2.206		2.206
**D CHINA LIFE INSURANCE (GROUP) COMPANY	23.362		23.362
**D BLACKROCK FISSION INDEXED INTL EQUITY FD	75.453		75.453
**D BLACKROCK INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND	206.007		206.007
**D WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	25.186		25.186
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	5.652		5.652
**D ADVANCE INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND	76.109		76.109
**D BLACKROCK WHOLESALE INDEXED INTERNATIONAL	88.812		88.812
**D EQ ADVISORS TST - ATM INTERNATIONAL MANA	92.189		92.189
**D EQ.ADVISORS TRUST - AXA TEMPLETON GLOBAL	15.184		15.184
**D EQ ADVISORS TRUST-AXA GLOBAL EQ MANAGED	58.663		58.663
**D RETIREMENT INCOME PLAN OF SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	8.209		8.209
**D MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	186.524		186.524
**D EQ ADV. TRUST AXA INTL.CORE MANAGED VOLA	75.611		75.611
**D NVIT INTERNATIONAL INDEX FUND	172.351		172.351
**D AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	171.132		171.132
**D SOMERSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	45.247		45.247
**D UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	7.823.967		7.823.967
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045792	372.766		372.766
**D AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	579.332		579.332
**D BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND	51.894		51.894
**D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	321.216		321.216
**D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND	13.197		13.197
**D NATIONWIDE INTERNATIONAL INDEX FUND	133.329		133.329
**D TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	126.002		126.002
**D EQ ADVISORS TRUST-AXA INTL.MANAGED VOLAT	168.947		168.947
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	103.026		103.026
**D MASTER TRUST FOR NATIONAL PENSION FD	119.290		119.290
**D NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	22.626		22.626
**D HEX FOSSIL FUEL-FREE ACWI F BUREAU 4200	8.768		8.768
**D BOMBARDIER TRUST(CANADA) GLOBAL EQUIT FU	210		210
**D THE BOMBARDIER TRUST (UK)	15.991		15.991
**D HEXAVEST EUROPE FUND	468.440		468.440
**D REG RETR EMPL MANUELS VILLE MONTREAL	31.135		31.135
**D CIDEL BANK & TRUST INC AS TRUSTEE	6.090		6.090
**D FRIENDS LIFE LIMITED	280.501		280.501
**D SOUTH YORKSHIRE PENSIONS AUTHORITY	12.049		12.049
**D WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUT PENS FD	304.000		304.000
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	175.000		175.000

## Pagina 4

Azionisti: 500 Persone:  
Azionisti in proprio: 136 Azionisti in delega:

146 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
364 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED	20.213		20.213
**D SAINT MARTIN 2	256.800		256.800
**D VILLIERS ACTIONS AGI	1.150.000		1.150.000
**D FCP VILLIERS DIVERSIFIE AGI	500.000		500.000
**D LOMBARD ODIER FUNDS (SWITZERLAND) SA I3D	149.017		149.017
**D AZL NFJ INTERNATIONAL VALUE FUND	4.785		4.785
**D BOK KIC AAEQ 3	3.285		3.285
**D THE HKSAR GOVERNMENT SCHOLARSHIP FUND	31.660		31.660
**D AST BLKRK GBL STR INT SAE PDDC	22.387		22.387
**D AST BLKRK GLOBAL STRAT PT TE PDDG	6.516		6.516
**D ALLSTATE LIFE INSURANCE COMPANY	69.596		69.596
**D QUALITY EDUCATION FUND	94.843		94.843
**D ALLSTATE INSURANCE CO BLACKROCK	87.482		87.482
**D BLACKROCK GLOBAL FUNDS	105.838		105.838
**D BLL AQUILA LIFE EUROPEAN EQUITY	1.865.874		1.865.874
**D BLL ASCENT LIFE EUROPEAN	95.718		95.718
**D BLK MULTI AST INC ENH EQTY YLD SL	46.536		46.536
**D BLL AQUILA LIFE OSEAS EQUITY FUND	13.207		13.207
**D BLL ASCENT LIFEENHANCED	153.009		153.009
**D BLL AQUILA LIFE MSCI WORLD FUND	183.355		183.355
**D BLL AQUILA LIFE FTSE RAFI DEVELOPED	322.226		322.226
**D APL RE EQ DEV MIRA	6.367		6.367
**D BLK MANAGED VOL PF FD INTL EAFE	4.719		4.719
**D ARC RE EQ DEV KAITOS	2.804		2.804
**D SBSA GEPF BLACKROCK EQUITY	168.332		168.332
**D ASV RE EQ DEV MENKAR	7.069		7.069
**D AB FOODS HEXAVEST	25.961		25.961
**D SHELL PENSION TRUST	36.108		36.108
**D ALICNY BLACKROCK GBL EQUITY	5.621		5.621
**D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	10.262		10.262
**D ACHMEA POOLS FC AWW	58.826		58.826
**D AZL INTERNATIONAL INDEX FUND	157.424		157.424
**D BGF FLEX MULTI ASSET GBL EQ PF	8.471		8.471
**D LAWRENCE LIVERMORE NATIONAL SECURITY LLC AND LOS ALAMOS NATIONAL SECURITY LLC DEFINED BENEFIT BENEFI	44.045		44.045
**D RZSF1501 GLOBAL EQ HEXEVEST	31.217		31.217
**D AON HEWITT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	17.317		17.317
**D TEA BLACKROCK INC INTL	310.629		310.629
**D UTC EDHEC BLACKROCK UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION MASTER RETIREMENT	4.028		4.028
**D SP VAN DE NEDERLANDSCHE BANK	17.054		17.054
**D BLL AQUIL LIFGLO3000 FMEN WHT INDFD	107.474		107.474

## Pagina 5

Azionisti: 500 Persone:  
Azionisti in proprio: 136 Azionisti in delega:

146 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
364 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BNYMTD BLK CONT EUR EQ TRCK FD INV	907.194		907.194
**D BNYMTD BLK DYN DVSD GR PFFD ASSTALL	5.212		5.212
**D METROPOLITAN WATER RECLAMATION DISTRICT RETIREMENT FUND	18.257		18.257
**D EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII	184.551		184.551
**D BRIDGE BUILDER INTERNATIONAL EQUITY FUND	19.694		19.694
**D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	87.126		87.126
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	184.764		184.764
**D AGI PPI NR 30 AGI 1482 05 5603 SPK	5.716		5.716
**D AGI VGL RCM S VAL 8478 10 6359 SPK	233.390		233.390
**D AGI PV WS RCM VAL 8490 06 5209 SPK	34.480		34.480
**D AGI PV WS RCM IND 8490 07 5210 SPK	33.530		33.530
**D AGI VKA RCM S VAL 8502 10 6376 SPK	106.170		106.170
**D AGI PK 1 FONDS 8455 SPK	1.849		1.849
**D UPS GROUP TRUST	54.967		54.967
**D KOKUSAI EQUITY INDEX FUND	14.237		14.237
**D CONSULTING GROUP CAPITAL M.	25.485		25.485
**D ARRCO LONG TERME B	104.641		104.641
**D IXIS FLAMME	51.772		51.772
**D MLC INVESTMENTS, MLC LIMITED	5.130		5.130
**D AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	33.153		33.153
**D COLONIAL FIRST STATE	71.794		71.794
**D EATON VANCE INTERNATIONAL (IRELAND)	2.470		2.470
**D SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	3.388		3.388
**D STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQ INDEX F	26.066		26.066
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	26.940		26.940
**D PAX ELLEVATE GLOBAL WOMEN`S INDEX FUND	8.198		8.198
**D THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	388		388
**D ALLIANZGI BEST STYLES INTERNATIONAL EQUITY FUND	9.472		9.472
**D EATON VANCE HEXAVEST GLOBAL EQUITY FUND	11.095		11.095
**D EATON VANCE HEXAVEST INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.546		2.546
**D HEXAVEST EAFE EQUITY FUND	118.012		118.012
**D HEXAVEST ACWI EQUITY FUND	8.355		8.355
**D HEXAVEST WORLD EQUITY FUND	86.864		86.864
**D STATE FARM MUTUAL FUND TRUST, INTERNATIONAL INDEX FUND	24.418		24.418
**D MGI FUNDS PLC	28.049		28.049
**D MERCER GLOBAL EQUITY FUND	32.358		32.358
**D LOCKHEED MARTIN CORP DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	48.498		48.498
**D PAX MSCI EAFE ESG INDEX ETF	72.871		72.871
**D THE DIRECTORS OF CHIN YOUNG MEN`S CHRISTIAN ASS OF HONG KONG	16.581		16.581
**D FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	527.512		527.512
**D BANK OF KOREA	55.313		55.313

## Pagina 6

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

500 Persone:  
136 Azionisti in delega:

146  
364

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D PEOPLE`S BANK OF CHINA	886.029		886.029
**D BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	42.792		42.792
**D BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS	61.278		61.278
**D GOLDMAN SACHS FUNDS II	14.374		14.374
**D KIEGER FUND I	10.064		10.064
**D ISHARES MSCI ACWI ETF	118.884		118.884
**D ISHARES MSCI ACWI EX US ETF	143.827		143.827
**D ISHARES EUROPE ETF	422.182		422.182
**D ISHARES MSCI EAFE ETF	6.023.784		6.023.784
**D ISHARES MSCI EAFE VALUE ETF	840.711		840.711
**D ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	80.514		80.514
**D ISHARES MSCI EUROZONE ETF	2.663.170		2.663.170
**D ISHARES MSCI ITALY CAPPED ETF	1.522.375		1.522.375
**D ISHARES MSCI KOKUSAI ETF	6.570		6.570
**D ISHARES MSCI EUROPE FINANCIALS ETF	640.296		640.296
**D BLACKROCK MSCI WORLD INDEX FUND OF BLACKROCK FUNDS	17.807		17.807
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	10.986.564		10.986.564
**D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	1.687.669		1.687.669
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	262.870		262.870
**D ISHARES MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED ETF	2.160		2.160
**D ISHARES MSCI WORLD ETF	13.608		13.608
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	49.847		49.847
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	19.006		19.006
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	223.715		223.715
**D ISHARES EDGE MSCI INTL VALUE FACTOR ETF	7.584		7.584
**D ISHARES EDGE MSCI INTL SIZE FACTOR ETF	462		462
**D ISHARES INTERNATIONAL FUNDAMENTAL INDEX ETF	31.914		31.914
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	5.101		5.101
**D THRIFT SAVINGS PLAN	3.227.818		3.227.818
**D BLACKROCK CDN MSCI EAFE EQUITY INDEX FUND	374.221		374.221
**D CDN ACWI ALPHA TILTS FUND	53.992		53.992
**D BLACKROCK CDN WORLD INDEX FUND	38.654		38.654
**D BLACKROCK CDN MSCI EAFE INDEX PLUS FUND	8.788		8.788
**D BLACKROCK INDEX FUNDS INC.-BLACKROCK INTERNATIONAL INDEX FUND	525.828		525.828
**D ACWI EX-US INDEX MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF	67.799		67.799
**D INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF	44.559		44.559
**D RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	9.726		9.726
**D MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	545.728		545.728
**D EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B	37.082		37.082
**D WORLD ALPHA TILTS NON-LENDABLE FUND B	2.078		2.078
**D BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	341.144		341.144

## Pagina 7

Azionisti: 500 Persone:  
Azionisti in proprio: 136 Azionisti in delega:

146 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
364 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	354.172		354.172
**D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	1.065		1.065
**D GLOBAL ALPHA TILTS FUND B	13.119		13.119
**D DEVELOPED EX-FOSSIL FUEL INDEX FUND B	5.537		5.537
**D BLACKROCK MSCI EUROPE EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	773		773
**D BLACKROCK MSCI WORLD EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	105.952		105.952
**D EUROPEEX-CONTROVERSIAL WEAPONS EQUITY INDEX FUND B	126.626		126.626
**D INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B	110.757		110.757
**D GLOBAL EX US ALPHA TILTS FUND B	38.186		38.186
**D CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	117.869		117.869
**D ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	767.324		767.324
**D ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	2.696.618		2.696.618
**D ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY	57.363		57.363
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	316.956		316.956
**D ISHARES VI PUBLIC LIMITED COMPANY	12.669		12.669
**D ISHARES IV PUBLIC LIMITED COMPANY	198.362		198.362
**D ISHARES VII PLC	928.011		928.011
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE)	546.841		546.841
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHS STOXX EUROPE LARGE 200 UCITS ETF (DE)	14.246		14.246
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHS EURO STOXX SELECT DIV 30 UCITS ETF DE	1.102.142		1.102.142
**D ISHARES I INV MIT TEIL. ISHS STOXX GLOB SEL.DVD. 100 UCITS ETF	936.419		936.419
**D ISHARES I INV MIT TGV F ISHS ST EUR 600 INSURANCE UCITS ETF DE	451.244		451.244
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE)	944.671		944.671
**D BLACKROCK AM SCHWEIZ AG OBO BIFS WORLD EX SWITZ EQ INDEX FUND	5.657		5.657
**D BRUNEI INVESTMENT AGENCY	34.209		34.209
**D NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	5.527		5.527
**D BNY MELLON TR+DEP ATF ST. JAMES`S PLACE GLOBAL EQ UNIT TR	201.969		201.969
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	146.528		146.528
**D NGAM INVESTMENT FUNDS U.K. ICVC - SEEYOND FACT + EU EX UK EQ F	2.171		2.171
**D EATON VANCE (AUSTRALIA) HEXAVEST ALL-COUNTRY GL EQUITY FUND	14.673		14.673
**D ANNE RAY FOUNDATION	21.423		21.423
**D MARGARET A. CARGILL FOUNDATION	15.923		15.923
**D BANK OF BOTSWANA	30.003		30.003
**D CHEVRON MASTER PENSION TRUST	25.481		25.481
**D A.I.DUPONT TESTAMENTARY TRUST	26.356		26.356
**D NORTHERN IRELAND LOCAL GOVERNMENT OFFICERS` SUPERANNUATION COMMITTEE	77.232		77.232
**D BEAT DRUGS FUND ASSOCIATION	1.814		1.814
**D INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED	20.359		20.359
**D K INVESTMENTS SH LIMITED	165.832		165.832
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	67.759		67.759
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	57.990		57.990

## Pagina 8

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

500 Persone:  
136 Azionisti in delega:

146  
364

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D GOVERNMENT EMPLOYEES SUPERANNUATION BOARD	21.407		21.407
**D MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	43.074		43.074
**D STICHTING INSTITUUT GAK	3.489		3.489
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	62.418		62.418
**D LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	39.177		39.177
**D NAV CANADA PENSION PLAN	23.874		23.874
**D THE TRUSTESS OF IBM PENSION PLAN	33.516		33.516
**D STICHTING PENSIOENFONDS APF	41.400		41.400
**D MERSEYSIDE PENSION FUND	43.570		43.570
**D STICHTING BEDRIJFST VOOR HET SCHOONMAAK EN GLAZ	33.773		33.773
**D BPL	268.859		268.859
**D STG PFDS ACHMEA MANDAAT BLACKROCK	61.108		61.108
**D ST BDFDS VD LANDBOUW MANDAAT BLACKROCK	319.059		319.059
**D FONDACO ROMA EURO BALANCED CORE	556		556
**D OPCVM SEBYOND EQUITY FACTOR INVESTING EURO	13.897		13.897
**D NATIXIS EURO VALUE EQUITY	196.919		196.919
**D FONDAZIONE ROMA SIF - EQUITY SLEEV	10		10
**D CNP ASSURANCES SA	5.535.922		5.535.922
**D INVESTISSEMENT TRESOR VIE	10.596		10.596
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	13.208		13.208
**D FCP BOURBON 4	43.809		43.809
**D UNIVERS CNP 1	925		925
**D FC CARPIMKO	71.434		71.434
**D CNP ACP ACTIONS LT	38.692		38.692
**D CONCORDE 96	40.221		40.221
**D CARAC CHATEAU	115.519		115.519
**D CNP MONTPARNASSE ACTIONS	19.504		19.504
**D FCP NATIXIS IONIS	21.042		21.042
**D OACET	1		1
**D FCP ECUREUIL PROFIL 90	198.064		198.064
**D FCP CNP GGR	5.656		5.656
**D FCP NATEXIS PERFORMANCE 9	78.396		78.396
**D FCP ABP PERP	17.667		17.667
**D FCP RSRC DIVERSIFIE	59.574		59.574
**D CARBP DIVERSIFIE	32.781		32.781
**D FCP RL PREVOYANCE	16.645		16.645
**D FCPE BIB DYNAMIQUE	18.388		18.388
**D FCPE SAFRAN DYNAMIQUE	73.242		73.242
**D EGEPARGNE 2	78.630		78.630
**D FCPE HUTCHINSON ACTIONS	13.126		13.126
**D SAFRAN MIXTE	15.032		15.032

## Pagina 9

Azionisti: 500 Persone:  
Azionisti in proprio: 136 Azionisti in delega:

146 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
364 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCPE NATIXIS ES ACTIONS EURO	2.387		2.387
**D BIB EQUILIBRE	9.024		9.024
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROPE	290.152		290.152
**D FCP LBPAM ACTIONS FINANCE	47.880		47.880
**D FCP TONI ACTIONS 100	100.267		100.267
**D FCP TUTELAIRE ACTIONS	22.100		22.100
**D FCP VIVACCIO ACTIONS	420.712		420.712
**D SICAV LBPAM ACTIONS EURO	403.931		403.931
**D LBPAM PROFIL 80 PEA	58.649		58.649
**D LBPAM PROFIL 100	34.866		34.866
**D LBPAM ACTIONS DIVIDENDES EUROPE	811.561		811.561
**D SICAV EPARGNE ETHIQUE ACTIONS	34.110		34.110
**D CROISSANCE DIVERSIFIEE	3.793		3.793
**D CDC AD-EUROPE	53.448		53.448
**D IXIS EURO ACTIONS	420.584		420.584
**D FCP ECUREUIL PROFIL 75	83.834		83.834
**D NATIXIS ACITONS EUROPE RENDEMENT	162.976		162.976
**D CNP ASSUR VALEURS	1.888		1.888
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE DIVIDEN	42.535		42.535
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE SECTEURS	29.665		29.665
**D FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	101.970		101.970
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	270.293		270.293
**D THE ROYAL INST FOR THE ADVANCEMENT OF LEARNING MCGILL UNIVERSITY	16.284		16.284
**D MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	1		1
**D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1.092.721		1.092.721
1557 BONETTA ORNELLA	320	320	
1594 PEVERELLI BRUNELLA			
DE* MALINVERNO EMILIO	2.000		2.000
1601 ZECCHINI LOREDANA	2.338	2.338	
1616 DE ZOTTI STEFANO	100	100	
DE* DE ZOTTI LUCIO	100		100
1630 FURLAN ALESSANDRO	10	10	
1650 GUSTINI MARCO	2.000	2.000	
1691 LOMBARDI ANTONIO	3.576	3.576	
1726 PERSOGLIA PIETRO	1.144	1.144	
1754 BARTOLE DARIO	2.016	2.016	
1775 IACOLETTIG MARCO	2	2	
1789 SEMERARO GIANCARLO	2.535	2.535	
1806 SACILOTTO LUCIANA	500	500	
1833 GALLI MARIA PIA	1.720	1.720	
1857 SCARAMELLI GIAMPAOLO	500	500	

## Pagina 10

Azionisti: 500 Persone:  
Azionisti in proprio: 136 Azionisti in delega:

146 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
364 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1877 INFANTI GIUSEPPE	5	5	
1891 SESTAN MARIA	300	300	
1896 SCHIAVON BRUNO	498	498	
1962 VALENTINO BRUNO	1	1	
1974 PAVLOVIC BRUNO	1.200	1.200	
1982 TABOR CRISTINA	2.958	2.958	
1985 SPERANDIO NICOLA	316	316	
1989 TONON ELISABETTA	947	947	
1994 BENEDETTI EMILIO	11.000	11.000	
2001 DE DRAGANICH VERANZIO GIUSEPPE	1.093	1.093	
2017 MARCHETTI FABIO	457	457	
DE* MARCHETTI FRANCESCO	343		343
2020 PENZO DANIELE	279	279	
2027 STARC DUNJA	10	10	
2030 TONDELLI PAOLO	1.282	1.282	
2035 DAVID GIOVANNI	458	458	
2071 TONONI FILIBERTO	2.794	2.794	
2094 BOSSI MARIO	1.800	1.800	
2102 LEGOVINI PATRIZIA	10	10	
2105 PANELLA LUIGI	13.200	13.200	
2138 COMPAGNINO MARIALUISA	5.528	5.528	
2140 GLAVINA WALTER	3.824	3.824	
2157 CASCIANO ALDO	200	200	
2171 CIAN MIRANDA			
DE* RAVENNA MARINA	120		120
2195 NOVACCO EDDA	300	300	
2228 METELKA LUCIANO	4.000	4.000	
2265 BERNETTI LIVIO	3.074	3.074	
2267 BANDINI FRANCA	3.343	3.343	
2268 FERRIGNO GIUSEPPE	17.000	17.000	
2271 ARBAN FULVIO	2.009	2.009	
2284 BORGINI ROCCO	1.000	1.000	
DE* ZAMBRUNO ELENA	1.000		1.000
2291 COCCHIETTO BRUNO	100	100	
2294 SKABAR SONIA	2.000	2.000	
2332 FERUGLIO FERNANDA	12.251	12.251	
2537 DI NUBILA FRANCO	468	468	
2548 PREZZI CRISTIANO	350	350	
2611 D`AMBROGIO DIANA	800	800	
2615 SOSSA DORINA	2.000	2.000	
2618 CORDELLI ELIANA	4.386	4.386	

## Pagina 11

Azionisti: 500 Persone:  
Azionisti in proprio: 136 Azionisti in delega:

146 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
364 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2621 KMET ANTONIA	100	100	
2626 BALLARIN ROBERTO	1.161	1.161	
2629 ALFIERO DAVID LIVIA	250	250	
2634 ARENA TIZIANA	457	457	
2669 MAURO AMBRA	2.640	2.640	
2683 BERTOLDI FABIO	5.874	5.874	
2701 BONAMICO CINZIA	10	10	
2713 BERTOLINI LAURA	6.000	6.000	
2726 BRESSAN GIULIANA	1.029	1.029	
2762 GIURELLI FLORA	239	239	
2763 JURISEVIC ALBINO	6.000	6.000	
2782 BELLINELLO PIETRO	8.000	8.000	
DE* PREVIATELLO DANIELLA	3.000		3.000
2803 CATTUNAR LILIANA	100	100	
2807 POSOCCO ALBERTO	866	866	
2888 FAVENTO FRANCO	737	737	
2925 DE NATALE ANTONINO	1.312	1.312	
2938 GOBBO DARIO	103	103	
2942 DELISE FLORA	228	228	
2985 MIKOLIC UMBERTO	25.357	25.357	
2992 GIANOLLA RENZO	4.289	4.289	
3024 ROBERTI FULVIO	100	100	
3033 OLENIK CLAUDIO	130	130	
3044 FAVALLI ARRIGO	100	100	
3050 COCEANI ROBERTO	1.200	1.200	
3051 BORGNOLO LUCIANO	457	457	
3059 LOMBARDI RICCARDO	44.376	44.376	
3121 CAMPANA GIACINTO	8.016	8.016	
3131 SACCON ROBERTO	985	985	
3134 ROTTA FABIO	7.500	7.500	
3135 BALDUSSI ITALO	2.000	2.000	
3156 DALLA COSTA MICHELANGELO	150	150	
3162 CESCHIA NEVIO	2.255	2.255	
3171 ZAMBON LUGINO	6.500	6.500	
3186 D ACCOLTI ADA	900	900	
3187 MASETTI ROBERTO	4.500	4.500	
DE* BRUNNER MARINA	30.000		30.000
3189 MARCHESI DONATELLA	6.000	6.000	
3251 VIVIANI ALFREDO	48.500	48.500	
DE* BUTTAZZONI ALESSANDRA	4.600		4.600
3270 APICELLA RAFFAELE	588	588	

## Pagina 12

Azionisti: 500 Persone:  
Azionisti in proprio: 136 Azionisti in delega:

146 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
364 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* APICELLA BENITO	404		404
DE* APICELLA LUCIO	540		540
3281 SCALISE FRANCESCO			
DE* COSCARELLI ANNA	114		114
4040 GILARDONI GABRIELE	3.500	3.500	
4050 DE ROSA MONICA			
DE* DE ROSA STEFANO	7.500		7.500
4100 DEGRASSI ELVINO	330	330	
4110 CAMUS ANNA MARIA	31.432	31.432	
4129 SICCARDI CLAUDIA	1.000	1.000	
4131 BUCHLER LORENZO	1.000	1.000	
4133 SAMBO MARIA ANTONIETTA	100	100	
4169 VISCOVICH ELSA	6.000	6.000	
4176 GRAUSO LUIGI	20.000	20.000	
4225 CRIPEZZI MICHELE	4.000	4.000	
4271 VESSELLI FRANCO	3.500	3.500	
4310 SCAPINI MARIA	850	850	
4319 SACELLINI ROMANO	1.500	1.500	
<b>Totale voti</b>	<b>86.182.202</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>10,767383</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>5,524913</b>		

## Pagina 13

Azionisti: 500 Persone:  
Azionisti in proprio: 136 Azionisti in delega:

146 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
364 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1001 GERUSINA FULVIO	3.367	3.367	
1117 PALIAGA GIUSEPPE	3.500	3.500	
1134 MOTTA GIANFRANCO	3.876	3.876	
DE* BANOV DARIA	3.156		3.156
DE* MOTTA DARIO	5.032		5.032
1148 LONZARI MAURA	21.000	21.000	
1261 GIANOLLA OTTONE	3.929	3.929	
1313 ZOZ MARIA GABRIELLA	1.041	1.041	
1342 FURLAN GIORGIO	208	208	
1418 NEGRO MARISA	350	350	
1422 GIOVANNINI PAOLO	32.417	32.417	
DE* CRAMER RITA	10.922		10.922
1427 CASTI LORENZO	2.091	2.091	
1442 SMUNDIN FABIO	1	1	
1451 CARBONE FRANCESCA	126	126	
1489 PERIC GIULIANO	497	497	
1535 STEFANI LUCIANA	700	700	
1540 SACCON VALERIA	26.244	26.244	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	800.000		800.000
**D MEDIOLANUM BEST BRANDS	24.478		24.478
**D CHALLENGE FUNDS	1.743.131		1.743.131
**D MEDIOLANUM SPEC SICAV-SIF EQUITY INCOME	7.500		7.500
1587 ACHILLI MARIA ANGELA	1.000	1.000	
1588 CHALVIEN LUCIO	24.606	24.606	
1711 RONCO GIAMPAOLO	1.292	1.292	
1721 TOMBINI LUCIANO	250	250	
1784 FRANDOLI PAOLO	750	750	
DE* BENUSSI MARIA CRISTINA	420		420
1805 LEGOVICH ANTONIO	300	300	
1847 ZANELLATO LEDA	314	314	
DE* BALDUSSI STEFANO	114		114
1886 PITTEP DANTE	1.800	1.800	
1900 PIANCIAMORE GESUALDO	4.500	4.500	
2011 BOSCOLO SERGIO	100	100	
2026 BROGLIA CARLO	50	50	
2040 SPECCI VITO	1.840	1.840	
2151 GENTILCORE EZIO	1.050	1.050	
2218 CELLA TULLIO	1.100	1.100	
DE* BALDINI ELDA	200		200
2225 MARTINOLI CATERINA	1.248	1.248	

## Pagina 14

Azionisti: 50  
Azionisti in proprio: 47

Persono: 61  
Azionisti in delega: 47

50 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
14 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2273 BARBANERA MARCELLO	24.500	24.500	
2314 MINIUSI CLAUDIO	100	100	
2505 GIORMANI DORINA	520	520	
2539 MILIA SILVANA	956	956	
*RA* ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA, RAPPR. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D** DABONI GIORGIO	14.806		14.806
D** MATONE ADRIANA	11.540		11.540
D** MATONE SERGIO MARIA	11.540		11.540
2819 MALUSA` VIRGILIO			
DE* SERGAS ADELE	7.000		7.000
2827 FERRO PRIMO FELICIANO	1.040	1.040	
2831 PIANESE GENNARO	1.045	1.045	
2836 PES FULVIA	2.718	2.718	
2990 D`AMATO LILIANA	1.057	1.057	
3004 NOVEL TULLIA	1.400	1.400	
3009 LORUSSO LORENZO	250	250	
3069 FRITSCH MARTA	1.574	1.574	
3143 GABELLI MARIA ANTONIA	1.000	1.000	
3260 GIANI FIORELLA	3.533	3.533	
3280 DI BENEDETTO MARIO	1.000	1.000	
4088 GRANDO LUCIA	1.125	1.125	
4266 RABUSIN DARIA	2.497	2.497	
4307 DOTTO GENOVEFFA	825	825	
<b>Totale voti</b>	<b>2.824.526</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,352889</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,181073</b>		

## Pagina 15

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

61 Persone:  
47 Azionisti in delega:

50 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
14 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF, Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1154 SPONZA MIRELLA	114	114	
1178 POZZETTO MAXIMILIANO			
DE* RAUNICH LINDA	1		1
1194 SERGI SERGAS NICOLO`	89	89	
1223 DE PRIVITELLIO LUCIANA	5.000	5.000	
1295 SCARAMELLA ERMANNO	2.000	2.000	
1350 MWANGI NINA GACHAKI	500	500	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ZENIT SGR -ZENIT PIANETA ITALIA	60.000		60.000
**D UBI SICAV ITALIAN EQUITY	1.318.000		1.318.000
**D UBI PRAMERICA SGR SPA	624.000		624.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	40.000		40.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV RISORGIMENTO	100.000		100.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	90.000		90.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	2.102.000		2.102.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	114.000		114.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	958.000		958.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	2.000.000		2.000.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	67.000		67.000
1602 ZABINI SERGIO	1.000	1.000	
1797 MARCON GIORGIO	2.820	2.820	
1810 PIPOLO GUIDO	3.310	3.310	
1870 DE LEONARDIS LUIGI	43.000	43.000	
DE* DE LEONARDIS FLORA	945		945
DE* DE LEONARDIS VINCENZO	877		877
1943 BIGNOTTO IGEA	1.020	1.020	
1991 STENO TULLIO	500	500	
2047 RUGLIANCICH GIORGIO	2.308	2.308	
DE* CONTAVALLI ROBERTO	300		300
2796 LECCI ADRIANO	26.030	26.030	
DE* LECCI CHIARA	1.265		1.265
DE* LECCI PAOLO	10		10
3228 CHIURAZZI LUIGI	99.033	99.033	
DE* RINALDI ROSANNA	6.219		6.219
4093 CIVARDI GILBERTO	16.000	16.000	
4199 BUIAS CASOLIN MARCELLA	644	644	
<b>Totale voti</b>	<b>7.685.985</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,960267</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,492728</b>		

## Pagina 16

Azionisti: 34 Persone:  
Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega:

18 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
18 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1061 BRATINA ADA	1.000	1.000	
1068 GROPARDI NEVIA	4.500	4.500	
1069 CALUZZI PILATO GIANPAOLO	3.500	3.500	
1111 TASSINI GUIDO	1	1	
1115 SCOGNAMILLO CRISTINA	1.000	1.000	
1121 TOMASI GUIDO	5.000	5.000	
1144 DORI CARLO			
DE* ROSATI GIUSEPPINA	500		500
1161 NADRAH GIULIANO	27.500	27.500	
1172 BELLINELLO GIORGIO	1.000	1.000	
DE* BELLINELLO MERI	4.000		4.000
1186 CERVANI ROBERTA	25.000	25.000	
DE* PRESEL FRANCESCO	1.500		1.500
1188 PORCELLUZZI ALESSANDRA	682	682	
1199 PORRO ALESSANDRO	375	375	
1204 DEGAN WALLY	1.520	1.520	
1207 LEUZZI GIUSEPPE	2.069	2.069	
DE* PARENZAN LUCIANA	2.745		2.745
1234 DE DRAGANICH VERANZIO PAOLA	1.059	1.059	
1265 PENZO RENZO	26.459	26.459	
1279 KASAL CRISTINA	1.204	1.204	
1282 BELLO GIUSEPPINA MARIA	20	20	
1283 BENSI TULLIO	1.916	1.916	
1285 MARCEGLIA GIULIO	31.389	31.389	
DE* MARCEGLIA FABIO	13.270		13.270
1298 CONTI BRUNO	2.000	2.000	
1317 BRUNIERA DINO	10	10	
1318 RAGUSA ELIANA	57	57	
1352 CALASTRI MARIA GRAZIA	54	54	
1358 BONIFACIO LUCIANA	1.577	1.577	
1398 INDRI LUIGINA	5.000	5.000	
1406 TACCHINO FRANCA	1.300	1.300	
1410 BUSATO MARCO			
DE* BUSATO FRANCESCO	10.000		10.000
1415 FABRIS MAURIZIA	200	200	
1418 NEGRO MARISA	350	350	
1422 GIOVANNINI PAOLO	32.417	32.417	
DE* CRAMER RITA	10.922		10.922
1427 CASTI LORENZO	2.091	2.091	
1442 SMUNDIN FABIO	1	1	
1456 BUSATO MORENO	40.000	40.000	

## Pagina 1

Azionisti: 542 Persone:  
Azionisti in proprio: 153 Azionisti in delega:

161 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
389 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1469 JURLINA CRISTINA	100	100	
1491 TAGLIANI CARMEN	1.866	1.866	
1497 PRESEL SERGIO	19.041	19.041	
DE* BOLELLI NIVES	50		50
1529 BRAICOVICH ALESSIO	300	300	
1530 BRESCIANI MARIA	5.000	5.000	
1543 IAPOCE STEFANIA	870	870	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	891.292		891.292
**D BEST INVESTMENT CORPORATION	75.568		75.568
**D HSBC GROUP HONG KONG LOCAL STAFF RETIREMENT BENEFIT SCHEME	4.905		4.905
**D REGARD ACTIONS DEVELOPPMENT DURABLE	180.000		180.000
**D FCP LBPAM DIVERSIFIE FOCUS OBLIG 3 5	22.400		22.400
**D FCP FEDERIS IRC ACTIONS	397.000		397.000
**D FCP LBPAM ACTIONS EURO LARGE CAP	581.800		581.800
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROMONDE	253.000		253.000
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROPE LARGE CAP	22.300		22.300
**D FCP IDR ACTIONS EURO	43.000		43.000
**D FCP LBPAM AVENIR EURO	45.900		45.900
**D FCP LBPAM ACTIONS VALUE EURO	750.000		750.000
**D FCP LBPAM MM EURO ACTIONS	16.230		16.230
**D CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	2.523.640		2.523.640
**D VILLIERS DIVERSIFIE BNP PAM	373.844		373.844
**D RAVGDT DIVERSIFIE II LBPAM	44.200		44.200
**D CPR AM	180.742		180.742
**D AMUNDI	330.995		330.995
**D ERAFP ACTION EURO III	1.053.016		1.053.016
**D WHOLESALE GLOBAL EQUITY INDEX FUND	5.723		5.723
**D AMP INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	158.405		158.405
**D WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 3	12.291		12.291
**D TARAVAO INVEST	6.000		6.000
**D FCP OFFENSIF AIR LIQUIDE EXPANS	8.030		8.030
**D FCPE FONCIL	5.140		5.140
**D FCP PYRENEES GLOBAL	3.650		3.650
**D FCP EPTA	2.623		2.623
**D FCP SERENIS ALLEGRO 1120	12.000		12.000
**D FCP ARPEGE ACTIONS	23.000		23.000
**D FCP SAINT ARBOGAST	1.000		1.000
**D FCPE ACCOR DIVERSIFIE	3.220		3.220
**D FCP SCORE SIGMA	2.000		2.000
**D FCP SCORE SAXE	4.000		4.000

## Pagina 2

Azionisti: 542 Persone:  
Azionisti in proprio: 153 Azionisti in delega:

161 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
389 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCP SCORE 620	1.239		1.239
**D CM-CIC PERSPECTIVE STRATEGIE 50	19.828		19.828
**D FCP ES GESTION EQUILIBRE	120.920		120.920
**D FCP ES DYNAMIQUE	103.080		103.080
**D FCP ES TEMPERE	10.464		10.464
**D VALORATIONS	14.000		14.000
**D FCP UNI 1	17.430		17.430
**D FCPE THALES AVIONICS	3.420		3.420
**D FCP SCORE THANRY	540		540
**D FCP SCORE SAINT JOSEPH	624		624
**D FCP SCORE SAINTE URSULE	624		624
**D SCORE SAINT NICOLAS	5.000		5.000
**D FCP SCORE PILLAUD	2.152		2.152
**D FCP SCORE ORMESSON	1.352		1.352
**D FCP SCORE M O	936		936
**D FCP SCORE GALIEN	2.808		2.808
**D FCP SCORE AD BESANCON	1.144		1.144
**D FCPE PIPE LINE SUD EUROPEEN	2.400		2.400
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 5	936		936
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 3	1.248		1.248
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 2	416		416
**D MONSANTO ACTIONS	2.912		2.912
**D FCP LUCKY	728		728
**D LEXMARK DYNAMIQUE	3.000		3.000
**D FCP GUTENBERG	1.768		1.768
**D FCP GROUPE FORD FRANCE	6.070		6.070
**D FCP GROUPE BRIAND	263		263
**D FCP GESTION PLACEMENT 1	671		671
**D 1515 FCP GERARD PERRIER	764		764
**D FREESCALE DYNAMIQUE	2.590		2.590
**D FREESCALE DIVERSIFIE	14.230		14.230
**D 1584 FCP FERTILSODEBO	2.030		2.030
**D FCP EUROP ASSISTANCE DIVERSIFIE	880		880
**D FCP CRYOSTAR FRANCE	220		220
**D FCP CH RIVER LABORATOIRES FRANCE	2.570		2.570
**D FCP PROVENCE DIVERSIFIE	570		570
**D FCP C ET A	1.538		1.538
**D 1262 FCP BEHR FRANCE	101		101
**D BALL PACKAGING EUROPE BIERNE	377		377
**D APA SOLIDARITE FCP	1.000		1.000
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL JERSEY FUNDS	9.807		9.807

## Pagina 3

Azionisti: 542 Persone:  
Azionisti in proprio: 153 Azionisti in delega:

161 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
389 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Delege di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL POOLED FUND PLC	49.182		49.182
**D NFS LIMITED TRAFALGAR COURT LES BANQUES	50.615		50.615
**D SAS TRUSTEE CORPORATION	94.659		94.659
**D UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	363.478		363.478
**D BANCO CENTRAL DE TIMOR EST	90.703		90.703
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPA	12.922		12.922
**D UBS ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	5.213		5.213
**D BLACKROCK SCREEN WHOLE INDEXED INT EQ FD	2.206		2.206
**D CHINA LIFE INSURANCE (GROUP) COMPANY	23.362		23.362
**D BLACKROCK FISSION INDEXED INTL EQUITY FD	75.453		75.453
**D BLACKROCK INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND	206.007		206.007
**D WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	25.186		25.186
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	5.652		5.652
**D ADVANCE INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND	76.109		76.109
**D UBS (US) GROUP TRUST	46.565		46.565
**D BLACKROCK WHOLESALE INDEXED INTERNATIONA	88.812		88.812
**D EQ ADVISORS TST - ATM INTERNATIONAL MANA	92.189		92.189
**D EQ.ADVISORS TRUST - AXA TEMPLETON GLOBAL	15.184		15.184
**D EQ ADVISORS TRUST-AXA GLOBAL EQ MANAGED	58.663		58.663
**D RETIREMENT INCOME PLAN OF SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	8.209		8.209
**D MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	186.524		186.524
**D EQ ADV. TRUST AXA INTL.CORE MANAGED VOLA	75.611		75.611
**D NVIT INTERNATIONAL INDEX FUND	172.351		172.351
**D AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	171.132		171.132
**D SOMERSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	45.247		45.247
**D UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	7.823.967		7.823.967
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045792	372.766		372.766
**D AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	579.332		579.332
**D BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND	51.894		51.894
**D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	321.216		321.216
**D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND	13.197		13.197
**D NATIONWIDE INTERNATIONAL INDEX FUND	133.329		133.329
**D TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	126.002		126.002
**D EQ ADVISORS TRUST-AXA INTL.MANAGED VOLAT	168.947		168.947
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	103.026		103.026
**D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	34.478		34.478
**D MASTER TRUST FOR NATIONAL PENSION FD	119.290		119.290
**D NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	22.626		22.626
**D UBS FTSE RAFI DEVELOPED 1000 INDEX FUND	60.301		60.301
**D HEX FOSSIL FUEL-FREE ACWI F BUREAU 4200	8.768		8.768
**D BOMBARDIER TRUST (CANADA) GLOBAL EQUIT FU	210		210

## Pagina 4

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

542 Persone:  
153 Azionisti in delega:

161  
389

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Delege di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D THE BOMBARDIER TRUST (UK)	15.991		15.991
**D HEXAVEST EUROPE FUND	468.440		468.440
**D REG RETR EMPL MANUELS VILLE MONTREAL	31.135		31.135
**D CIDEL BANK & TRUST INC AS TRUSTEE	6.090		6.090
**D FRIENDS LIFE LIMITED	280.501		280.501
**D SOUTH YORKSHIRE PENSIONS AUTHORITY	12.049		12.049
**D WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUT PENS FD	304.000		304.000
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	175.000		175.000
**D FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED	20.213		20.213
**D SAINT MARTIN 2	256.800		256.800
**D VILLIERS ACTIONS AGI	1.150.000		1.150.000
**D FCP VILLIERS DIVERSIFIE AGI	500.000		500.000
**D LOMBARD ODIER FUNDS (SWITZERLAND) SA I3D	149.017		149.017
**D TEACHERS PENSION PLAN & PRIVATE SCHOOL	513.455		513.455
**D AZL NFJ INTERNATIONAL VALUE FUND	4.785		4.785
**D BOK KIC AAEQ 3	3.285		3.285
**D THE HKSAR GOVERNMENT SCHOLARSHIP FUND	31.660		31.660
**D AST BLKRK GBL STR INT SAE PDDC	22.387		22.387
**D AST BLKRK GLOBAL STRAT PT TE PDDG	6.516		6.516
**D ALLSTATE LIFE INSURANCE COMPANY	69.596		69.596
**D QUALITY EDUCATION FUND	94.843		94.843
**D ALLSTATE INSURANCE CO BLACKROCK	87.482		87.482
**D BLACKROCK GLOBAL FUNDS	105.838		105.838
**D BLL AQUILA LIFE EUROPEAN EQUITY	1.865.874		1.865.874
**D BLL ASCENT LIFE EUROPEAN	95.718		95.718
**D BLK MULTI AST INC ENH EQTY YLD SL	46.536		46.536
**D BLL AQUILA LIFE OSEAS EQUITY FUND	13.207		13.207
**D BLL ASCENT LIFEENHANCED	153.009		153.009
**D BLL AQUILA LIFE MSCI WORLD FUND	183.355		183.355
**D BLL AQUILA LIFE FTSE RAFI DEVELOPED	322.226		322.226
**D APL RB EQ DEV MIRA	6.367		6.367
**D BLK MANAGED VOL PF FD INTL EAFE	4.719		4.719
**D ARC RB EQ DEV KAITOS	2.804		2.804
**D SBSA GEPF BLACKROCK EQUITY	168.332		168.332
**D ASV RB EQ DEV MENKAR	7.069		7.069
**D AB FOODS HEXAVEST	25.961		25.961
**D SHELL PENSION TRUST	36.108		36.108
**D ALICNY BLACKROCK GBL EQUITY	5.621		5.621
**D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	10.262		10.262
**D ACHMEA POOLS FC AWW	58.826		58.826
**D NBK UBS EQ	18.301		18.301

## Pagina 5

Azionisti: 161  
Azionisti in proprio: 153

Persono: 389  
Azionisti in delega: 389

161 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
389 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D AZL INTERNATIONAL INDEX FUND	157.424		157.424
**D BGF FLEX MULTI ASSET GBL EQ PF	8.471		8.471
**D LAWRENCE LIVERMORE NATIONAL SECURITY LLC AND LOS ALAMOS NATIONAL SECURITY LLC DEFINED BENEFIT BENEFIT			
	44.045		44.045
**D RZSF1501 GLOBAL EQ HEXEVEST	31.217		31.217
**D AON HEWITT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	17.317		17.317
**D TEA BLACKROCK INC INTL	310.629		310.629
**D UTC EDHEC BLACKROCK UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION MASTER RETIREMENT	4.028		4.028
**D SP VAN DE NEDERLANDSCHE BANK	17.054		17.054
**D BLL AQUIL LIFGLO3000 FMEN WHT INDPD	107.474		107.474
**D BNYMTD BLK CONT EUR EQ TRCK FD INV	907.194		907.194
**D BNYMTD BLK DYN DVSD GR PFFD ASSTALL	5.212		5.212
**D METROPOLITAN WATER RECLAMATION DISTRICT RETIREMENT FUND	18.257		18.257
**D EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII	184.551		184.551
**D BRIDGE BUILDER INTERNATIONAL EQUITY FUND	19.694		19.694
**D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	87.126		87.126
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	184.764		184.764
**D AGI PPI NR 30 AGI 1482 05 5603 SPK	5.716		5.716
**D AGI VGL RCM S VAL 8478 10 6359 SPK	233.390		233.390
**D AGI PV WS RCM VAL 8490 06 5209 SPK	34.480		34.480
**D AGI PV WS RCM IND 8490 07 5210 SPK	33.530		33.530
**D AGI VKA RCM S VAL 8502 10 6376 SPK	106.170		106.170
**D AGI PK 1 FONDS 8455 SPK	1.849		1.849
**D UPS GROUP TRUST	54.967		54.967
**D KOKUSAI EQUITY INDEX FUND	14.237		14.237
**D CONSULTING GROUP CAPITAL M.	25.485		25.485
**D ARRCO LONG TERME B	104.641		104.641
**D IXIS FLAMME	51.772		51.772
**D MLC INVESTMENTS, MLC LIMITED	5.130		5.130
**D UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA	2.343		2.343
**D UBS GLOBAL SOLUTIONS - GLOBAL EQUITIES EUR	9.033		9.033
**D UBS GLOBAL SOLUTIONS - GLOBAL EQUITIES II EUR	11.580		11.580
**D FOCUSED SICAV GLOBAL EQUITY STRATEGY (USD)	3.441		3.441
**D UBS (LUX) SICAV 1 EMU EQUITIES ENHANCED (EUR)	13.143		13.143
**D UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	511.682		511.682
**D AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	33.153		33.153
**D COLONIAL FIRST STATE	71.794		71.794
**D BATON VANCE INTERNATIONAL (IRELAND)	2.470		2.470
**D P2 UBS SRI GLOBAL EQUITY	7.004		7.004
**D SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	3.388		3.388
**D STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQ INDEX F	26.066		26.066

## Pagina 6

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

542 Persone:  
153 Azionisti in delega:

161  
389

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Delege di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	26.940		26.940
**D PAX ELLEVATE GLOBAL WOMEN`S INDEX FUND	8.198		8.198
**D THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	388		388
**D ALLIANZGI BEST STYLES INTERNATIONAL EQUITY FUND	9.472		9.472
**D EATON VANCE HEXAVEST GLOBAL EQUITY FUND	11.095		11.095
**D EATON VANCE HEXAVEST INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.546		2.546
**D HEXAVEST EAFE EQUITY FUND	118.012		118.012
**D HEXAVEST ACWI EQUITY FUND	8.355		8.355
**D HEXAVEST WORLD EQUITY FUND	86.864		86.864
**D STATE FARM MUTUAL FUND TRUST, INTERNATIONAL INDEX FUND	24.418		24.418
**D MGI FUNDS PLC	28.049		28.049
**D MERCER GLOBAL EQUITY FUND	32.358		32.358
**D LOCKHEED MARTIN CORP DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	48.498		48.498
**D PAX MSCI EAFE ESG INDEX ETF	72.871		72.871
**D THE DIRECTORS OF CHIN YOUNG MEN`S CHRISTIAN ASS OF HONG KONG	16.581		16.581
**D FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	527.512		527.512
**D PEOPLE`S BANK OF CHINA	747.378		747.378
**D BANK OF KOREA	55.313		55.313
**D PEOPLE`S BANK OF CHINA	886.029		886.029
**D UBS (IRL) ETF PLC	24.010		24.010
**D BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	42.792		42.792
**D BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS	61.278		61.278
**D GOLDMAN SACHS FUNDS II	14.374		14.374
**D KIEGER FUND I	10.064		10.064
**D UBS ETF	1.468.057		1.468.057
**D ISHARES MSCI ACWI ETF	118.884		118.884
**D ISHARES MSCI ACWI EX US ETF	143.827		143.827
**D ISHARES EUROPE ETF	422.182		422.182
**D ISHARES MSCI EAFE ETF	6.023.784		6.023.784
**D ISHARES MSCI EAFE VALUE ETF	840.711		840.711
**D ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	80.514		80.514
**D ISHARES MSCI EUROZONE ETF	2.663.170		2.663.170
**D ISHARES MSCI ITALY CAPPED ETF	1.522.375		1.522.375
**D ISHARES MSCI KOKUSAI ETF	6.570		6.570
**D ISHARES MSCI EUROPE FINANCIALS ETF	640.296		640.296
**D BLACKROCK MSCI WORLD INDEX FUND OF BLACKROCK FUNDS	17.807		17.807
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	10.986.564		10.986.564
**D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	1.687.669		1.687.669
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	262.870		262.870
**D ISHARES MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED ETF	2.160		2.160
**D ISHARES MSCI WORLD ETF	13.608		13.608

## Pagina 7

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

542 Persone:  
153 Azionisti in delega:

161  
389

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	49.847		49.847
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	19.006		19.006
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	223.715		223.715
**D ISHARES EDGE MSCI INTL VALUE FACTOR ETF	7.584		7.584
**D ISHARES EDGE MSCI INTL SIZE FACTOR ETF	462		462
**D ISHARES INTERNATIONAL FUNDAMENTAL INDEX ETF	31.914		31.914
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	5.101		5.101
**D THRIFT SAVINGS PLAN	3.227.818		3.227.818
**D BLACKROCK CDN MSCI EAFE EQUITY INDEX FUND	374.221		374.221
**D CDN ACWI ALPHA TILTS FUND	53.992		53.992
**D BLACKROCK CDN WORLD INDEX FUND	38.654		38.654
**D BLACKROCK CDN MSCI EAFE INDEX PLUS FUND	8.788		8.788
**D BLACKROCK INDEX FUNDS INC.-BLACKROCK INTERNATIONAL INDEX FUND	525.828		525.828
**D ACWI EX-US INDEX MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF	67.799		67.799
**D INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF	44.559		44.559
**D RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	9.726		9.726
**D MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	545.728		545.728
**D EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B	37.082		37.082
**D WORLD ALPHA TILTS NON-LENDABLE FUND B	2.078		2.078
**D BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	341.144		341.144
**D BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	354.172		354.172
**D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	1.065		1.065
**D GLOBAL ALPHA TILTS FUND B	13.119		13.119
**D DEVELOPED EX-FOSSIL FUEL INDEX FUND B	5.537		5.537
**D BLACKROCK MSCI EUROPE EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	773		773
**D BLACKROCK MSCI WORLD EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	105.952		105.952
**D EUROPEEX-CONTROVERSIAL WEAPONS EQUITY INDEX FUND B	126.626		126.626
**D INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B	110.757		110.757
**D GLOBAL EX US ALPHA TILTS FUND B	38.186		38.186
**D CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	117.869		117.869
**D ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	767.324		767.324
**D ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	2.696.618		2.696.618
**D ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY	57.363		57.363
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	316.956		316.956
**D ISHARES VI PUBLIC LIMITED COMPANY	12.669		12.669
**D ISHARES IV PUBLIC LIMITED COMPANY	198.362		198.362
**D ISHARES VII PLC	928.011		928.011
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE)	546.841		546.841
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHS STOXX EUROPE LARGE 200 UCITS ETF (DE)	14.246		14.246
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHS EURO STOXX SELECT DIV 30 UCITS ETF DE	1.102.142		1.102.142
**D ISHARES I INV MIT TEL. ISHS STOXX GLOB SEL.DVD. 100 UCITS ETF	936.419		936.419

## Pagina 8

Azionisti: 161  
Azionisti in proprio: 153

Persono: 389  
Azionisti in delega: 389

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Delege di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D ISHARES I INV MIT TGV F ISHS ST EUR 600 INSURANCE UCITS ETF DE	451.244		451.244
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE)	944.671		944.671
**D BLACKROCK AM SCHWEIZ AG OBO BIFS WORLD EX SWITZ EQ INDEX FUND	5.657		5.657
**D BRUNEI INVESTMENT AGENCY	34.209		34.209
**D NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	5.527		5.527
**D BNY MELLON TR+DEP ATF ST. JAMES`S PLACE GLOBAL EQ UNIT TR	201.969		201.969
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	146.528		146.528
**D NGAM INVESTMENT FUNDS U.K. ICVC - SEEYOND FACT + EU EX UK EQ F	2.171		2.171
**D EATON VANCE (AUSTRALIA) HEXAVEST ALL-COUNTRY GL EQUITY FUND	14.673		14.673
**D UBS IQ MSCI WORLD EX AUSTRALIA ETHICAL ETF	966		966
**D UBS IQ MSCI EUROPE ETHICAL ETF	789		789
**D ANNE RAY FOUNDATION	21.423		21.423
**D MARGARET A. CARGILL FOUNDATION	15.923		15.923
**D BANK OF BOTSWANA	30.003		30.003
**D CHEVRON MASTER PENSION TRUST	25.481		25.481
**D A.I.DUPONT TESTAMENTARY TRUST	26.356		26.356
**D BEAT DRUGS FUND ASSOCIATION	1.814		1.814
**D INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED	20.359		20.359
**D K INVESTMENTS SH LIMITED	165.832		165.832
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	67.759		67.759
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	57.990		57.990
**D GOVERNMENT EMPLOYEES SUPERANNUATION BOARD	21.407		21.407
**D MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	43.074		43.074
**D STICHTING INSTITUUT GAK	3.489		3.489
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	62.418		62.418
**D LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	39.177		39.177
**D NAV CANADA PENSION PLAN	23.874		23.874
**D THE TRUSTESS OF IBM PENSION PLAN	33.516		33.516
**D STICHTING PENSIOENFONDS APF	41.400		41.400
**D MERSEYSIDE PENSION FUND	43.570		43.570
**D STICHTING BEDRIJFST VOOR HET SCHOONMAAK EN GLAZ	33.773		33.773
**D BPL	268.859		268.859
**D STG PFDS ACHMEA MANDAAT BLACKROCK	61.108		61.108
**D ST BDFDS VD LANDBOUW MANDAAT BLACKROCK	319.059		319.059
**D FONDACO ROMA EURO BALANCED CORE	556		556
**D OPCVM SEEYOND EQUITY FACTOR INVESTING EURO	13.897		13.897
**D NATIXIS EURO VALUE EQUITY	196.919		196.919
**D FONDAZIONE ROMA SIF - EQUITY SLEEV	10		10
**D CNP ASSURANCES SA	5.535.922		5.535.922
**D INVESTISSEMENT TRESOR VIE	10.596		10.596
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	13.208		13.208

## Pagina 9

Azionisti: 161  
Azionisti in proprio: 389

542 Persone:  
153 Azionisti in delega:

161  
389

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCP BOURBON 4	43.809		43.809
**D UNIVERS CNP 1	925		925
**D FC CARPIMKO	71.434		71.434
**D CNP ACP ACTIONS LT	38.692		38.692
**D CONCORDE 96	40.221		40.221
**D CARAC CHATEAU	115.519		115.519
**D CNP MONTFARNASSE ACTIONS	19.504		19.504
**D FCP NATIXIS IONIS	21.042		21.042
**D OACET	1		1
**D FCP ECUREUIL PROFIL 90	198.064		198.064
**D FCP CNP GGR	5.656		5.656
**D FCP NATEXIS PERFORMANCE 9	78.396		78.396
**D FCP ABP PERP	17.667		17.667
**D FCP RSRC DIVERSIFIE	59.574		59.574
**D CARBP DIVERSIFIE	32.781		32.781
**D FCP RL PREVOYANCE	16.645		16.645
**D FCPE BIB DYNAMIQUE	18.388		18.388
**D FCPE SAFRAN DYNAMIQUE	73.242		73.242
**D EGEPARGNE 2	78.630		78.630
**D FCPE HUTCHINSON ACTIONS	13.126		13.126
**D SAFRAN MIXTE	15.032		15.032
**D FCPE NATIXIS ES ACTIONS EURO	2.387		2.387
**D BIB EQUILIBRE	9.024		9.024
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROPE	290.152		290.152
**D FCP LBPAM ACTIONS FINANCE	47.880		47.880
**D FCP TONI ACTIONS 100	100.267		100.267
**D FCP TUTELAIRE ACTIONS	22.100		22.100
**D FCP VIVACCIO ACTIONS	420.712		420.712
**D SICAV LBPAM ACTIONS EURO	403.931		403.931
**D LBPAM PROFIL 80 PEA	58.649		58.649
**D LBPAM PROFIL 100	34.866		34.866
**D LBPAM ACTIONS DIVIDENDES EUROPE	811.561		811.561
**D SICAV EPARGNE ETHIQUE ACTIONS	34.110		34.110
**D CROISSANCE DIVERSIFIEE	3.793		3.793
**D CDC AD-EUROPE	53.448		53.448
**D IXIS EURO ACTIONS	420.584		420.584
**D FCP ECUREUIL PROFIL 75	83.834		83.834
**D NATIXIS ACITONS EUROPE RENDEMENT	162.976		162.976
**D CNP ASSUR VALEURS	1.888		1.888
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE DIVIDEN	42.535		42.535
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE SECTEURS	29.665		29.665

## Pagina 10

Azionisti: 542 Persone:  
Azionisti in proprio: 153 Azionisti in delega:

161 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
389 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	101.970		101.970
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	270.293		270.293
**D THE ROYAL INST FOR THE ADVANCEMENT OF LEARNING MCGILL UNIVERSITY	16.284		16.284
**D MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	1		1
**D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1.092.721		1.092.721
1557 BONETTA ORNELLA	320	320	
1594 PEVERELLI BRUNELLA			
DE* MALINVERNO EMILIO	2.000		2.000
1601 ZECCHINI LOREDANA	2.338	2.338	
1616 DE ZOTTI STEFANO	100	100	
DE* DE ZOTTI LUCIO	100		100
1650 GUSTINI MARCO	2.000	2.000	
1691 LOMBARDI ANTONIO	3.576	3.576	
1721 TOMBINI LUCIANO	250	250	
1726 PERSOGLIA PIETRO	1.144	1.144	
1754 BARTOLE DARIO	2.016	2.016	
1789 SEMERARO GIANCARLO	2.535	2.535	
1797 MARCON GIORGIO	2.820	2.820	
1806 SACILOTTO LUCIANA	500	500	
1833 GALLI MARIA PIA	1.720	1.720	
1857 SCARAMELLI GIAMPAOLO	500	500	
1877 INFANTI GIUSEPPE	5	5	
1890 ALBERTI PAOLO	50.000	50.000	
1891 SESTAN MARIA	300	300	
1896 SCHIAVON BRUNO	498	498	
1939 PORETTI EDOARDO	300	300	
1962 VALENTINO BRUNO	1	1	
1974 PAVLOVIC BRUNO	1.200	1.200	
1982 TABOR CRISTINA	2.958	2.958	
1989 TONON ELISABETTA	947	947	
1994 BENEDETTI EMILIO	11.000	11.000	
2001 DE DRAGANICH VERANZIO GIUSEPPE	1.093	1.093	
2017 MARCHETTI FABIO	457	457	
DE* MARCHETTI FRANCESCO	343		343
2020 PENZO DANIELE	279	279	
2027 STARC DUNJA	10	10	
2030 TONDELLI PAOLO	1.282	1.282	
2035 DAVID GIOVANNI	458	458	
2047 RUGLIANCICH GIORGIO	2.308	2.308	
DE* CONTAVALLI ROBERTO	300		300
2071 TONONI FILIBERTO	2.794	2.794	

## Pagina 11

Azionisti: 161  
Azionisti in proprio: 389

542 Persone:  
153 Azionisti in delega:

161 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
389 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2094 BOSSI MARIO	1.800	1.800	
2102 LEGOVINI PATRIZIA	10	10	
2105 PANELLA LUIGI	13.200	13.200	
2138 COMPAGNINO MARIALUISA	5.528	5.528	
2140 GLAVINA WALTER	3.824	3.824	
2151 GENTILCORE EZIO	1.050	1.050	
2157 CASCIANO ALDO	200	200	
2171 CIAN MIRANDA			
DE* RAVENNA MARINA	120		120
2195 NOVACCO EDDA	300	300	
2265 BERNETTI LIVIO	3.074	3.074	
2267 BANDINI FRANCA	3.343	3.343	
2268 FERRIGNO GIUSEPPE	17.000	17.000	
2271 ARBAN FULVIO	2.009	2.009	
2284 BORGINI ROCCO	1.000	1.000	
DE* ZAMBRUNO ELENA	1.000		1.000
2294 SKABAR SONIA	2.000	2.000	
2314 MINIUSSI CLAUDIO	100	100	
2332 FERUGLIO FERNANDA	12.251	12.251	
2537 DI NUBILA FRANCO	468	468	
2548 PREZZI CRISTIANO	350	350	
2611 D`AMBROGIO DIANA	800	800	
2615 SOSSA DORINA	2.000	2.000	
2618 CORDELLI ELIANA	4.386	4.386	
2621 KMET ANTONIA	100	100	
2626 BALLARIN ROBERTO	1.161	1.161	
2629 ALFIERO DAVID LIVIA	250	250	
2633 VALERIO FAUSTO	6.500	6.500	
2634 ARENA TIZIANA	457	457	
2669 MAURO AMBRA	2.640	2.640	
2683 BERTOLDI FABIO	5.874	5.874	
2713 BERTOLINI LAURA	6.000	6.000	
2726 BRESSAN GIULIANA	1.029	1.029	
2762 GIURELLI FLORA	239	239	
2763 JURISEVIC ALBINO	6.000	6.000	
2776 TOLONE MARIA	20	20	
DE* LORUSSO LUCA	20		20
2782 BELLINELLO PIETRO	8.000	8.000	
DE* PREVIADELLO DANIELLA	3.000		3.000
2803 CATTUNAR LILIANA	100	100	
2827 FERRO PRIMO FELICIANO	1.040	1.040	

## Pagina 12

Azionisti: 542 Persone:  
Azionisti in proprio: 153 Azionisti in delega:

161 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
389 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2829 BAUDAZ LINDA	500	500	
2888 FAVENTO FRANCO	737	737	
2925 DE NATALE ANTONINO	1.312	1.312	
2938 GOBBO DARIO	103	103	
2942 DELISE FLORA	228	228	
2985 MIKOLIC UMBERTO	25.357	25.357	
2990 D`AMATO LILIANA	1.057	1.057	
2992 GIANOLLA RENZO	4.289	4.289	
3009 LORUSSO LORENZO	250	250	
3024 ROBERTI FULVIO	100	100	
3033 OLENIK CLAUDIO	130	130	
3044 FAVALLI ARRIGO	100	100	
3050 COCEANI ROBERTO	1.200	1.200	
3051 BORGNOLO LUCIANO	457	457	
3059 LOMBARDI RICCARDO	44.376	44.376	
3121 CAMPANA GIACINTO	8.016	8.016	
3131 SACCON ROBERTO	985	985	
3134 ROTTA FABIO	7.500	7.500	
3135 BALDUSSI ITALO	2.000	2.000	
3156 DALLA COSTA MICHELANGELO	150	150	
3158 TREGNAGHI ISABELLA	509	509	
3162 CESCHIA NEVIO	2.255	2.255	
3171 ZAMBON LUIGINO	6.500	6.500	
3186 D ACCOLTI ADA	900	900	
3187 MASETTI ROBERTO	4.500	4.500	
DE* BRUNNER MARINA	30.000		30.000
3189 MARCHESI DONATELLA	6.000	6.000	
3228 CHIURAZZI LUIGI	99.033	99.033	
DE* RINALDI ROSANNA	6.219		6.219
3251 VIVIANI ALFREDO	48.500	48.500	
DE* BUTTAZZONI ALESSANDRA	4.600		4.600
3260 GIANI FIORELLA	3.533	3.533	
3270 APICELLA RAFFAELE	588	588	
DE* APICELLA BENITO	404		404
DE* APICELLA LUCIO	540		540
3280 DI BENEDETTO MARIO	1.000	1.000	
3281 SCALISE FRANCESCO			
DE* COSCARELLI ANNA	114		114
4040 GILARDONI GABRIELE	3.500	3.500	
4050 DE ROSA MONICA			
DE* DE ROSA STEFANO	7.500		7.500

## Pagina 13

Azionisti: 542 Persone:  
Azionisti in proprio: 153 Azionisti in delega:

161 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
389 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
4100 DEGRASSI ELVINO	330	330	
4107 TOMBA LILIANA	3.319	3.319	
4110 CAMUS ANNA MARIA	31.432	31.432	
4122 FELICIAN LINO	2.059	2.059	
DE* GRIMALDI ROSA	5.720		5.720
4131 BUCHLER LORENZO	1.000	1.000	
4133 SAMBO MARIA ANTONIETTA	100	100	
4169 VISCOVICH ELSA	6.000	6.000	
4176 GRAUSO LUIGI	20.000	20.000	
4225 CRIPPEZZI MICHELE	4.000	4.000	
4226 BONAZZA ARMANDO	1.040	1.040	
4228 ESPOSITO CARMINA	3.600	3.600	
4266 RABUSIN DARIA	2.497	2.497	
4271 VESSELLI FRANCO	3.500	3.500	
4307 DOTTO GENOVEFFA	825	825	
4310 SCAPINI MARIA	850	850	
4319 SACELLINI ROMANO	1.500	1.500	
<b>Totale voti</b>	<b>90.416.021</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>11,296346</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>5,796332</b>		

## Pagina 14

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

542 Persone:  
153 Azionisti in delega:

161  
389

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1001 GERUSINA FULVIO	3.367	3.367	
1103 DEGRASSI NORINA	1.077	1.077	
1134 MOTTA GIANFRANCO	3.876	3.876	
DE* BANOVA DARIA	3.156		3.156
DE* MOTTA DARIO	5.032		5.032
1148 LONZARI MAURA	21.000	21.000	
1151 GIRALDI GIANNA	150	150	
1155 D`ALESSANDRO RAFFAELE	36	36	
1261 GIANOLLA OTTONE	3.929	3.929	
1342 FURLAN GIORGIO	208	208	
1451 CARBONE FRANCESCA	126	126	
1481 VONCINA FLAVIO	286	286	
1489 PERIC GIULIANO	497	497	
1535 STEFANI LUCIANA	700	700	
1540 SACCON VALERIA	26.244	26.244	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	800.000		800.000
**D MEDIOLANUM BEST BRANDS	24.478		24.478
**D CHALLENGE FUNDS	1.743.131		1.743.131
**D MEDIOLANUM SPEC SICAV-SIF EQUITY INCOME	7.500		7.500
1587 ACHILLI MARIA ANGELA	1.000	1.000	
1591 PANSINI ALINA	2.000	2.000	
1694 GARLATTI COSTA ANGELA MARIA	100	100	
1711 RONCO GIAMPAOLO	1.292	1.292	
1742 PIPPO LIVIO	2.319	2.319	
1775 IACOLETTIG MARCO	2	2	
1784 FRANDOLI PAOLO	750	750	
DE* BENUSSI MARIA CRISTINA	420		420
1803 GHERSINICH MARINA	2.300	2.300	
1805 LEGOVICH ANTONIO	300	300	
1847 ZANELLATO LEDA	314	314	
DE* BALDUSSI STEFANO	114		114
1886 PITTEP DANTE	1.800	1.800	
1900 PIANCIAMORE GESUALDO	4.500	4.500	
2011 BOSCOLO SERGIO	100	100	
2040 SFECCI VITO	1.840	1.840	
2177 FABBRI CLAUDIO	2.575	2.575	
2218 CELLA TULLIO	1.100	1.100	
DE* BALDINI ELDA	200		200
2225 MARTINOLI CATERINA	1.248	1.248	
2273 BARBANERA MARCELLO	24.500	24.500	

## Pagina 15

Azionisti: 56 Persone:  
Azionisti in proprio: 44 Azionisti in delega:

46 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
12 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2520 SARTI MARINA	737	737	
2718 HANNICH HELGA	3.000	3.000	
*RA* ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA, RAPPR. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D** DABONI GIORGIO	14.806		14.806
D** MATONE ADRIANA	11.540		11.540
D** MATONE SERGIO MARIA	11.540		11.540
2774 COLLINI AVIAN SILVIA	156	156	
2831 PIANESE GENNARO	1.045	1.045	
2836 PES FULVIA	2.718	2.718	
3069 FRITSCH MARTA	1.574	1.574	
3143 GABELLI MARIA ANTONIA	1.000	1.000	
3305 CHALVIEN MARCO	1.578	1.578	
4088 GRANDO LUCIA	1.125	1.125	
4114 SAVADORI GIAMBRUNO	200	200	
4129 SICCARDI CLAUDIA	1.000	1.000	
4143 CANCIANI BARBARA	2.215	2.215	
4302 TRAMPUS SILVANA	650	650	
<b>Totale voti</b>	<b>2.748.451</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,343384</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,176196</b>		

## Pagina 16

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

56 Persone:  
44 Azionisti in delega:

46 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
12 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1021 BERNICH LIVIO	2.521	2.521	
1113 RITOSSA GUIDO	6.000	6.000	
1154 SPONZA MIRELLA	114	114	
1178 POZZETTO MAXIMILIANO			
DE* RAUNICH LINDA	1		1
1194 SERGI SERGAS NICOLO`	89	89	
1223 DE PRIVITELLIO LUCIANA	5.000	5.000	
1295 SCARAMELLA ERMANNO	2.000	2.000	
1350 MWANGI NINA GACHAKI	500	500	
1449 DE ANTONELLIS GIULIA	1.500	1.500	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ZENIT SGR -ZENIT PIANETA ITALIA	60.000		60.000
**D UBI SICAV ITALIAN EQUITY	1.318.000		1.318.000
**D UBI PRAMERICA SGR SPA	624.000		624.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	40.000		40.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV RISORGIMENTO	100.000		100.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	90.000		90.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	2.102.000		2.102.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	114.000		114.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	958.000		958.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	2.000.000		2.000.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	67.000		67.000
1602 ZABINI SERGIO	1.000	1.000	
1674 DUCA ARRIGO	1.248	1.248	
1810 PIPOLO GUIDO	3.310	3.310	
1870 DE LEONARDIS LUIGI	43.000	43.000	
DE* DE LEONARDIS FLORA	945		945
DE* DE LEONARDIS VINCENZO	877		877
1943 BIGNOTTO IGEA	1.020	1.020	
1991 STENO TULLIO	500	500	
2505 GIORMANI DORINA	520	520	
2796 LECCI ADRIANO	26.030	26.030	
DE* LECCI CHIARA	1.265		1.265
DE* LECCI PAOLO	10		10
2819 MALUSA` VIRGILIO			
DE* SERGAS ADELE	7.000		7.000
3062 VALENTINI ALBERTO	1.620	1.620	
4093 CIVARDI GILBERTO	16.000	16.000	

## Pagina 17

Azionisti: 35 Persone:  
Azionisti in proprio: 18 Azionisti in delega:

21 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
17 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione di azioni proprie a servizio del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**NON VOTANTI**

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	7.595.070			
<b>Percentuale votanti %</b>	0,948909			
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,486900			

**Pagina 18**

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

35 Persone:  
18 Azionisti in delega:

21 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
17 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1061 BRATINA ADA	1.000	1.000	
1068 GROPARDI NEVIA	4.500	4.500	
1069 CALUZZI PILATO GIANPAOLO	3.500	3.500	
1111 TASSINI GUIDO	1	1	
1115 SCOGNAMILLO CRISTINA	1.000	1.000	
1121 TOMASI GUIDO	5.000	5.000	
1144 DORI CARLO			
DE* ROSATI GIUSEPPINA	500		500
1150 PISTRINI GIANNI	5.500	5.500	
1151 GIRALDI GIANNA	150	150	
1161 NADRAH GIULIANO	27.500	27.500	
1172 BELLINELLO GIORGIO	1.000	1.000	
DE* BELLINELLO MERI	4.000		4.000
1186 CERVANI ROBERTA	25.000	25.000	
DE* PRESEL FRANCESCO	1.500		1.500
1188 PORCELLUZZI ALESSANDRA	682	682	
1199 PORRO ALESSANDRO	375	375	
1204 DEGAN WALLY	1.520	1.520	
1207 LEUZZI GIUSEPPE	2.069	2.069	
DE* PARENZAN LUCIANA	2.745		2.745
1234 DE DRAGANICH VERANZIO PAOLA	1.059	1.059	
1261 GIANOLLA OTTONE	3.929	3.929	
1265 PENZO RENZO	26.459	26.459	
1279 KASAL CRISTINA	1.204	1.204	
1282 BELLO GIUSEPPINA MARIA	20	20	
1283 BENSI TULLIO	1.916	1.916	
1285 MARCEGLIA GIULIO	31.389	31.389	
DE* MARCEGLIA FABIO	13.270		13.270
1298 CONTI BRUNO	2.000	2.000	
1317 BRUNIERA DINO	10	10	
1352 CALASTRI MARIA GRAZIA	54	54	
1398 INDRI LUIGINA	5.000	5.000	
1406 TACCHINO FRANCA	1.300	1.300	
1410 BUSATO MARCO			
DE* BUSATO FRANCESCO	10.000		10.000
1415 FABRIS MAURIZIA	200	200	
1422 GIOVANNINI PAOLO	32.417	32.417	
DE* CRAMER RITA	10.922		10.922
1427 CASTI LORENZO	2.091	2.091	
1442 SMUNDIN FABIO	1	1	

## Pagina 1

Azionisti: 527 Persone:  
Azionisti in proprio: 159 Azionisti in delega:

168 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
368 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1449 DE ANTONELLIS GIULIA	1.500	1.500	
1451 CARBONE FRANCESCA	126	126	
1456 BUSATO MORENO	40.000	40.000	
1460 PREVIATELLO RENZO	1.020	1.020	
1469 JURLINA CRISTINA	100	100	
1471 VERBANO INES	2.000	2.000	
1481 VONCINA FLAVIO	286	286	
1489 PERIC GIULIANO	497	497	
1491 TAGLIANI CARMEN	1.866	1.866	
1497 PRESEL SERGIO	19.041	19.041	
DE* BOLELLI NIVES	50		50
1529 BRAICOVICH ALESSIO	300	300	
1530 BRESCIANI MARIA	5.000	5.000	
1543 IAPOCE STEFANIA	870	870	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	891.292		891.292
**D BEST INVESTMENT CORPORATION	75.568		75.568
**D HSBC GROUP HONG KONG LOCAL STAFF RETIREMENT BENEFIT SCHEME	4.905		4.905
**D REGARD ACTIONS DEVELOPPEMENT DURABLE	180.000		180.000
**D FCP LBPAM DIVERSIFIE FOCUS OBLIG 3 5	22.400		22.400
**D FCP FEDERIS IRC ACTIONS	397.000		397.000
**D FCP LBPAM ACTIONS EURO LARGE CAP	581.800		581.800
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROMONDE	253.000		253.000
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROPE LARGE CAP	22.300		22.300
**D FCP LBPAM AVENIR EURO	45.900		45.900
**D FCP LBPAM ACTIONS VALUE EURO	750.000		750.000
**D FCP LBPAM MM EURO ACTIONS	16.230		16.230
**D CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	2.523.640		2.523.640
**D VILLIERS DIVERSIFIE BNP PAM	373.844		373.844
**D RAVGDT DIVERSIFIE II LBPAM	44.200		44.200
**D CPR AM	180.742		180.742
**D AMUNDI	330.995		330.995
**D ERAFP ACTION EURO III	1.053.016		1.053.016
**D WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 3	12.291		12.291
**D TARAVAO INVEST	6.000		6.000
**D FCP OFFENSIF AIR LIQUIDE EXPANS	8.030		8.030
**D FCPE FONCIL	5.140		5.140
**D FCP PYRENEES GLOBAL	3.650		3.650
**D FCP EPTA	2.623		2.623
**D FCP SERENIS ALLEGRO 1120	12.000		12.000

## Pagina 2

Azionisti: 168  
Azionisti in proprio: 159

Persone: 368  
Azionisti in delega: 368

168 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
368 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCP ARPEGE ACTIONS	23.000		23.000
**D FCP SAINT ARBOGAST	1.000		1.000
**D FCPE ACCOR DIVERSIFIE	3.220		3.220
**D FCP SCORE SIGMA	2.000		2.000
**D FCP SCORE SAXE	4.000		4.000
**D FCP SCORE 620	1.239		1.239
**D CM-CIC PERSPECTIVE STRATEGIE 50	19.828		19.828
**D FCP ES GESTION EQUILIBRE	120.920		120.920
**D FCP ES DYNAMIQUE	103.080		103.080
**D FCP ES TEMPERE	10.464		10.464
**D VALOR ACTIONS	14.000		14.000
**D FCP UNI 1	17.430		17.430
**D FCPE THALES AVIONICS	3.420		3.420
**D FCP SCORE THANRY	540		540
**D FCP SCORE SAINT JOSEPH	624		624
**D FCP SCORE SAINTE URSULE	624		624
**D SCORE SAINT NICOLAS	5.000		5.000
**D FCP SCORE PILLAUD	2.152		2.152
**D FCP SCORE ORMESSON	1.352		1.352
**D FCP SCORE M O	936		936
**D FCP SCORE GALIEN	2.808		2.808
**D FCP SCORE AD BESANCON	1.144		1.144
**D FCPE PIPE LINE SUD EUROPEEN	2.400		2.400
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 5	936		936
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 3	1.248		1.248
**D FCP PATRIMOINE PLACEMENT 2	416		416
**D MONSANTO ACTIONS	2.912		2.912
**D FCP LUCKY	728		728
**D LEXMARK DYNAMIQUE	3.000		3.000
**D FCP GUTENBERG	1.768		1.768
**D FCP GROUPE FORD FRANCE	6.070		6.070
**D FCP GROUPE BRIAND	263		263
**D FCP GESTION PLACEMENT 1	671		671
**D 1515 FCP GERARD PERRIER	764		764
**D FREESCALE DYNAMIQUE	2.590		2.590
**D FREESCALE DIVERSIFIE	14.230		14.230
**D 1584 FCP FERTILSODEBO	2.030		2.030
**D FCP EUROP ASSISTANCE DIVERSIFIE	880		880
**D FCP CRYOSTAR FRANCE	220		220
**D FCP CH RIVER LABORATOIRES FRANCE	2.570		2.570

## Pagina 3

Azionisti: 168  
Azionisti in proprio: 368

Persone: 168  
Azionisti in delega: 368

168  
368

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FCP PROVENCE DIVERSIFIE	570		570
**D FCP C ET A	1.538		1.538
**D 1262 FCP BEHR FRANCE	101		101
**D BALL PACKAGING EUROPE BIERNE	377		377
**D APA SOLIDARITE FCP	1.000		1.000
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL JERSEY FUNDS	9.807		9.807
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL POOLED FUND PLC	49.182		49.182
**D NFS LIMITED TRAFALGAR COURT LES BANQUES	50.615		50.615
**D SAS TRUSTEE CORPORATION	94.659		94.659
**D BANCO CENTRAL DE TIMOR EST	90.703		90.703
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPA	12.922		12.922
**D BLACKROCK SCREEN WHOLE INDEXED INT EQ FD	2.206		2.206
**D CHINA LIFE INSURANCE (GROUP) COMPANY	23.362		23.362
**D BLACKROCK FISSION INDEXED INTL EQUITY FD	75.453		75.453
**D BLACKROCK INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND	206.007		206.007
**D WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	25.186		25.186
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	5.652		5.652
**D ADVANCE INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND	76.109		76.109
**D BLACKROCK WHOLESALE INDEXED INTERNATIONAL	88.812		88.812
**D EQ ADVISORS TST - ATM INTERNATIONAL MANA	92.189		92.189
**D EQ.ADVISORS TRUST - AXA TEMPLETON GLOBAL	15.184		15.184
**D EQ ADVISORS TRUST-AXA GLOBAL EQ MANAGED	58.663		58.663
**D RETIREMENT INCOME PLAN OF SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	8.209		8.209
**D MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	186.524		186.524
**D EQ ADV. TRUST AXA INTL.CORE MANAGED VOLA	75.611		75.611
**D NVIT INTERNATIONAL INDEX FUND	172.351		172.351
**D AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	171.132		171.132
**D SOMERSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	45.247		45.247
**D UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	7.823,967		7.823,967
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045792	372.766		372.766
**D AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	579.332		579.332
**D BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND	51.894		51.894
**D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	321.216		321.216
**D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND	13.197		13.197
**D NATIONWIDE INTERNATIONAL INDEX FUND	133.329		133.329
**D TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	126.002		126.002
**D EQ ADVISORS TRUST-AXA INTL.MANAGED VOLAT	168.947		168.947
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	103.026		103.026
**D MASTER TRUST FOR NATIONAL PENSION FD	119.290		119.290
**D NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	22.626		22.626

## Pagina 4

Azionisti: 168  
Azionisti in proprio: 159    Persone: 368  
Azionisti in delega: 159

168 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
368 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D HEX FOSSIL FUEL-FREE ACWI F BUREAU 4200	8.768		8.768
**D BOMBARDIER TRUST (CANADA) GLOBAL EQUIT FU	210		210
**D THE BOMBARDIER TRUST (UK)	15.991		15.991
**D HEXAVEST EUROPE FUND	468.440		468.440
**D REG RETR EMPL MANUELS VILLE MONTREAL	31.135		31.135
**D CIDEL BANK & TRUST INC AS TRUSTEE	6.090		6.090
**D FRIENDS LIFE LIMITED	280.501		280.501
**D SOUTH YORKSHIRE PENSIONS AUTHORITY	12.049		12.049
**D WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUT PENS FD	304.000		304.000
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	175.000		175.000
**D FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED	20.213		20.213
**D SAINT MARTIN 2	256.800		256.800
**D VILLIERS ACTIONS AGI	1.150.000		1.150.000
**D FCP VILLIERS DIVERSIFIE AGI	500.000		500.000
**D LOMBARD ODIER FUNDS (SWITZERLAND) SA I3D	149.017		149.017
**D TEACHERS PENSION PLAN & PRIVATE SCHOOL	513.455		513.455
**D AZL NFJ INTERNATIONAL VALUE FUND	4.785		4.785
**D BOK KIC AAEQ 3	3.285		3.285
**D THE HKSAR GOVERNMENT SCHOLARSHIP FUND	31.660		31.660
**D AST BLKRK GBL STR INT SAE PDDC	22.387		22.387
**D AST BLKRK GLOBAL STRAT PT TE PDDG	6.516		6.516
**D ALLSTATE LIFE INSURANCE COMPANY	69.596		69.596
**D QUALITY EDUCATION FUND	94.843		94.843
**D ALLSTATE INSURANCE CO BLACKROCK	87.482		87.482
**D BLACKROCK GLOBAL FUNDS	105.838		105.838
**D BLL AQUILA LIFE EUROPEAN EQUITY	1.865.874		1.865.874
**D BLL ASCENT LIFE EUROPEAN	95.718		95.718
**D BLK MULTI AST INC ENH EQTY YLD SL	46.536		46.536
**D BLL AQUILA LIFE OSEAS EQUITY FUND	13.207		13.207
**D BLL ASCENT LIFEENHANCED	153.009		153.009
**D BLL AQUILA LIFE MSCI WORLD FUND	183.355		183.355
**D BLL AQUILA LIFE FTSE RAFI DEVELOPED	322.226		322.226
**D APL RB EQ DEV MIRA	6.367		6.367
**D BLK MANAGED VOL PF FD INTL EAFE	4.719		4.719
**D ARC RB EQ DEV KAITOS	2.804		2.804
**D SBSA GEPF BLACKROCK EQUITY	168.332		168.332
**D ASV RB EQ DEV MENKAR	7.069		7.069
**D AB FOODS HEXAVEST	25.961		25.961
**D SHELL PENSION TRUST	36.108		36.108
**D ALICNY BLACKROCK GBL EQUITY	5.621		5.621

## Pagina 5

Azionisti: 168  
Azionisti in proprio: 159    Persone: 368  
Azionisti in delega: 159

168 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
368 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	10.262		10.262
**D ACHMEA POOLS FC AWW	58.826		58.826
**D AZL INTERNATIONAL INDEX FUND	157.424		157.424
**D BGF FLEX MULTI ASSET GBL EQ PF	8.471		8.471
**D LAWRENCE LIVERMORE NATIONAL SECURITY LLC AND LOS ALAMOS NATIONAL SECURITY LLC DEFINED BENEFIT BENEFIT			
	44.045		44.045
**D RZSF1501 GLOBAL EQ HEXEVEST	31.217		31.217
**D AON HEWITT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	17.317		17.317
**D TEA BLACKROCK INC INTL	310.629		310.629
**D UTC EDHEC BLACKROCK UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION MASTER RETIREMENT	4.028		4.028
**D SP VAN DE NEDERLANDSCHE BANK	17.054		17.054
**D BLL AQUIL LIFGLO3000 FMEN WHT INDFD	107.474		107.474
**D BNYMTD BLK CONT EUR EQ TRCK FD INV	907.194		907.194
**D BNYMTD BLK DYN DVSD GR PFFD ASSTALL	5.212		5.212
**D METROPOLITAN WATER RECLAMATION DISTRICT RETIREMENT FUND	18.257		18.257
**D EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII	184.551		184.551
**D BRIDGE BUILDER INTERNATIONAL EQUITY FUND	19.694		19.694
**D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	87.126		87.126
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	184.764		184.764
**D AGI PPI NR 30 AGI 1482 05 5603 SPK	5.716		5.716
**D AGI VGL RCM S VAL 8478 10 6359 SPK	233.390		233.390
**D AGI PV WS RCM VAL 8490 06 5209 SPK	34.480		34.480
**D AGI PV WS RCM IND 8490 07 5210 SPK	33.530		33.530
**D AGI VKA RCM S VAL 8502 10 6376 SPK	106.170		106.170
**D AGI PK 1 FONDS 8455 SPK	1.849		1.849
**D UPS GROUP TRUST	54.967		54.967
**D KOKUSAI EQUITY INDEX FUND	14.237		14.237
**D CONSULTING GROUP CAPITAL M.	25.485		25.485
**D ARRCO LONG TERME B	104.641		104.641
**D IXIS FLAMME	51.772		51.772
**D MLC INVESTMENTS, MLC LIMITED	5.130		5.130
**D AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	33.153		33.153
**D COLONIAL FIRST STATE	71.794		71.794
**D EATON VANCE INTERNATIONAL (IRELAND)	2.470		2.470
**D SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	3.388		3.388
**D STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST, INTERNATIONAL EQ INDEX F	26.066		26.066
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	26.940		26.940
**D PAX ELLEVATE GLOBAL WOMEN'S INDEX FUND	8.198		8.198
**D THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	388		388
**D ALLIANZGI BEST STYLES INTERNATIONAL EQUITY FUND	9.472		9.472

## Pagina 6

Azionisti: 168  
Azionisti in proprio: 159  
Persone: 368  
Azionisti in delega: 368

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D EATON VANCE HEXAVEST GLOBAL EQUITY FUND	11.095		11.095
**D EATON VANCE HEXAVEST INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.546		2.546
**D HEXAVEST EAFE EQUITY FUND	118.012		118.012
**D HEXAVEST ACWI EQUITY FUND	8.355		8.355
**D HEXAVEST WORLD EQUITY FUND	86.864		86.864
**D STATE FARM MUTUAL FUND TRUST, INTERNATIONAL INDEX FUND	24.418		24.418
**D MGI FUNDS PLC	28.049		28.049
**D MERCER GLOBAL EQUITY FUND	32.358		32.358
**D LOCKHEED MARTIN CORP DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	48.498		48.498
**D PAX MSCI EAFE ESG INDEX ETF	72.871		72.871
**D THE DIRECTORS OF CHIN YOUNG MEN'S CHRISTIAN ASS OF HONG KONG	16.581		16.581
**D FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	527.512		527.512
**D BANK OF KOREA	55.313		55.313
**D PEOPLE'S BANK OF CHINA	886.029		886.029
**D BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	42.792		42.792
**D BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS	61.278		61.278
**D GOLDMAN SACHS FUNDS II	14.374		14.374
**D KIEGER FUND I	10.064		10.064
**D ISHARES MSCI ACWI ETF	118.884		118.884
**D ISHARES MSCI ACWI EX US ETF	143.827		143.827
**D ISHARES EUROPE ETF	422.182		422.182
**D ISHARES MSCI EAFE ETF	6.023.784		6.023.784
**D ISHARES MSCI EAFE VALUE ETF	840.711		840.711
**D ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	80.514		80.514
**D ISHARES MSCI EUROZONE ETF	2.663.170		2.663.170
**D ISHARES MSCI ITALY CAPPED ETF	1.522.375		1.522.375
**D ISHARES MSCI KOKUSAI ETF	6.570		6.570
**D ISHARES MSCI EUROPE FINANCIALS ETF	640.296		640.296
**D BLACKROCK MSCI WORLD INDEX FUND OF BLACKROCK FUNDS	17.807		17.807
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	10.986.564		10.986.564
**D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	1.687.669		1.687.669
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	262.870		262.870
**D ISHARES MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED ETF	2.160		2.160
**D ISHARES MSCI WORLD ETF	13.608		13.608
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	49.847		49.847
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	19.006		19.006
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	223.715		223.715
**D ISHARES EDGE MSCI INTL VALUE FACTOR ETF	7.584		7.584
**D ISHARES EDGE MSCI INTL SIZE FACTOR ETF	462		462
**D ISHARES INTERNATIONAL FUNDAMENTAL INDEX ETF	31.914		31.914

## Pagina 7

Azionisti: 168  
Azionisti in proprio: 368

527 Persone:  
159 Azionisti in delega:

168 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
368 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	5.101		5.101
**D THRIFT SAVINGS PLAN	3.227.818		3.227.818
**D BLACKROCK CDN MSCI EAFE EQUITY INDEX FUND	374.221		374.221
**D CDN ACWI ALPHA TILTS FUND	53.992		53.992
**D BLACKROCK CDN WORLD INDEX FUND	38.654		38.654
**D BLACKROCK CDN MSCI EAFE INDEX PLUS FUND	8.788		8.788
**D BLACKROCK INDEX FUNDS INC.-BLACKROCK INTERNATIONAL INDEX FUND	525.828		525.828
**D ACWI EX-US INDEX MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF	67.799		67.799
**D INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF	44.559		44.559
**D RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	9.726		9.726
**D MSCI EQUITY INDEX FUND B-ITALY	545.728		545.728
**D EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B	37.082		37.082
**D WORLD ALPHA TILTS NON-LENDABLE FUND B	2.078		2.078
**D BGI MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B	341.144		341.144
**D BGI MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND B	354.172		354.172
**D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	1.065		1.065
**D GLOBAL ALPHA TILTS FUND B	13.119		13.119
**D DEVELOPED EX-FOSSIL FUEL INDEX FUND B	5.537		5.537
**D BLACKROCK MSCI EUROPE EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	773		773
**D BLACKROCK MSCI WORLD EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	105.952		105.952
**D EUROPEEX-CONTROVERSIAL WEAPONS EQUITY INDEX FUND B	126.626		126.626
**D INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B	110.757		110.757
**D GLOBAL EX US ALPHA TILTS FUND B	38.186		38.186
**D CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	117.869		117.869
**D ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	767.324		767.324
**D ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	2.696.618		2.696.618
**D ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY	57.363		57.363
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	316.956		316.956
**D ISHARES VI PUBLIC LIMITED COMPANY	12.669		12.669
**D ISHARES IV PUBLIC LIMITED COMPANY	198.362		198.362
**D ISHARES VII PLC	928.011		928.011
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE)	546.841		546.841
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHS STOXX EUROPE LARGE 200 UCITS ETF (DE)	14.246		14.246
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHS EURO STOXX SELECT DIV 30 UCITS ETF DE	1.102.142		1.102.142
**D ISHARES I INV MIT TELL, ISHS STOXX GLOB SEL.DVD. 100 UCITS ETF	936.419		936.419
**D ISHARES I INV MIT TGV F ISHS ST EUR 600 INSURANCE UCITS ETF DE	451.244		451.244
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE)	944.671		944.671
**D BLACKROCK AM SCHWEIZ AG OBO BIFS WORLD EX SWITZ EQ INDEX FUND	5.657		5.657
**D BRUNEL INVESTMENT AGENCY	34.209		34.209
**D NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	5.527		5.527

## Pagina 8

Azionisti: 168  
Azionisti in proprio: 159

Persone: 368  
Azionisti in delega: 368

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BNY MELLON TR+DEP ATF ST. JAMES`S PLACE GLOBAL EQ UNIT TR	201.969		201.969
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	146.528		146.528
**D NGAM INVESTMENT FUNDS U.K. ICVC - SEEYOND FACT + EU EX UK EQ F	2.171		2.171
**D EATON VANCE (AUSTRALIA) HEXAVEST ALL-COUNTRY GL EQUITY FUND	14.673		14.673
**D ANNE RAY FOUNDATION	21.423		21.423
**D MARGARET A. CARGILL FOUNDATION	15.923		15.923
**D BANK OF BOTSWANA	30.003		30.003
**D CHEVRON MASTER PENSION TRUST	25.481		25.481
**D A.I.DUPONT TESTAMENTARY TRUST	26.356		26.356
**D BEAT DRUGS FUND ASSOCIATION	1.814		1.814
**D INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED	20.359		20.359
**D K INVESTMENTS SH LIMITED	165.832		165.832
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	67.759		67.759
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	57.990		57.990
**D GOVERNMENT EMPLOYEES SUPERANNUATION BOARD	21.407		21.407
**D MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	43.074		43.074
**D STICHTING INSTITUUT GAK	3.489		3.489
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	62.418		62.418
**D LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	39.177		39.177
**D NAV CANADA PENSION PLAN	23.874		23.874
**D THE TRUSTESS OF IBM PENSION PLAN	33.516		33.516
**D STICHTING PENSIOENFONDS APF	41.400		41.400
**D MERSEYSIDE PENSION FUND	43.570		43.570
**D STICHTING BEDRIJFST VOOR HET SCHOONMAAK EN GLAZ	33.773		33.773
**D BPL	268.859		268.859
**D STG PFDS ACHMEA MANDAAT BLACKROCK	61.108		61.108
**D ST BDFDS VD LANDBOUW MANDAAT BLACKROCK	319.059		319.059
**D FONDACO ROMA EURO BALANCED CORE	556		556
**D OPCVM SEEYOND EQUITY FACTOR INVESTING EURO	13.897		13.897
**D NATIXIS EURO VALUE EQUITY	196.919		196.919
**D FONDAZIONE ROMA SIF - EQUITY SLEEV	10		10
**D CNP ASSURANCES SA	5.535.922		5.535.922
**D INVESTISSEMENT TRESOR VIE	10.596		10.596
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	13.208		13.208
**D FCP BOURBON 4	43.809		43.809
**D UNIVERS CNP 1	925		925
**D FC CARPIMKO	71.434		71.434
**D CNP ACP ACTIONS LT	38.692		38.692
**D CONCORDE 96	40.221		40.221
**D CARAC CHATEAU	115.519		115.519

## Pagina 9

Azionisti: 168  
Azionisti in proprio: 159

Persone: 368  
Azionisti in delega: 368

168 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
368 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D CNP MONTPARNASSE ACTIONS	19.504		19.504
**D FCP NATIXIS IONIS	21.042		21.042
**D OACET	1		1
**D FCP ECUREUIL PROFIL 90	198.064		198.064
**D FCP CNP GGR	5.656		5.656
**D FCP NATEXIS PERFORMANCE 9	78.396		78.396
**D FCP ABP PERP	17.667		17.667
**D FCP RSRC DIVERSIFIE	59.574		59.574
**D CARBP DIVERSIFIE	32.781		32.781
**D FCP RL PREVOYANCE	16.645		16.645
**D FCPE BIB DYNAMIQUE	18.388		18.388
**D FCPE SAFRAN DYNAMIQUE	73.242		73.242
**D EGEPARGNE 2	78.630		78.630
**D FCPE HUTCHINSON ACTIONS	13.126		13.126
**D SAFRAN MIXTE	15.032		15.032
**D FCPE NATIXIS ES ACTIONS EURO	2.387		2.387
**D BIB EQUILIBRE	9.024		9.024
**D FCP LBPAM ACTIONS EUROPE	290.152		290.152
**D FCP LBPAM ACTIONS FINANCE	47.880		47.880
**D FCP TONI ACTIONS 100	100.267		100.267
**D FCP TUTELAIRE ACTIONS	22.100		22.100
**D FCP VIVACCIO ACTIONS	420.712		420.712
**D SICAV LBPAM ACTIONS EURO	403.931		403.931
**D LBPAM PROFIL 80 PEA	58.649		58.649
**D LBPAM PROFIL 100	34.866		34.866
**D LBPAM ACTIONS DIVIDENDES EUROPE	811.561		811.561
**D SICAV EPARGNE ETHIQUE ACTIONS	34.110		34.110
**D CROISSANCE DIVERSIFIEE	3.793		3.793
**D CDC AD-EUROPE	53.448		53.448
**D IXIS EURO ACTIONS	420.584		420.584
**D FCP ECUREUIL PROFIL 75	83.834		83.834
**D NATIXIS ACITONS EUROPE RENDEMENT	162.976		162.976
**D CNP ASSUR VALEURS	1.888		1.888
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE DIVIDEN	42.535		42.535
**D NATIXIS ACTIONS EUROPE SECTEURS	29.665		29.665
**D FCP NATIXIS ACTIONS EUROPEENNES	101.970		101.970
**D NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	270.293		270.293
**D THE ROYAL INST FOR THE ADVANCEMENT OF LEARNING MCGILL UNIVERSITY	16.284		16.284
**D MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	1		1
**D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1.092.721		1.092.721

## Pagina 10

Azionisti: 168  
Azionisti in proprio: 368

527 Persone:  
159 Azionisti in delega: 368

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1557 BONETTA ORNELLA	320	320	
1587 ACHILLI MARIA ANGELA	1.000	1.000	
1591 PANSINI ALINA	2.000	2.000	
1594 PEVERELLI BRUNELLA			
DE* MALINVERNO EMILIO	2.000		2.000
1601 ZECCHINI LOREDANA	2.338	2.338	
1616 DE ZOTTI STEFANO	100	100	
DE* DE ZOTTI LUCIO	100		100
1630 FURLAN ALESSANDRO	10	10	
1637 BORTOLOTTI DONATELLA	1.730	1.730	
1650 GUSTINI MARCO	2.000	2.000	
1669 GIORGINI FRANCESCO	6.964	6.964	
1691 LOMBARDI ANTONIO	3.576	3.576	
1726 PERSOGLIA PIETRO	1.144	1.144	
1754 BARTOLE DARIO	2.016	2.016	
1775 IACOLETTIG MARCO	2	2	
1789 SEMERARO GIANCARLO	2.535	2.535	
1797 MARCON GIORGIO	2.820	2.820	
1803 GHERSINICH MARINA	2.300	2.300	
1806 SACILOTTO LUCIANA	500	500	
1836 CARLISI CLAUDIO			
DE* DASSI GINO	1.000		1.000
1847 ZANELLATO LEDA	314	314	
DE* BALDUSSI STEFANO	114		114
1857 SCARAMELLI GIAMPAOLO	500	500	
1891 SESTAN MARIA	300	300	
1896 SCHIAVON BRUNO	498	498	
1939 PORETTI EDOARDO	300	300	
1962 VALENTINO BRUNO	1	1	
1974 PAVLOVIC BRUNO	1.200	1.200	
1982 TABOR CRISTINA	2.958	2.958	
1985 SPERANDIO NICOLA	316	316	
1989 TONON ELISABETTA	947	947	
1994 BENEDETTI EMILIO	11.000	11.000	
2001 DE DRAGANICH VERANZIO GIUSEPPE	1.093	1.093	
2017 MARCHETTI FABIO	457	457	
DE* MARCHETTI FRANCESCO	343		343
2020 PENZO DANIELE	279	279	
2027 STARC DUNJA	10	10	
2030 TONDELLI PAOLO	1.282	1.282	

## Pagina 11

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

527 Persone:  
159 Azionisti in delega:

168  
368

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2071 TONONI FILIBERTO	2.794	2.794	
2094 BOSSI MARIO	1.800	1.800	
2102 LEGOVINI PATRIZIA	10	10	
2105 PANELLA LUIGI	13.200	13.200	
2138 COMPAGNINO MARIALUISA	5.528	5.528	
2140 GLAVINA WALTER	3.824	3.824	
2151 GENTILCORE EZIO	1.050	1.050	
2157 CASCIANO ALDO	200	200	
2171 CIAN MIRANDA			
DE* RAVENNA MARINA	120		120
2265 BERNETTI LIVIO	3.074	3.074	
2267 BANDINI FRANCA	3.343	3.343	
2268 FERRIGNO GIUSEPPE	17.000	17.000	
2271 ARBAN FULVIO	2.009	2.009	
2284 BORGINI ROCCO	1.000	1.000	
DE* ZAMBRUNO ELENA	1.000		1.000
2291 COCCHIETTO BRUNO	100	100	
2294 SKABAR SONIA	2.000	2.000	
2314 MINIUSI CLAUDIO	100	100	
2332 FERUGLIO FERNANDA	12.251	12.251	
2537 DI NUBILA FRANCO	468	468	
2615 SOSSA DORINA	2.000	2.000	
2618 CORDELLI ELIANA	4.386	4.386	
2621 KMET ANTONIA	100	100	
2626 BALLARIN ROBERTO	1.161	1.161	
2629 ALFIERO DAVID LIVIA	250	250	
2634 ARENA TIZIANA	457	457	
2663 WALD RODOLFO	12	12	
2669 MAURO AMBRA	2.640	2.640	
2701 BONAMICO CINZIA	10	10	
2713 BERTOLINI LAURA	6.000	6.000	
2726 BRESSAN GIULIANA	1.029	1.029	
2762 GIURELLI FLORA	239	239	
2763 JURISEVIC ALBINO	6.000	6.000	
2776 TOLONE MARIA	20	20	
DE* LORUSSO LUCA	20		20
2782 BELLINELLO PIETRO	8.000	8.000	
DE* PREVIATELLO DANIELLA	3.000		3.000
2807 POSOCCO ALBERTO	866	866	
2829 BAUDAZ LINDA	500	500	

## Pagina 12

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

527 Persone:  
159 Azionisti in delega:

168  
368

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2888 FAVENTO FRANCO	737	737	
2912 JURISEVIC NELLA	100	100	
2925 DE NATALE ANTONINO	1.312	1.312	
2938 GOBBO DARIO	103	103	
2942 DELISE FLORA	228	228	
2985 MIKOLIC UMBERTO	25.357	25.357	
2992 GIANOLLA RENZO	4.289	4.289	
3009 LORUSSO LORENZO	250	250	
3033 OLENIK CLAUDIO	130	130	
3044 FAVALLI ARRIGO	100	100	
3050 COCEANI ROBERTO	1.200	1.200	
3051 BORGNOLO LUCIANO	457	457	
3059 LOMBARDI RICCARDO	44.376	44.376	
3121 CAMPANA GIACINTO	8.016	8.016	
3131 SACCON ROBERTO	985	985	
3134 ROTTA FABIO	7.500	7.500	
3135 BALDUSSI ITALO	2.000	2.000	
3156 DALLA COSTA MICHELANGELO	150	150	
3162 CESCHIA NEVIO	2.255	2.255	
3171 ZAMBON LUIGINO	6.500	6.500	
3186 D ACCOLTI ADA	900	900	
3187 MASETTI ROBERTO	4.500	4.500	
DE* BRUNNER MARINA	30.000		30.000
3189 MARCHESI DONATELLA	6.000	6.000	
3228 CHIURAZZI LUIGI	99.033	99.033	
DE* RINALDI ROSANNA	6.219		6.219
3251 VIVIANI ALFREDO	48.500	48.500	
DE* BUTTAZZONI ALESSANDRA	4.600		4.600
3252 MAZZO TIZIANO	1.462	1.462	
DE* PAVANELLO FRANCA	111		111
3260 GIANI FIORELLA	3.533	3.533	
3265 MULLER MARINO	10	10	
3280 DI BENEDETTO MARIO	1.000	1.000	
3294 PREVIADELLO ALESSANDRO	700	700	
3307 KIEN MARINA			
DE* CITRONI ANNA	1.600		1.600
4040 GILARDONI GABRIELE	3.500	3.500	
4050 DE ROSA MONICA			
DE* DE ROSA STEFANO	7.500		7.500
4100 DEGRASSI ELVINO	330	330	

## Pagina 13

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

527 Persone:  
159 Azionisti in delega:

168  
368

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
4110 CAMUS ANNA MARIA	31.432	31.432	
4114 SAVADORI GIAMBRUNO	200	200	
4122 FELICIAN LINO	2.059	2.059	
DE* GRIMALDI ROSA	5.720		5.720
4131 BUCHLER LORENZO	1.000	1.000	
4133 SAMBO MARIA ANTONIETTA	100	100	
4143 CANCIANI BARBARA	2.215	2.215	
4176 GRAUSO LUIGI	20.000	20.000	
4225 CRIPEZZI MICHELE	4.000	4.000	
4226 BONAZZA ARMANDO	1.040	1.040	
4228 ESPOSITO CARMINA	3.600	3.600	
4266 RABUSIN DARIA	2.497	2.497	
4271 VESSELLI FRANCO	3.500	3.500	
4302 TRAMPUS SILVANA	650	650	
4310 SCAPINI MARIA	850	850	
4319 SACELLINI ROMANO	1.500	1.500	

**Totale voti** 86.834.480  
**Percentuale votanti %** 10,848809  
**Percentuale Capitale %** 5,566728

## Pagina 14

Azionisti: 168  
 Azionisti in proprio: 368

527 Persone:  
 159 Azionisti in delega:

168 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 368 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## ASTENUTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1001 GERUSINA FULVIO	3.367	3.367	
1113 RITOSSA GUIDO	6.000	6.000	
1134 MOTTA GIANFRANCO	3.876	3.876	
DE* BANOV DARIA	3.156		3.156
DE* MOTTA DARIO	5.032		5.032
1148 LONZARI MAURA	21.000	21.000	
1342 FURLAN GIORGIO	208	208	
1418 NEGRO MARISA	350	350	
1535 STEFANI LUCIANA	700	700	
1540 SACCON VALERIA	26.244	26.244	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	800.000		800.000
**D MEDIOLANUM BEST BRANDS	24.478		24.478
**D CHALLENGE FUNDS	1.743.131		1.743.131
**D MEDIOLANUM SPEC SICAV-SIF EQUITY INCOME	7.500		7.500
1588 CHALVIEN LUCIO	24.606	24.606	
1678 PRECALI ALBINO	1.500	1.500	
1711 RONCO GIAMPAOLO	1.292	1.292	
1721 TOMBINI LUCIANO	250	250	
1742 PIPOLO LIVIO	2.319	2.319	
1784 FRANDOLI PAOLO	750	750	
DE* BENUSSI MARIA CRISTINA	420		420
1877 INFANTI GIUSEPPE	5	5	
1886 PITTEP DANTE	1.800	1.800	
1900 PIANCIAMORE GESUALDO	4.500	4.500	
2011 BOSCOLO SERGIO	100	100	
2040 SFECCI VITO	1.840	1.840	
2177 FABBRI CLAUDIO	2.575	2.575	
2200 DE SANTIS ANNA	370	370	
2218 CELLA TULLIO	1.100	1.100	
DE* BALDINI ELDA	200		200
2225 MARTINOLI CATERINA	1.248	1.248	
2228 METELKA LUCIANO	4.000	4.000	
2273 BARBANERA MARCELLO	24.500	24.500	
2520 SARTI MARINA	737	737	
2611 D`AMBROGIO DIANA	800	800	
2683 BERTOLDI FABIO	5.874	5.874	
2718 HANNICH HELGA	3.000	3.000	
*RA* ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA, RAPPR. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D** DABONI GIORGIO	14.806		14.806

## Pagina 15

Azionisti:	54	Persone:	43	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio:	40	Azionisti in delega:	14	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				*RA* rappresentante designato
				D** Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
D** MATONE ADRIANA	11.540		11.540
D** MATONE SERGIO MARIA	11.540		11.540
2800 ORSINI ELISABETTA	21.984	21.984	
2803 CATTUNAR LILIANA	100	100	
2819 MALUSA` VIRGILIO			
DE* SERGAS ADELE	7.000		7.000
2831 PIANESE GENNARO	1.045	1.045	
2836 PES FULVIA	2.718	2.718	
3004 NOVEL TULLIA	1.400	1.400	
3069 FRITSCH MARTA	1.574	1.574	
3116 DAVANZO PIETRO	30.000	30.000	
DE* DAVANZO ANNALISA	22.084		22.084
DE* DAVANZO MARIO	22.085		22.085
3143 GABELLI MARIA ANTONIA	1.000	1.000	
3305 CHALVIEN MARCO	1.578	1.578	
4088 GRANDO LUCIA	1.125	1.125	
4313 FRAGIACOMO ELISABETTA	3.500	3.500	
<b>Totale voti</b>	<b>2.883.907</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,360306</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,184880</b>		

## Pagina 16

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

54 Persone:  
40 Azionisti in delega:

43 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
14 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1123 GENOVESE OLIMPIA	13.333	13.333	
1154 SPONZA MIRELLA	114	114	
1170 CEPPI MARIELLA	843	843	
1178 POZZETTO MAXIMILIANO			
DE* RAUNICH LINDA	1		1
1194 SERGI SERGAS NICOLO`	89	89	
1223 DE PRIVITELLIO LUCIANA	5.000	5.000	
1295 SCARAMELLA ERMANNO	2.000	2.000	
1350 MWANGI NINA GACHAKI	500	500	
1387 BOSSI FRANCESCO			
DE* BOSSI GIOVANNI	11		11
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ZENIT SGR -ZENIT PIANETA ITALIA	60.000		60.000
**D UBI SICAV ITALIAN EQUITY	1.318.000		1.318.000
**D UBI PRAMERICA SGR SPA	624.000		624.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	40.000		40.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV RISORGIMENTO	100.000		100.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	90.000		90.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	2.102.000		2.102.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	114.000		114.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	958.000		958.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	2.000.000		2.000.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	67.000		67.000
1602 ZABINI SERGIO	1.000	1.000	
1674 DUCA ARRIGO	1.248	1.248	
1810 PIPOLLO GUIDO	3.310	3.310	
1870 DE LEONARDIS LUIGI	43.000	43.000	
DE* DE LEONARDIS FLORA	945		945
DE* DE LEONARDIS VINCENZO	877		877
1884 DESIATA LORENZA	23.666	23.666	
1943 BIGNOTTO IGEA	1.020	1.020	
1991 STENO TULLIO	500	500	
2047 RUGLIANCICH GIORGIO	2.308	2.308	
DE* CONTAVALLI ROBERTO	300		300
2505 GIORMANI DORINA	520	520	
2548 PREZZI CRISTIANO	350	350	
2716 SNAIDERO PATRIZIA	47	47	
2796 LECCI ADRIANO	26.030	26.030	
DE* LECCI CHIARA	1.265		1.265
DE* LECCI PAOLO	10		10

## Pagina 17

Azionisti:	42	Persone:	27	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio:	23	Azionisti in delega:	19	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				*RA* rappresentante designato
				D** Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO.** Approvazione in sede straordinaria della delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile per un periodo di 5 anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439 del codice civile, a servizio dello speciale piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## NON VOTANTI

	Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
2823	TERESI VITTORIO		13.000	13.000	
3130	ZACCARIA BENITO		2.000	2.000	
3281	SCALISE FRANCESCO				
DE*	COSCARELLI ANNA		114		114
4093	CIVARDI GILBERTO		16.000	16.000	
4154	PIAZZA ANTONIA		2.000	2.000	
<b>Totale voti</b>	7.634.401				
<b>Percentuale votanti %</b>	0,953817				
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,489421				

## Pagina 18

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

42 Persone:  
23 Azionisti in delega:

27 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
19 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 7.2 dello Statuto sociale (sulla conservazione dei libri sociali). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1068 GROPARDI NEVIA	4.500	4.500	
1111 TASSINI GUIDO	1	1	
1121 TOMASI GUIDO	5.000	5.000	
1170 CEPPI MARIELLA	843	843	
1188 PORCELLUZZI ALESSANDRA	682	682	
1261 GIANOLLA OTTONE	3.929	3.929	
1283 BENSI TULLIO	1.916	1.916	
1489 PERIC GIULIANO	497	497	
1543 IAPOCE STEFANIA	870	870	
1650 GUSTINI MARCO	2.000	2.000	
1891 SESTAN MARIA	300	300	
1896 SCHIAVON BRUNO	498	498	
2017 MARCHETTI FABIO	457	457	
DE* MARCHETTI FRANCESCO	343		343
2020 PENZO DANIELE	279	279	
2138 COMPAGNINO MARIALUISA	5.528	5.528	
2151 GENTILCORE EZIO	1.050	1.050	
2332 FERUGLIO FERNANDA	12.251	12.251	
2629 ALFIERO DAVID LIVIA	250	250	
2663 WALD RODOLFO	12	12	
2726 BRESSAN GIULIANA	1.029	1.029	
2829 BAUDAZ LINDA	500	500	
2881 SPADOTTO GIANFRANCO	300	300	
DE* MARTINI PIETRO	3.860		3.860
2888 FAVENTO FRANCO	737	737	
2942 DELISE FLORA	228	228	
2985 MIKOLIC UMBERTO	25.357	25.357	
2990 D`AMATO LILIANA	1.057	1.057	
3051 BORGNOLO LUCIANO	457	457	
3059 LOMBARDI RICCARDO	44.376	44.376	
3121 CAMPANA GIACINTO	8.016	8.016	
4050 DE ROSA MONICA			
DE* DE ROSA STEFANO	7.500		7.500
<b>Totale voti</b>	<b>134.623</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,016824</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,008630</b>		

## Pagina 1

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

32 Persone:  
29 Azionisti in delega:

31 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
3 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 7.2 dello Statuto sociale (sulla conservazione dei libri sociali). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## ASTENUTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1103 DEGRASSI NORINA	1.077	1.077	
1113 RITOSSA GUIDO	6.000	6.000	
1155 D`ALESSANDRO RAFFAELE	36	36	
1204 DEGAN WALLY	1.520	1.520	
1442 SMUNDIN FABIO	1	1	
1451 CARBONE FRANCESCA	126	126	
1471 VERBANO INES	2.000	2.000	
1535 STEFANI LUCIANA	700	700	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	800.000		800.000
**D MEDIOLANUM BEST BRANDS	24.478		24.478
**D CHALLENGE FUNDS	1.743.131		1.743.131
**D MEDIOLANUM SPEC SICAV-SIF EQUITY INCOME	7.500		7.500
1694 GARLATTI COSTA ANGELA MARIA	100	100	
1789 SEMERARO GIANCARLO	2.535	2.535	
1994 BENEDETTI EMILIO	11.000	11.000	
2026 BROGLIA CARLO	50	50	
2094 BOSSI MARIO	1.800	1.800	
2218 CELLA TULLIO	1.100	1.100	
DE* BALDINI ELDA	200		200
2225 MARTINOLI CATERINA	1.248	1.248	
2271 ARBAN FULVIO	2.009	2.009	
2291 COCCHIETTO BRUNO	100	100	
*RA* ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA, RAPPR. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D** DABONI GIORGIO	14.806		14.806
D** MATONE ADRIANA	11.540		11.540
D** MATONE SERGIO MARIA	11.540		11.540
2762 GIURELLI FLORA	239	239	
2782 BELLINELLO PIETRO	8.000	8.000	
DE* PREVIADELLO DANIELLA	3.000		3.000
2831 PIANESE GENNARO	1.045	1.045	
2836 PES FULVIA	2.718	2.718	
2912 JURISEVIC NELLA	100	100	
2992 GIANOLLA RENZO	4.289	4.289	
3004 NOVEL TULLIA	1.400	1.400	
3009 LORUSSO LORENZO	250	250	
3130 ZACCARIA BENITO	2.000	2.000	
3187 MASETTI ROBERTO	4.500	4.500	
DE* BRUNNER MARINA	30.000		30.000
3228 CHIURAZZI LUIGI	99.033	99.033	
DE* RINALDI ROSANNA	6.219		6.219

## Pagina 2

Azionisti: 44  
Azionisti in proprio: 33

Persone: 44  
Azionisti in delega: 33

35 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
11 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 7.2 dello Statuto sociale (sulla conservazione dei libri sociali). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
4040	GILARDONI GABRIELE	3.500	3.500	
4088	GRANDO LUCIA	1.125	1.125	
4169	VISCOVICH ELSA	6.000	6.000	
4225	CRIZEZZI MICHELE	4.000	4.000	
4307	DOTTO GENOVEFFA	825	825	
<b>Totale voti</b>	<b>2.822.840</b>			
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,352778</b>			
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,180965</b>			

## Pagina 3

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

44 Persone:  
33 Azionisti in delega:

35 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
11 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 7.2 dello Statuto sociale (sulla conservazione dei libri sociali). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1150 PISTRINI GIANNI	5.500	5.500	
1154 SPONZA MIRELLA	114	114	
1178 POZZETTO MAXIMILIANO			
DE* RAUNICH LINDA	1		1
1194 SERGI SERGAS NICOLÒ	89	89	
1207 LEUZZI GIUSEPPE	2.069	2.069	
DE* PARENZAN LUCIANA	2.745		2.745
1223 DE PRIVITELLIO LUCIANA	5.000	5.000	
1295 SCARAMELLA ERMANNO	2.000	2.000	
1298 CONTI BRUNO	2.000	2.000	
1350 MWANGI NINA GACHAKI	500	500	
1387 BOSSI FRANCESCO			
DE* BOSSI GIOVANNI	11		11
1437 VILLARDI RENZO	175	175	
1449 DE ANTONELLIS GIULIA	1.500	1.500	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ZENIT SGR -ZENIT PIANETA ITALIA	60.000		60.000
**D UBI SICAV ITALIAN EQUITY	1.318.000		1.318.000
**D UBI PRAMERICA SGR SPA	624.000		624.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	40.000		40.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV RISORGIMENTO	100.000		100.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	90.000		90.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	2.102.000		2.102.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	114.000		114.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	958.000		958.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	2.000.000		2.000.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	67.000		67.000
1591 PANSINI ALINA	2.000	2.000	
1674 DUCA ARRIGO	1.248	1.248	
1721 TOMBINI LUCIANO	250	250	
1740 PRELLI NIVEA	381	381	
1754 BARTOLE DARIO	2.016	2.016	
1810 PIPOLO GUIDO	3.310	3.310	
1870 DE LEONARDIS LUIGI	43.000	43.000	
DE* DE LEONARDIS FLORA	945		945
DE* DE LEONARDIS VINCENZO	877		877
1884 DESIATA LORENZA	23.666	23.666	
1991 STENO TULLIO	500	500	
2074 STEFANELLO GIUSEPPE	10.000	10.000	
DE* STEFANELLO MONICA	300		300
2200 DE SANTIS ANNA	370	370	

## Pagina 4

Azionisti: 51 Persone:  
Azionisti in proprio: 32 Azionisti in delega:

35 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
19 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 7.2 dello Statuto sociale (sulla conservazione dei libri sociali). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2259 DI BATTISTA GIANPIERO	150	150	
2675 FACCHIN GIULIANA	2.000	2.000	
2761 ASTOLFI BRUNO	500	500	
2796 LECCI ADRIANO	26.030	26.030	
DE* LECCI CHIARA	1.265		1.265
DE* LECCI PAOLO	10		10
2925 DE NATALE ANTONINO	1.312	1.312	
3031 CORTORREAL MARIA TRINIDAD	10	10	
3148 STEFANI ALICE	15	15	
4093 CIVARDI GILBERTO	16.000	16.000	
4114 SAVADORI GIAMBRUNO	200	200	
4199 BUIAS CASOLIN MARCELLA	644	644	
4302 TRAMPUS SILVANA	650	650	
<b>Totale voti</b>	<b>7.632.353</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,953837</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,489290</b>		

## Pagina 5

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

51 Persone:  
32 Azionisti in delega:

35 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
19 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 9 dello Statuto sociale (sull' aggiornamento degli elementi del patrimonio netto delle Gestioni Vita e Danni), ai sensi dell'art. 5 del Regolamento ISVAP 11 marzo 2008, n. 17. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1068 GROPARDI NEVIA	4.500	4.500	
1111 TASSINI GUIDO	1	1	
1113 RITOSSA GUIDO	6.000	6.000	
1282 BELLO GIUSEPPINA MARIA	20	20	
1283 BENSI TULLIO	1.916	1.916	
1285 MARCEGLIA GIULIO	31.389	31.389	
DE* MARCEGLIA FABIO	13.270		13.270
1449 DE ANTONELLIS GIULIA	1.500	1.500	
1530 BRESCIANI MARIA	5.000	5.000	
1601 ZECCHINI LOREDANA	2.338	2.338	
1650 GUSTINI MARCO	2.000	2.000	
1726 PERSOGLIA PIETRO	1.144	1.144	
1797 MARCON GIORGIO	2.820	2.820	
1891 SESTAN MARIA	300	300	
1896 SCHIAVON BRUNO	498	498	
1962 VALENTINO BRUNO	1	1	
2017 MARCHETTI FABIO	457	457	
DE* MARCHETTI FRANCESCO	343		343
2020 PENZO DANIELE	279	279	
2094 BOSSI MARIO	1.800	1.800	
2102 LEGOVINI PATRIZIA	10	10	
2138 COMPAGNINO MARIALUISA	5.528	5.528	
2151 GENTILCORE EZIO	1.050	1.050	
2332 FERUGLIO FERNANDA	12.251	12.251	
2629 ALFIERO DAVID LIVIA	250	250	
2713 BERTOLINI LAURA	6.000	6.000	
2942 DELISE FLORA	228	228	
2985 MIKOLIC UMBERTO	25.357	25.357	
2993 PITACCO PAOLO	12.794	12.794	
3051 BORGNOLO LUCIANO	457	457	
3059 LOMBARDI RICCARDO	44.376	44.376	
3121 CAMPANA GIACINTO	8.016	8.016	
3156 DALLA COSTA MICHELANGELO	150	150	
3189 MARCHESI DONATELLA	6.000	6.000	
4050 DE ROSA MONICA			
DE* DE ROSA STEFANO	7.500		7.500
<b>Totale voti</b>	<b>205.543</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,025688</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,013177</b>		

## Pagina 1

Azionisti:	35	Persone:	34
Azionisti in proprio:	32	Azionisti in delega:	3

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 9 dello Statuto sociale (sull' aggiornamento degli elementi del patrimonio netto delle Gestioni Vita e Danni), ai sensi dell'art. 5 del Regolamento ISVAP 11 marzo 2008, n. 17. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1001 GERUSINA FULVIO	3.367	3.367	
1061 BRATINA ADA	1.000	1.000	
1115 SCOGNAMILLO CRISTINA	1.000	1.000	
1117 PALIAGA GIUSEPPE	3.500	3.500	
1134 MOTTA GIANFRANCO	3.876	3.876	
DE* BANOV DARIA	3.156		3.156
DE* MOTTA DARIO	5.032		5.032
1152 DE FILIPPI CHIARA			
DE* DE FILIPPI ALESSANDRO	314		314
1155 D`ALESSANDRO RAFFAELE	36	36	
1204 DEGAN WALLY	1.520	1.520	
1261 GIANOLLA OTTONE	3.929	3.929	
1317 BRUNIERA DINO	10	10	
1418 NEGRO MARISA	350	350	
1442 SMUNDIN FABIO	1	1	
1451 CARBONE FRANCESCA	126	126	
1460 PREVIATELLO RENZO	1.020	1.020	
1469 JURLINA CRISTINA	100	100	
1489 PERIC GIULIANO	497	497	
1535 STEFANI LUCIANA	700	700	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	800.000		800.000
**D MEDIOLANUM BEST BRANDS	24.478		24.478
**D CHALLENGE FUNDS	1.743.131		1.743.131
**D MEDIOLANUM SPEC SICAV-SIF EQUITY INCOME	7.500		7.500
1721 TOMBINI LUCIANO	250	250	
1775 IACOLETTIG MARCO	2	2	
1886 PITTEP DANTE	1.800	1.800	
2047 RUGLIANCICH GIORGIO	2.308	2.308	
DE* CONTAVALLI ROBERTO	300		300
2140 GLAVINA WALTER	3.824	3.824	
2177 FABBRI CLAUDIO	2.575	2.575	
2218 CELLA TULLIO	1.100	1.100	
DE* BALDINI ELDA	200		200
2225 MARTINOLI CATERINA	1.248	1.248	
2271 ARBAN FULVIO	2.009	2.009	
2548 PREZZI CRISTIANO	350	350	
2663 WALD RODOLFO	12	12	
2675 FACCHIN GIULIANA	2.000	2.000	
*RA* ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA; RAPPR. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D** DABONI GIORGIO	14.806		14.806

## Pagina 2

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

64 Persone:  
47 Azionisti in delega:

52 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
17 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 9 dello Statuto sociale (sull' aggiornamento degli elementi del patrimonio netto delle Gestioni Vita e Danni), ai sensi dell'art. 5 del Regolamento ISVAP 11 marzo 2008, n. 17. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
D** MATONE ADRIANA	11.540		11.540
D** MATONE SERGIO MARIA	11.540		11.540
2762 GIURELLI FLORA	239	239	
2763 JURISEVIC ALBINO	6.000	6.000	
2782 BELLINELLO PIETRO	8.000	8.000	
DE* PREVIADELLO DANIELLA	3.000		3.000
2831 PIANESE GENNARO	1.045	1.045	
2836 PES FULVIA	2.718	2.718	
2944 STOLFA ANDREA	1.100	1.100	
2990 D`AMATO LILIANA	1.057	1.057	
2992 GIANOLLA RENZO	4.289	4.289	
3004 NOVEL TULLIA	1.400	1.400	
3069 FRITSCH MARTA	1.574	1.574	
3143 GABELLI MARIA ANTONIA	1.000	1.000	
3186 D ACCOLTI ADA	900	900	
3187 MASETTI ROBERTO	4.500	4.500	
DE* BRUNNER MARINA	30.000		30.000
3228 CHIURAZZI LUIGI	99.033	99.033	
DE* RINALDI ROSANNA	6.219		6.219
3260 GIANI FIORELLA	3.533	3.533	
3281 SCALISE FRANCESCO			
DE* COSCARELLI ANNA	114		114
4016 IZZI ILARIA			
DE* RUSSI MARIA	1.000		1.000
4040 GILARDONI GABRIELE	3.500	3.500	
4110 CAMUS ANNA MARIA	31.432	31.432	
4169 VISCOVICH ELSA	6.000	6.000	
4307 DOTTO GENOVEFFA	825	825	

**Totale voti** 2.878.985  
**Percentuale votanti %** 0,359811  
**Percentuale Capitale %** 0,184564

## Pagina 3

Azionisti: 64 Persone:  
 Azionisti in proprio: 47 Azionisti in delega:

52 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 17 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 9 dello Statuto sociale (sull' aggiornamento degli elementi del patrimonio netto delle Gestioni Vita e Danni), ai sensi dell'art. 5 del Regolamento ISVAP 11 marzo 2008, n. 17. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1121 TOMASI GUIDO	5.000	5.000	
1150 PISTRINI GIANNI	5.500	5.500	
1151 GIRALDI GIANNA	150	150	
1154 SPONZA MIRELLA	114	114	
1178 POZZETTO MAXIMILIANO			
DE* RAUNICH LINDA	1		1
1194 SERGI SERGAS NICOLO`	89	89	
1207 LEUZZI GIUSEPPE	2.069	2.069	
DE* PARENZAN LUCIANA	2.745		2.745
1223 DE PRIVITELLI LUCIANA	5.000	5.000	
1295 SCARAMELLA ERMANNO	2.000	2.000	
1350 MWANGI NINA GACHAKI	500	500	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ZENIT SGR -ZENIT PIANETA ITALIA	60.000		60.000
**D UBI SICAV ITALIAN EQUITY	1.318.000		1.318.000
**D UBI PRAMERICA SGR SPA	624.000		624.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	40.000		40.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV RISORGIMENTO	100.000		100.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	90.000		90.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	2.102.000		2.102.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	114.000		114.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	958.000		958.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	2.000.000		2.000.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	67.000		67.000
1674 DUCA ARRIGO	1.248	1.248	
1678 PRECALI ALBINO	1.500	1.500	
1810 PIPOLO GUIDO	3.310	3.310	
1862 FORT FERDINANDO	150	150	
1870 DE LEONARDIS LUIGI	43.000	43.000	
DE* DE LEONARDIS FLORA	945		945
DE* DE LEONARDIS VINCENZO	877		877
1900 PIANCIAMORE GESUALDO	4.500	4.500	
1943 BIGNOTTO IGEA	1.020	1.020	
1991 STENO TULLIO	500	500	
2026 BROGLIA CARLO	50	50	
2200 DE SANTIS ANNA	370	370	
2259 DI BATTISTA GIANPIERO	150	150	
2761 ASTOLFI BRUNO	500	500	
2807 POSOCCO ALBERTO	866	866	
2829 BAUDAZ LINDA	500	500	
2925 DE NATALE ANTONINO	1.312	1.312	

## Pagina 4

Azionisti: 45 Persone:  
Azionisti in proprio: 30 Azionisti in delega:

32 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
15 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 9 dello Statuto sociale (sull' aggiornamento degli elementi del patrimonio netto delle Gestioni Vita e Danni), ai sensi dell'art. 5 del Regolamento ISVAP 11 marzo 2008, n. 17. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3062 VALENTINI ALBERTO	1.620	1.620	
3130 ZACCARIA BENITO	2.000	2.000	
4093 CIVARDI GILBERTO	16.000	16.000	
4114 SAVADORI GIAMBRUNO	200	200	
4159 MOSETTI LUCIA	15.000	15.000	
4302 TRAMPUS SILVANA	650	650	

**Totale voti** 7.592.436  
**Percentuale votanti %** 0,948891  
**Percentuale Capitale %** 0,486731

## Pagina 5

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

45 Persone:  
30 Azionisti in delega:

32 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 15 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 28.2 dello Statuto sociale (sulla disciplina degli effetti della perdita del requisito d'indipendenza dei Consiglieri). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1068 GROPARDI NEVIA	4.500	4.500	
1111 TASSINI GUIDO	1	1	
1144 DORI CARLO			
DE* ROSATI GIUSEPPINA	500		500
1188 PORCELLUZZI ALESSANDRA	682	682	
1261 GIANOLLA OTTONE	3.929	3.929	
1282 BELLO GIUSEPPINA MARIA	20	20	
1283 BENSI TULLIO	1.916	1.916	
1285 MARCEGLIA GIULIO	31.389	31.389	
DE* MARCEGLIA FABIO	13.270		13.270
1316 TANZI GIANLUIGI	11.170	11.170	
1442 SMUNDIN FABIO	1	1	
1449 DE ANTONELLIS GIULIA	1.500	1.500	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D VILLIERS DIVERSIFIE BNP PAM	373.844		373.844
**D CPR AM	180.742		180.742
**D AMUNDI	330.995		330.995
**D WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 3	12.291		12.291
**D SAS TRUSTEE CORPORATION	94.659		94.659
**D HEX FOSSIL FUEL-FREE ACWI F BUREAU 4200	8.768		8.768
**D BOMBARDIER TRUST (CANADA) GLOBAL EQUIT FU	210		210
**D THE BOMBARDIER TRUST (UK)	15.991		15.991
**D HEXAVEST EUROPE FUND	468.440		468.440
**D REG RETR EMPL MANUELS VILLE MONTREAL	31.135		31.135
**D CIDEL BANK & TRUST INC AS TRUSTEE	6.090		6.090
**D VILLIERS ACTIONS AGI	1.150.000		1.150.000
**D FCP VILLIERS DIVERSIFIE AGI	500.000		500.000
**D AB FOODS HEXAVEST	25.961		25.961
**D RZSF1501 GLOBAL EQ HEXEVEST	31.217		31.217
**D AON HEWITT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	17.317		17.317
**D METROPOLITAN WATER RECLAMATION DISTRICT RETIREMENT FUND	18.257		18.257
**D MLC INVESTMENTS, MLC LIMITED	5.130		5.130
**D COLONIAL FIRST STATE	71.794		71.794
**D EATON VANCE INTERNATIONAL (IRELAND)	2.470		2.470
**D SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	3.388		3.388
**D EATON VANCE HEXAVEST GLOBAL EQUITY FUND	11.095		11.095
**D EATON VANCE HEXAVEST INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.546		2.546
**D HEXAVEST EAFE EQUITY FUND	118.012		118.012
**D HEXAVEST ACWI EQUITY FUND	8.355		8.355
**D HEXAVEST WORLD EQUITY FUND	86.864		86.864
**D MGI FUNDS PLC	28.049		28.049

## Pagina 1

Azionisti: 86 Persone:  
Azionisti in proprio: 43 Azionisti in delega:

47 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
43 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 28.2 dello Statuto sociale (sulla disciplina degli effetti della perdita del requisito d'indipendenza dei Consiglieri), Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D MERCER GLOBAL EQUITY FUND	32.358		32.358
**D LOCKHEED MARTIN CORP DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	48.498		48.498
**D GOLDMAN SACHS FUNDS II	14.374		14.374
**D EATON VANCE (AUSTRALIA) HEXAVEST ALL-COUNTRY GL EQUITY FUND	14.673		14.673
**D CHEVRON MASTER PENSION TRUST	25.481		25.481
**D INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED	20.359		20.359
**D MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	43.074		43.074
**D LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	39.177		39.177
**D THE ROYAL INST FOR THE ADVANCEMENT OF LEARNING MCGILL UNIVERSITY	16.284		16.284
**D MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	1		1
1637 BORTOLOTTI DONATELLA	1.730	1.730	
1694 GARLATTI COSTA ANGELA MARIA	100	100	
1742 PIPOLO LIVIO	2.319	2.319	
1775 IACOLETTIG MARCO	2	2	
1784 FRANDOLI PAOLO	750	750	
DE* BENUSSI MARIA CRISTINA	420		420
1891 SESTAN MARIA	300	300	
1896 SCHIAVON BRUNO	498	498	
1962 VALENTINO BRUNO	1	1	
1982 TABOR CRISTINA	2.958	2.958	
2020 PENZO DANIELE	279	279	
2035 DAVID GIOVANNI	458	458	
2094 BOSSI MARIO	1.800	1.800	
2102 LEGOVINI PATRIZIA	10	10	
2332 FERUGLIO FERNANDA	12.251	12.251	
2548 PREZZI CRISTIANO	350	350	
2713 BERTOLINI LAURA	6.000	6.000	
2888 FAVENTO FRANCO	737	737	
2942 DELISE FLORA	228	228	
2985 MIKOLIC UMBERTO	25.357	25.357	
2993 PITACCO PAOLO	12.794	12.794	
3050 COCEANI ROBERTO	1.200	1.200	
3051 BORGNOLO LUCIANO	457	457	
3059 LOMBARDI RICCARDO	44.376	44.376	
3116 DAVANZO PIETRO	30.000	30.000	
DE* DAVANZO ANNALISA	22.084		22.084
DE* DAVANZO MARIO	22.085		22.085
3121 CAMPANA GIACINTO	8.016	8.016	
3143 GABELLI MARIA ANTONIA	1.000	1.000	
3156 DALLA COSTA MICHELANGELO	150	150	
3189 MARCHESI DONATELLA	6.000	6.000	

## Pagina 2

Azionisti: 86 Persone:  
Azionisti in proprio: 43 Azionisti in delega:

47 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
43 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 28.2 dello Statuto sociale (sulla disciplina degli effetti della perdita del requisito d'indipendenza dei Consiglieri). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3305 CHALVIEN MARCO	1.578	1.578	
4050 DE ROSA MONICA			
DE* DE ROSA STEFANO	7.500		7.500
4129 SICCARDI CLAUDIA	1.000	1.000	
4225 CRIPEZZI MICHELE	4.000	4.000	
4271 VESSELLI FRANCO	3.500	3.500	
4313 FRAGIACOMO ELISABETTA	3.500	3.500	
<b>Totale voti</b>	<b>4.152.565</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,518993</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,266210</b>		

## Pagina 3

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

86 Persone:  
43 Azionisti in delega:

47 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
43 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 28.2 dello Statuto sociale (sulla disciplina degli effetti della perdita del requisito d'indipendenza dei Consiglieri). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1001 GERUSINA FULVIO	3.367	3.367	
1061 BRATINA ADA	1.000	1.000	
1115 SCOGNAMILLO CRISTINA	1.000	1.000	
1134 MOTTA GIANFRANCO	3.876	3.876	
DE* BANOV DARIA	3.156		3.156
DE* MOTTA DARIO	5.032		5.032
1150 PISTRINI GIANNI	5.500	5.500	
1152 DE FILIPPI CHIARA			
DE* DE FILIPPI ALESSANDRO	314		314
1155 D`ALESSANDRO RAFFAELE	36	36	
1342 FURLAN GIORGIO	208	208	
1418 NEGRO MARISA	350	350	
1451 CARBONE FRANCESCA	126	126	
1469 JURLINA CRISTINA	100	100	
1535 STEFANI LUCIANA	700	700	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	800.000		800.000
**D MEDIOLANUM BEST BRANDS	24.478		24.478
**D CHALLENGE FUNDS	1.743.131		1.743.131
**D MEDIOLANUM SPEC SICAV-SIF EQUITY INCOME	7.500		7.500
1657 CATALANOTTI NICOLO`	100	100	
1678 PRECALI ALBINO	1.500	1.500	
1721 TOMBINI LUCIANO	250	250	
1789 SEMERARO GIANCARLO	2.535	2.535	
1886 PITTER DANTE	1.800	1.800	
2026 BROGLIA CARLO	50	50	
2119 NOVELLI ANGELA MARIA	3.397	3.397	
2151 GENTILCORE EZIO	1.050	1.050	
2218 CELLA TULLIO	1.100	1.100	
DE* BALDINI ELDA	200		200
2225 MARTINOLI CATERINA	1.248	1.248	
2228 METELKA LUCIANO	4.000	4.000	
2271 ARBAN FULVIO	2.009	2.009	
2663 WALD RODOLFO	12	12	
*RA* ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA, RAPP. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D** DABONI GIORGIO	14.806		14.806
D** MATONE ADRIANA	11.540		11.540
D** MATONE SERGIO MARIA	11.540		11.540
2762 GIURELLI FLORA	239	239	
2782 BELLINELLO PIETRO	8.000	8.000	
DE* PREVIAATELLO DANIELLA	3.000		3.000

## Pagina 4

Azionisti: 50 Persone: 39  
Azionisti in proprio: 35 Azionisti in delega: 15

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 28.2 dello Statuto sociale (sulla disciplina degli effetti della perdita del requisito d'indipendenza dei Consiglieri), Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2831 PIANESE GENNARO	1.045	1.045	
2836 PES FULVIA	2.718	2.718	
2912 JURISEVIC NELLA	100	100	
2990 D`AMATO LILIANA	1.057	1.057	
2992 GIANOLLA RENZO	4.289	4.289	
3069 FRITSCH MARTA	1.574	1.574	
3187 MASETTI ROBERTO	4.500	4.500	
DE* BRUNNER MARINA	30.000		30.000
3228 CHIURAZZI LUIGI	99.033	99.033	
DE* RINALDI ROSANNA	6.219		6.219
3281 SCALISE FRANCESCO			
DE* COSCARELLI ANNA	114		114
4169 VISCOVICH ELSA	6.000	6.000	
<b>Totale voti</b>	<b>2.824.899</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,353059</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,181097</b>		

## Pagina 5

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

50 Persone:  
35 Azionisti in delega:

39 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
15 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 28.2 dello Statuto sociale (sulla disciplina degli effetti della perdita del requisito d'indipendenza dei Consiglieri). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1121 TOMASI GUIDO	5.000	5.000	
1151 GIRALDI GIANNA	150	150	
1154 SPONZA MIRELLA	114	114	
1194 SERGI SERGAS NICOLO`	89	89	
1207 LEUZZI GIUSEPPE	2.069	2.069	
DE* PARENZAN LUCIANA	2.745		2.745
1223 DE PRIVITELLIO LUCIANA	5.000	5.000	
1295 SCARAMELLA ERMANNO	2.000	2.000	
1350 MWANGI NINA GACHAKI	500	500	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ZENIT SGR -ZENIT PIANETA ITALIA	60.000		60.000
**D UBI SICAV ITALIAN EQUITY	1.318.000		1.318.000
**D UBI PRAMERICA SGR SPA	624.000		624.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	40.000		40.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV RISORGIMENTO	100.000		100.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	90.000		90.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	2.102.000		2.102.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	114.000		114.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	958.000		958.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	2.000.000		2.000.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	67.000		67.000
1602 ZABINI SERGIO	1.000	1.000	
1674 DUCA ARRIGO	1.248	1.248	
1810 PIPOLO GUIDO	3.310	3.310	
1862 FORT FERDINANDO	150	150	
1870 DE LEONARDIS LUIGI	43.000	43.000	
DE* DE LEONARDIS FLORA	945		945
DE* DE LEONARDIS VINCENZO	877		877
1943 BIGNOTTO IGEA	1.020	1.020	
1991 STENO TULLIO	500	500	
2047 RUGLIANCICH GIORGIO	2.308	2.308	
DE* CONTAVALLI ROBERTO	300		300
2200 DE SANTIS ANNA	370	370	
2259 DI BATTISTA GIANPIERO	150	150	
2675 FACCHIN GIULIANA	2.000	2.000	
2761 ASTOLFI BRUNO	500	500	
2829 BAUDAZ LINDA	500	500	
2925 DE NATALE ANTONINO	1.312	1.312	
4093 CIVARDI GILBERTO	16.000	16.000	
4114 SAVADORI GIAMBRUNO	200	200	
4176 GRAUSO LUIGI	20.000	20.000	

## Pagina 6

Azionisti: 42 Persone: 28  
Azionisti in proprio: 27 Azionisti in delega: 15

28 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
15 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 28.2 dello Statuto sociale (sulla disciplina degli effetti della perdita del requisito d'indipendenza dei Consiglieri), Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**NON VOTANTI**

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
4199	BUIAS CASOLIN MARCELLA	644	644	
4302	TRAMPUS SILVANA	650	650	
<b>Totale voti</b>	7.587.651			
<b>Percentuale votanti %</b>	0,948314			
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,486424			

## Pagina 7

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

42 Persone:  
27 Azionisti in delega:

28 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
15 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 28.2 dello Statuto sociale (sulla disciplina degli effetti della perdita del requisito d'indipendenza dei Consiglieri). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**VOTI NON COMPUTATI (Non Votati)**

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
*RA*	ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA, RAPP. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D**	RIZZUTI LUIGI	17.512		17.512
<b>Totale voti</b>	17.512			
<b>Percentuale votanti %</b>	0,002189			
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,001123			

## Pagina 8

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

1 Persone:  
0 Azionisti in delega:

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
1 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 32.2 lett. e) dello Statuto sociale (sull'approvazione delle relazioni trimestrali).  
Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1068 GROPARDI NEVIA	4.500	4.500	
1111 TASSINI GUIDO	1	1	
1282 BELLO GIUSEPPINA MARIA	20	20	
1283 BENSI TULLIO	1.916	1.916	
1285 MARCEGLIA GIULIO	31.389	31.389	
DE* MARCEGLIA FABIO	13.270		13.270
1295 SCARAMELLA ERMANNO	2.000	2.000	
1418 NEGRO MARISA	350	350	
1449 DE ANTONELLIS GIULIA	1.500	1.500	
1650 GUSTINI MARCO	2.000	2.000	
1726 PERSOGLIA PIETRO	1.144	1.144	
1789 SEMERARO GIANCARLO	2.535	2.535	
1891 SESTAN MARIA	300	300	
1896 SCHIAVON BRUNO	498	498	
1962 VALENTINO BRUNO	1	1	
2020 PENZO DANIELE	279	279	
2027 STARC DUNJA	10	10	
2094 BOSSI MARIO	1.800	1.800	
2102 LEGOVINI PATRIZIA	10	10	
2291 COCCHIETTO BRUNO	100	100	
2332 FERUGLIO FERNANDA	12.251	12.251	
2942 DELISE FLORA	228	228	
3050 COCEANI ROBERTO	1.200	1.200	
3051 BORGNOLO LUCIANO	457	457	
3059 LOMBARDI RICCARDO	44.376	44.376	
3121 CAMPANA GIACINTO	8.016	8.016	
3156 DALLA COSTA MICHELANGELO	150	150	
4050 DE ROSA MONICA			
DE* DE ROSA STEFANO	7.500		7.500
4225 CRIPEZZI MICHELE	4.000	4.000	
<b>Totale voti</b>	<b>141.801</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,017723</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,009090</b>		

## Pagina 1

Azionisti:	29	Persone:	42
Azionisti in proprio:	27	Azionisti in delega:	2

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 32.2 lett. e) dello Statuto sociale (sull'approvazione delle relazioni trimestrali).  
Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## ASTENUTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1061 BRATINA ADA	1.000	1.000	
1134 MOTTA GIANFRANCO	3.876	3.876	
DE* BANOV DARIA	3.156		3.156
DE* MOTTA DARIO	5.032		5.032
1155 D`ALESSANDRO RAFFAELE	36	36	
1451 CARBONE FRANCESCA	126	126	
1535 STEFANI LUCIANA	700	700	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	800.000		800.000
**D MEDIOLANUM BEST BRANDS	24.478		24.478
**D CHALLENGE FUNDS	1.743.131		1.743.131
**D MEDIOLANUM SPEC SICAV-SIF EQUITY INCOME	7.500		7.500
1601 ZECCHINI LOREDANA	2.338	2.338	
1721 TOMBINI LUCIANO	250	250	
1886 PITTER DANTE	1.800	1.800	
2026 BROGLIA CARLO	50	50	
2030 TONDELLI PAOLO	1.282	1.282	
2151 GENTILCORE EZIO	1.050	1.050	
2218 CELLA TULLIO	1.100	1.100	
DE* BALDINI ELDA	200		200
2225 MARTINOLI CATERINA	1.248	1.248	
2271 ARBAN FULVIO	2.009	2.009	
2663 WALD RODOLFO	12	12	
*RA* ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA, RAPPR. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D** DABONI GIORGIO	14.806		14.806
D** MATONE ADRIANA	11.540		11.540
D** MATONE SERGIO MARIA	11.540		11.540
2762 GIURELLI FLORA	239	239	
2819 MALUSA` VIRGILIO			
DE* SERGAS ADELE	7.000		7.000
2831 PIANESE GENNARO	1.045	1.045	
2836 PES FULVIA	2.718	2.718	
2881 SPADOTTO GIANFRANCO	300	300	
DE* MARTINI PIETRO	3.860		3.860
2990 D`AMATO LILIANA	1.057	1.057	
2992 GIANOLLA RENZO	4.289	4.289	
3004 NOVEL TULLIA	1.400	1.400	
3058 CORTE ANNA MARIA	1.248	1.248	
3069 FRITSCH MARTA	1.574	1.574	
3130 ZACCARIA BENITO	2.000	2.000	
3186 D ACCOLTI ADA	900	900	

## Pagina 2

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

46 Persone:  
31 Azionisti in delega:

36 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
15 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 32.2 lett. e) dello Statuto sociale (sull'approvazione delle relazioni trimestrali).  
Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3189 MARCHESI DONATELLA	6.000	6.000	
3228 CHIURAZZI LUIGI	99.033	99.033	
DE* RINALDI ROSANNA	6.219		6.219
3281 SCALISE FRANCESCO			
DE* COSCARELLI ANNA	114		114
4016 IZZI ILARIA			
DE* RUSSI MARIA	1.000		1.000
4143 CANCIANI BARBARA	2.215	2.215	
4169 VISCOVICH ELSA	6.000	6.000	
4307 DOTTO GENOVEFFA	825	825	

**Totale voti** 2.787.296  
**Percentuale votanti %** 0,348361  
**Percentuale Capitale %** 0,178686

## Pagina 3

Azionisti: 36  
Azionisti in proprio: 15

46 Persone:  
31 Azionisti in delega:

36 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
15 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 32.2 lett. e) dello Statuto sociale (sull'approvazione delle relazioni trimestrali).  
Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1113 RITOSSA GUIDO	6.000	6.000	
1121 TOMASI GUIDO	5.000	5.000	
1150 PISTRINI GIANNI	5.500	5.500	
1151 GIRALDI GIANNA	150	150	
1154 SPONZA MIRELLA	114	114	
1194 SERGI SERGAS NICOLO`	89	89	
1207 LEUZZI GIUSEPPE	2.069	2.069	
DE* PARENZAN LUCIANA	2.745		2.745
1491 TAGLIANI CARMEN	1.866	1.866	
1538 PERESSUTTI MARIA GRAZIA	114	114	
1548 CARDARELLI ANGELO			
**D ZENIT SGR -ZENIT PIANETA ITALIA	60.000		60.000
**D UBI SICAV ITALIAN EQUITY	1.318.000		1.318.000
**D UBI PRAMERICA SGR SPA	624.000		624.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	40.000		40.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV RISORGIMENTO	100.000		100.000
**D KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	90.000		90.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	2.102.000		2.102.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	114.000		114.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	958.000		958.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	2.000.000		2.000.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	67.000		67.000
1602 ZABINI SERGIO	1.000	1.000	
1630 FURLAN ALESSANDRO	10	10	
1674 DUCA ARRIGO	1.248	1.248	
1678 PRECALI ALBINO	1.500	1.500	
1810 PIPOLO GUIDO	3.310	3.310	
1862 FORT FERDINANDO	150	150	
1870 DE LEONARDIS LUIGI	43.000	43.000	
DE* DE LEONARDIS FLORA	945		945
DE* DE LEONARDIS VINCENZO	877		877
2031 D`AMBROSIO PAOLO VINCENZO	668	668	
2200 DE SANTIS ANNA	370	370	
2228 METELKA LUCIANO	4.000	4.000	
2259 DI BATTISTA GIANPIERO	150	150	
2761 ASTOLFI BRUNO	500	500	
2807 POSOCCO ALBERTO	866	866	
2829 BAUDAZ LINDA	500	500	
2888 FAVENTO FRANCO	737	737	
2925 DE NATALE ANTONINO	1.312	1.312	
4093 CIVARDI GILBERTO	16.000	16.000	

## Pagina 4

Azionisti: 42 Persone:  
Azionisti in proprio: 28 Azionisti in delega:

29 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
14 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 32.2 lett. e) dello Statuto sociale (sull'approvazione delle relazioni trimestrali).  
Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## NON VOTANTI

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
4114	SAVADORI GIAMBRUNO	200	200	
4302	TRAMPUS SILVANA	650	650	
<b>Totale voti</b>	7.574.640			
<b>Percentuale votanti %</b>	0,946690			
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,485590			

## Pagina 5

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

42 Persone:  
28 Azionisti in delega:

29 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
14 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 25 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 26 aprile 2017 3^ Convocazione del 27 aprile 2017)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dello Statuto sociale.** Approvazione in sede straordinaria della modifica dell'art. 32.2 lett. e) dello Statuto sociale (sull'approvazione delle relazioni trimestrali).  
Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

## VOTI NON COMPUTATI (Non Votati)

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
*RA*	ELIA ALBERTO (DELEGATO DI COMPUTERSHARE SPA, RAPP. DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES DEL TUF)			
D**	RIZZUTI LUIGI	17.512		17.512
<b>Totale voti</b>	17.512			
<b>Percentuale votanti %</b>	0,002189			
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,001123			

## Pagina 6

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

1 Persone:  
0 Azionisti in delega:

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
1 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

**Discorso del Presidente**

**Dott. Galateri di Genola**

**Introduzione**

Signori Azionisti,  
benvenuti alla nostra Assemblea. Come in passato, vorrei cominciare portandovi i saluti del Sindaco di Trieste che mi ha pregato di farlo.

Poi vorrei presentarvi, salutare e fare i miei migliori auguri ad alcuni nostri manager qui presenti che sono entrati a far parte del Group Management Committee negli ultimi 12 mesi, rafforzando un team di grande talento ed esperienza: Luigi Lubelli, che siede qua vicino a me, nominato Group Chief Financial Officer lo scorso gennaio; Luciano Cirinà, a capo del nostro business in Europa centro orientale; Valter Trevisani, Group Chief Insurance Officer; Frédéric de Courtois, responsabile delle Global Business Lines e delle Operazioni Internazionali del Gruppo; Tim Ryan, Group Chief Investments Officer; e Marco Sesana, responsabile per le nostre attività in Italia.

Apro quindi i nostri lavori assembleari con alcuni rapidi commenti sullo scenario macroeconomico in cui operiamo, sull'importanza del nostro settore in tale contesto e sulle operazioni strategiche intraprese dal Gruppo Generali per assicurare la sua sostenibilità nel lungo periodo come compagnia assicurativa eccellente, indipendente, italiana e internazionale.

**Contesto macroeconomico**

Sotto il profilo macroeconomico, nel 2016 la volatilità dei mercati finanziari è stata molto alta soprattutto a causa degli eventi geopolitici. L'economia globale ha tuttavia proseguito la sua ripresa con una crescita complessiva del 3,1%, anche grazie all'attività delle banche centrali. Le economie europee si sono dimostrate piuttosto solide in relazione al voto favorevole all'uscita della Gran Bretagna dall'UE, nel giugno dello scorso anno, e al voto negativo degli elettori italiani sul referendum costituzionale dello scorso dicembre.

L'elezione di Donald Trump a Presidente degli Stati Uniti d'America è stata addirittura accolta con apprezzamento.

L'avvio del 2017 è stato positivo. Lo stato di salute delle economie avanzate è risultato superiore alle aspettative, e i mercati finanziari sono cresciuti significativamente. Molti osservatori ritengono che l'economia globale sia entrata in una fase di espansione dopo quella di ripresa e avete sentito che il Fondo Monetario Internazionale ipotizza addirittura una crescita del 3,5% per l'economia mondiale. Tuttavia, le incertezze non accennano a placarsi, principalmente quelle di natura politica. In Italia, non è possibile escludere la possibilità di elezioni anticipate, che potrebbero far riemergere le preoccupazioni circa la sostenibilità del nostro debito pubblico. Anche le elezioni in Francia, malgrado qualche segnale positivo, e in Germania non sono prive di rischi derivanti dalla presenza di forze politiche estremiste ed euroscettiche.

Al di fuori del nostro continente, non possiamo d'altra parte rimanere indifferenti all'acuirsi delle tensioni in Medio Oriente e Corea del Nord e agli epocali cambiamenti del quadro geopolitico mondiale. Mi riferisco in particolare alla politica protezionistica che sta attivando il presidente degli Stati Uniti e, per contro, alla sempre maggior apertura alla globalizzazione annunciata, in modo inaspettato, dal Presidente della Repubblica Popolare Cinese. Ad ogni modo, il Fondo Monetario Internazionale stima per il 2017 una crescita sostenuta di entrambe queste economie: una crescita del 6,6% per la Cina, del 2,3% per gli Stati Uniti, mentre per l'Eurozona ci si attende una crescita dell'1,7%, anche se rimangono rischi al ribasso legati all'elevata incertezza politica e all'attenuarsi degli effetti degli stimoli della Banca Centrale Europea.

## **Il mercato assicurativo**

Come tutti sappiamo, il mercato assicurativo europeo ha dovuto affrontare, anche lo scorso anno, un livello di tassi d'interesse estremamente basso. Ricordo che negli ultimi 3 anni e mezzo, il rendimento del bund decennale tedesco è crollato dal 2 all'attuale 0,2%.

Aggiustato per l'inflazione, questo rendimento è negativo di quasi 1 punto percentuale. Anche il rendimento del bond decennale italiano è diminuito ed è oggi circa la metà di quello di 4 anni fa, poco al di sopra del 2%. Con il 46% dei bond governativi europei che ha oggi un rendimento in territorio negativo. L'andamento dei tassi produce quindi un impatto significativo sulle compagnie assicurative più esposte al business vita, come il nostro Gruppo.

L'industria assicurativa si muove inoltre in un contesto regolamentare sempre più rigido e complesso. Il primo gennaio dello scorso anno è entrata in vigore la direttiva Solvency 2 che, come sapete, prevede requisiti di capitale più stringenti e correlati alla rischiosità degli investimenti. Per ottemperare a questa normativa gli assicuratori hanno dovuto investire in maniera rilevante in sistemi e processi, al fine di garantire l'allineamento tra investimenti e vincoli di capitale.

Il mercato assicurativo europeo si trova quindi ad affrontare queste sfide ma, al contempo, è ricco di grosse opportunità da sfruttare. Pensiamo, ad esempio, alla crescita del risparmio privato, che in Europa occidentale è stata pari al 4,3% e si prevede che entro il 2020 registri una crescita del 3,6%. Nelle economie avanzate, d'altra parte, l'invecchiamento della popolazione, sebbene produca problematiche di natura socio-economica, rappresenta un'opportunità importante per gli operatori assicurativi. Il progressivo restringimento del ruolo statale nell'erogazione di benefici pensionistici permette infatti alle compagnie assicurative private di espandere un business, quello previdenziale, caratterizzato da margini relativamente elevati e un basso assorbimento di capitale.

Nel business danni, esiste infine una condizione di sotto-copertura su cui intervenire, soprattutto in Italia. Secondo l'ANIA, nonostante il nostro Paese sia tra i più esposti al rischio di calamità naturali – si pensi, ad esempio, che il 45% della popolazione vive in zone ad alto rischio di alluvione – la diffusione della copertura assicurativa a questo rischio è molto contenuta, si parla dell'1,2% delle case di proprietà.

Questa inadeguatezza è emersa con evidenza in occasione dei tragici eventi sismici che hanno colpito il centro Italia la scorsa estate. Di fronte a questi disastri il Gruppo si è rapidamente attivato su più fronti, ad esempio attraverso un protocollo speciale per assistere con immediatezza i clienti colpiti e uno sconto del 50% sulla garanzia terremoto rimasto valido sino alla fine del 2016. A tale proposito, desidero ringraziare tutti quei collaboratori del nostro Gruppo che hanno risposto all'appello per raccogliere fondi da destinare alla ricostruzione del territorio. In questo modo il Gruppo Generali è stato capace di raccogliere e di donare 750.000 Euro.

### **La “strategia accelerata” di Generali**

Di fronte alle sfide geopolitiche e alle opportunità del settore assicurativo che vi ho indicato, il Gruppo Generali ha definito e avviato l'esecuzione di una “strategia accelerata”, mantenendo cioè gli obiettivi finanziari del piano strategico 2015-2018 pur in presenza di uno scenario peggiorato, e individuando 6 leve specifiche su cui intervenire e target ambiziosi per ciascuna di esse.

I primi, positivi risultati emergono chiaramente dal bilancio d'esercizio del 2016 che Vi stiamo sottoponendo. L'amministratore delegato Philippe Donnet e il Group CFO Luigi Lubelli approfondiranno tra poco gli aspetti di questa strategia e i risultati del Gruppo: io mi limito a sottolineare il sostegno convinto che il Consiglio di Amministrazione ha espresso verso questo piano.

### **Sostenibilità di lungo periodo: responsabilità sociale, attenzione ai dipendenti, innovazione e governance**

Voglio ora collegarmi, come ho indicato in apertura, ad un particolare aspetto cui tengo molto: la sostenibilità di lungo periodo. Ritengo infatti che l'affidabilità di un'azienda come interlocutore e controparte per tutti i suoi *stakeholder*, a partire da voi soci, si misuri anche e soprattutto nel suo impegno a progettare il futuro attraverso approcci virtuosi che ne

garantiscono la continuità e la sostenibilità nel tempo. Voglio dunque soffermarmi brevemente su quattro temi: il rispetto dell'ambiente, l'attenzione ai dipendenti e in particolare ai giovani, l'innovazione e il modello di governance.

Questi 4 temi rientrano tutti nel concetto di responsabilità sociale d'impresa, che prende spunto dalla visione del Gruppo: proteggere e migliorare la vita delle persone. Nel corso del 2016 il Gruppo ha individuato 20 temi di grande importanza per l'azienda e i suoi *stakeholder* e ha definito una Carta degli Impegni di Sostenibilità che codifica gli impegni presi per ciascuno di essi e che trovate nel Rapporto di Sostenibilità, che quest'anno presentiamo per la prima volta insieme al bilancio di esercizio.

Il primo aspetto su cui desidero concentrarmi è quello dell'ambiente. Anche se non siamo attivi nel settore industriale, tipicamente toccato da queste tematiche, siamo coscienti dei cambiamenti derivanti dai problemi climatici e li abbiamo integrati nelle nostre politiche di sostenibilità. Nell'ambito del nostro Sistema di Gestione Ambientale, abbiamo sottoscritto il "Paris Pledge for Action", ovvero gli impegni sui cambiamenti climatici che sono stati assunti a Parigi e abbiamo deciso di ridurre le nostre emissioni di gas serra del 20% entro il 2020, come concordato dai paesi firmatari nella riunione parigina. Inoltre, per la prima volta nel corso del 2017, misureremo l'impatto sull'ambiente in termini di emissioni di diossido di carbonio associate a tutti i nostri investimenti finanziari.

Il secondo aspetto che mi preme molto sottolineare è l'attenzione ai dipendenti, e in particolare a quelli più giovani. Nel Gruppo Generali operano quasi 74.000 persone nel mondo, di cui ben 21.000 sono giovani sotto i 34 anni, e credo che corretto garantire loro un processo di sviluppo giusto e meritocratico.

A livello di Gruppo, nel 2016 sono state realizzate diverse iniziative a favore dei nostri giovani talenti. E' stato ad esempio avviato il "Global Mentoring Program", un programma formativo che coinvolge leader del Gruppo più esperti e giovani talenti in un percorso di 12 mesi. Obiettivo dell'iniziativa è supportare lo sviluppo della carriera e delle competenze dei futuri leader valorizzando e condividendo l'esperienza di quelli con maggiore anzianità

aziendale. Si è inoltre completata la prima edizione del “Generali Global Graduate Program”, che ha offerto l’opportunità a 20 dipendenti neo-laureati di 15 diverse nazionalità di ottenere una formazione professionale diretta in diversi uffici del Gruppo nel mondo e, contemporaneamente, svolgere un Master in gestione delle imprese assicurative presso il MIB, qua a Trieste.

Il terzo aspetto, a cui credo moltissimo, è quello dell’innovazione. Per un’impresa assicurativa è oggi essenziale impegnarsi a innovare per essere al passo dell’evoluzione tecnologica e soddisfare le esigenze sempre più sofisticate dei clienti. Ciò conduce a due risultati positivi. In primo luogo, maggiore efficienza e produttività. Ad esempio, Generali Italia ha creato in 4 sedi i “laboratori per la semplificazione”, con l’obiettivo di rivedere e rendere più snelli tutti i processi aziendali che si riflettono sull’esperienza di clienti e distributori. In secondo luogo, un approccio maggiormente centrato sul cliente e sui distributori. Le nuove tecnologie permettono di ridefinire, infatti, il ruolo della compagnia assicurativa e l’interazione tra questa, i suoi distributori e clienti: l’assicuratore può oggi svolgere un ruolo di prevenzione e guida verso stili di vita più corretti, piuttosto che di solo intervento a seguito di un danno, e offrire al cliente assicurato soluzioni personalizzate, nel nostro caso anche attraverso l’estesa rete di agenti di cui dispone il Gruppo. Lascio a Philippe, tra qualche momento, spiegarvi più nel dettaglio quali iniziative il Gruppo sta intraprendendo nel campo dell’innovazione.

Infine, vorrei concludere con un accenno al modello di governo societario del Gruppo Generali, che rappresenta un punto di riferimento nel panorama italiano e nella stessa industria assicurativa. Una buona governance, ovvero un buon sistema di governo dell’azienda, è indice di affidabilità e sostenibilità perché agisce nel lungo periodo. Sotto questo profilo, gli ultimi sedici mesi sono stati caratterizzati da significativi cambiamenti, tra cui l’avvicendamento dell’amministratore delegato a inizio dell’anno scorso. La Compagnia è stata in grado di gestire con efficacia queste situazioni, anche grazie a eccellenti strumenti di governance, come il nostro piano di successione. La struttura organizzativa è stata inoltre semplificata, rafforzando nel contempo il ruolo dei comitati e degli organi

gestionali, per garantire il miglior allineamento possibile con la strategia di Gruppo e processi decisionali più snelli.

Il 2016 è stato anche l'anno di rinnovo del Consiglio di Amministrazione. Il nostro CdA è oggi preso a modello, in Italia e all'estero, per criteri come dimensione, diversità di genere e indipendenza dei suoi componenti: 8 amministratori su 13 nel Consiglio di Amministrazione sono indipendenti, e 5 sono donne. Si tratta di un organo composto da un gruppo di personalità di grande competenza e serietà e con esperienze diversificate. Ciò consente di avere sempre un dialogo costruttivo e stimolante. Ringrazio dunque tutti i Consiglieri con cui ho il piacere di collaborare.

## **Conclusioni**

E' dunque un grande onore per me presiedere i lavori di questa assemblea nel 186mo anno di attività del Gruppo Generali, consapevole che il Leone alato è oggi forte e vigoroso e pronto ad affrontare le sfide future, grazie al contributo dei suoi dipendenti, dei suoi partner distributivi, dei suoi manager di talento e di voi soci, che credete nella solidità e indipendenza di questo Gruppo.

Vi ringrazio per l'attenzione e passo ora la parola all'amministratore delegato.

**Intervento del GROUP CEO  
Dott. Philippe Donnet**

Signori azionisti, buongiorno a tutti e grazie per la vostra partecipazione alla nostra assemblea annuale. Mi unisco al Presidente Galateri nel ringraziare tutta la squadra di management qui presente e tutte le persone che lavorano e collaborano con Generali, che mi hanno supportato in quest'anno particolarmente sfidante e hanno contribuito agli ottimi risultati del 2016, che vi presenteremo oggi. Ringrazio tutti voi azionisti per la fiducia nelle Generali: oggi, dopo 186 anni di storia, le Generali rappresentano una delle realtà italiane indipendenti internazionali tra i più grandi e di successo a livello globale.

Oggi vorrei concentrarmi su tre messaggi importanti:

- 1) l'**esecuzione della nostra strategia** prosegue in modo disciplinato e assolutamente in linea con il nostro piano: questo ci consente per esempio di accelerare il raggiungimento degli obiettivi di risparmio dei costi operativi;
- 2) nel 2016 il Gruppo ha ottenuto il **risultato operativo** migliore della sua storia, non solo in termini di quantità ma anche in termini di qualità e di sostenibilità di questo risultato e il **dividendo** che oggi vi proponiamo di distribuire è aumentato di 11 punti percentuali rispetto all'anno scorso;
- 3) Generali è leader di mercato per quanto riguarda le **performance tecniche e operative**.

Quattro anni fa Generali ha avviato un piano di ristrutturazione finanziaria per concentrarsi sul core business assicurativo, per rafforzare la solidità del capitale e per realizzare l'integrazione del Gruppo in Italia: per fare questo, fra l'altro, sono stati dismessi alcuni attivi non strategici. Questa ristrutturazione finanziaria è stata completata alla fine del 2015 e, nello stesso anno, abbiamo presentato al mercato nuovi e ambiziosi target finanziari mirati al 2018. Ben presto quei target sono diventati ancora più ambiziosi, a causa delle condizioni di mercato che sono molto peggiorate durante il 2016, come ha ricordato poc'anzi il Presidente.

Lo scorso anno abbiamo dunque lavorato per individuare le aree su cui concentrare i nostri sforzi per essere in grado di raggiungere gli obiettivi finanziari, nonostante il peggioramento sostanziale della congiuntura di mercato. Abbiamo quindi definito sei leve operative e industriali che ci permetteranno di rafforzare ulteriormente la qualità del nostro business assicurativo in termini di performance operativa e di creazione di valore nel lungo termine.

Desidero fornirvi oggi una descrizione sintetica di queste sei leve:

- 1) vogliamo anzitutto **ottimizzare la nostra presenza internazionale**: non la vogliamo né ridurre né indebolire, ma proprio rafforzarla. Il Gruppo oggi è presente in 60 paesi nel mondo; in alcuni di questi non solo le nostre business unit non hanno raggiunto la dimensione necessaria per essere competitive, ma anche le stesse prospettive di crescita sono limitate. Intendiamo quindi ottimizzare la nostra presenza geografica, dismettendo questi attivi, per ricavare almeno 1 miliardo di euro da reinvestire in attività in grado di produrre un maggior rendimento e dotate di maggior potenziale: i

proventi di tali dismissioni, infatti, non contribuiranno alla generazione di dividendo, che proverrà dalle nostre attività ricorrenti. In linea con questo nostro programma, nel 2016 siamo già usciti dal Liechtenstein e del Guatemala e abbiamo avviato processi competitivi per la dismissione degli altri asset;

- 2) vogliamo **razionalizzare la nostra macchina operativa**, rimuovere duplicazioni e sprechi, ricercare sinergie, semplificare e contenere i costi. Nel 2016 siamo stati in grado, per la prima volta, di ridurre di 70 milioni di euro i costi operativi nei mercati maturi: questo risultato, molto positivo, ci permette di aggiornare il nostro piano di risparmio e di raggiungere gli obiettivi prefissati con un anno di anticipo. L'obiettivo che ci siamo posti ora è di ridurre i costi operativi per i paesi e i mercati di 200 milioni entro la fine del 2018;
- 3) miriamo poi a **rafforzare le nostre competenze tecniche**: pur partendo da un livello già molto buono, crediamo che ci siano ancora opportunità di miglioramento. Nei Rami Danni, per esempio, ci siamo posti l'obiettivo di riaffermare la nostra leadership in termini di combined ratio e d'incrementare ulteriormente il vantaggio rispetto al concorrente più vicino: lo faremo migliorando la tariffazione, la selezione dei rischi e la gestione dei sinistri. Nel Ramo Vita pensiamo di poter aumentare ulteriormente la redditività accelerando il passaggio da prodotti tradizionali a soluzioni a maggiore valore aggiunto per i nostri clienti e con un minore assorbimento di capitale per la Società: in questo caso, l'obiettivo è di portare a zero il tasso garantito sulla nuova produzione. Nel 2016 siamo stati in linea su entrambi questi obiettivi. Le tre leve che vi ho sin qui illustrato contribuiranno, e stanno già contribuendo, a migliorare la performance operativa nel breve termine;
- 4) il Gruppo è inoltre impegnato a **ribilanciare il portafoglio** con l'obiettivo di diversificarne le fonti di profitto. Stiamo accelerando anche il ribilanciamento delle riserve Vita, puntando ad aumentare quelle a basso assorbimento di capitale e a ridurre la garanzia media del portafoglio in essere: così, nel 2016, le riserve a basso assorbimento di capitale sono cresciute di 2 punti percentuali mentre la garanzia media è scesa di 7 punti percentuali. Vorremmo poi puntare verso nuovi segmenti di business, come quelli relativi alla salute e alla protezione, ma anche sull'asset management: al riguardo, il prossimo 11 maggio forniremo dettagli al mercato sulla nostra strategia che mira a fare dell'asset management una fonte di profitto sostanziale e sempre più rilevante per la Compagnia;
- 5) crediamo inoltre sia fondamentale **migliorare l'esperienza dei consumatori e dei distributori** quando interagiscono con Generali. Per fare questo vogliamo trasformare il nostro modello di business in modo innovativo, fornendo agli agenti sistemi e piattaforme all'avanguardia per consentire loro di offrire prodotti e servizi migliori ai nostri clienti. Gran parte dei nostri investimenti in innovazione è destinata allo sviluppo di soluzioni connesse alla gestione delle enormi quantità di dati che abbiamo e alla digitalizzazione dei processi interni, per incrementare l'efficienza della nostra Società. Vorrei ricordare, in questo ambito, che il Gruppo è già tra le società più avanzate sul mercato: il Big Data Innovation Award che abbiamo ricevuto lo scorso novembre dal politecnico di Milano ne è un'ulteriore prova;
- 6) Generali crede nel valore del suo storico e glorioso **marchio**, il leone alato di San Marco, e vogliamo accrescere la riconoscibilità e la percezione. Implementando queste due ultime leve strategiche – l'innovazione per migliorare l'esperienza dei nostri clienti e distributori e gli investimenti nel nostro marchio – prevediamo di ottenere un significativo incremento della retention dei nostri clienti e della preferenza per il marchio Generali nei mercati entro il 2019: i risultati già ottenuti nel 2016 sono in linea con questo piano. Il bilanciamento del nostro portafoglio, l'innovazione dei

clienti e dei distributori, e il rafforzamento del marchio, sono tutte leve dirette a creare valore nel lungo termine.

Il nostro Gruppo parte già da una buona performance media e sta già migliorando: ma questo non ci basta, non è sufficiente. Abbiamo l'ambizione di puntare all'eccellenza e all'eccellenza in tutto ciò che facciamo. Per conseguire questo obiettivo la nostra performance non può migliorare solo in termini medi, ma deve farlo in modo sistematico in tutte le unità di business; e sono orgoglioso di poter confermare che i risultati del 2016 hanno soddisfatto questa condizione. Il combined ratio è migliorato quasi ovunque: fa eccezione solo l'Italia, in cui è pesata una condizione di mercato molto avversa e sfidante, fermo comunque che il combined ratio di Generali in Italia rimane eccellente, essendo sotto il 90%, e tra i migliori del mercato.

I **margini della nuova produzione Vita** sono aumentati dappertutto, in alcuni casi con un incremento a due cifre: questo significa che stiamo applicando la nostra strategia in tutte le business unit e in maniera efficace.

Tutto ciò ha contribuito a realizzare risultati eccellenti. Nel 2016 il **risultato operativo** è stato il migliore di sempre, superando i 4,8 miliardi di euro: questa performance è dovuta alla capacità del Gruppo di migliorare le sue performance tecniche e di ridurre i costi che, come detto, sono scesi nel 2016 per la prima volta. E questa performance si riflette anche nel contributo del business Vita, il cui risultato operativo è cresciuto di oltre il 5%, mentre quello del Ramo Danni lo è stato di quasi il 3%. Sia il Ramo Vita che quelli Danni hanno fornito un contributo positivo a questi eccellenti risultati del 2016: l'**utile netto** è di conseguenza cresciuto del 2,5% a circa 2,1 miliardi di euro, nonostante vi siano stati minori profitti di realizzo per preservare la redditività futura della nostra Compagnia. I risultati del 2016 dimostrano, quindi, la grande qualità delle performance del business assicurativo delle Generali.

Grazie al miglioramento delle performance tecniche in tutti i segmenti e in tutte le regioni, il Gruppo è stato capace di generare 200 milioni netti di **cassa operativa** in più rispetto al 2015, anche in ragione della migliorata capacità di tutte le business unit di erogare dividendi alla Capogruppo. L'elevata generazione di cassa combinata a una solida posizione di capitale consente a Generali d'incrementare notevolmente il **dividendo**: quello che vi proponiamo oggi è un dividendo dell'11% più elevato rispetto a quello dell'anno scorso, ed è pari a 80 centesimi per azione.

Arrivati oggi circa alla metà del nostro piano di ristrutturazione di rafforzamento industriale, possiamo sostenere con piena cognizione che siamo ben posizionati per raggiungere i principali **target finanziari a fine 2018**. I 3,5 miliardi di euro di liquidità operativa e i 2,4 miliardi di dividendi accumulati a fine 2016 dimostrano che è in atto un progresso solido verso tutti i nostri obiettivi finanziari. Il Return On Equity Operativo medio, infine, ha superato di molto il target prefissato per il periodo 2015-2016.

Questi risultati del 2016 non solo dimostrano la validità del nostro piano strategico, ma anche la nostra capacità d'implementarlo nel modo giusto. Dobbiamo ovviamente ancora completare l'altra metà del percorso e, per fare questo, dobbiamo rimanere focalizzati sulla gestione disciplinata del nostro business, senza concedere compromessi. Dunque dobbiamo mantenere il rigore e disciplina nella riduzione dei costi e nell'eccellenza tecnica e, più in generale, nell'esecuzione della nostra strategia.

La performance di Generali nel 2016 non è stata positiva solo in senso assoluto, ma anche in senso relativo. Osservando alcuni **indicatori chiave del business assicurativo**, il Gruppo ha conseguito il risultato migliore tra i più affermati operatori del mercato. Per esempio, il nostro combined ratio – che è l'indicatore che misura la redditività del business Danni ed è quello di riferimento per il settore – è il migliore del mercato: più precisamente è migliorato nel 2016 di altri 0,7 punti percentuali, raggiungendo il 92,5%, e la differenza rispetto al secondo migliore operatore del mercato si è ulteriormente allargata, grazie a un'attenta gestione dei costi e a un'oculata sottoscrizione dei rischi e gestione dei sinistri. La raccolta netta Vita ha superato i 12 miliardi di euro ed è migliore di quella dei nostri concorrenti. Quindi Generali cresce e lo fa più degli altri. Questa crescita importante non è stata realizzata a scapito della qualità: la nostra crescita, infatti, è di ottima qualità. Così i margini sulla nuova produzione Vita sono pari a quasi il 26%, con un miglioramento di quasi 5 punti percentuali nel 2016, che portano Generali a superare tutti i concorrenti. Queste performance si riflettono in un indicatore molto importante, soprattutto per chi investe capitale nella nostra Compagnia: mi riferisco al rendimento del capitale che, a fine 2016, era pari al 13,5%, ossia superiore a quello di tutti i nostri concorrenti.

L'assicurazione è un business fatto di persone e, in questo settore, lavorare con persone competenti, di talento e motivate significa fare la differenza. Ho la fortuna di lavorare in un gruppo dove questa è diventata la realtà di ogni giorno. Nel corso del 2016 ci siamo dotati di un'organizzazione snella, allineata con l'implementazione della nostra strategia. Abbiamo allargato il Group Management Committee – dove sono oggi rappresentate tutte le business unit – con la nomina di Marco Sesana a Country Manager per l'Italia, quella di Luigi Lubelli a Group CFO, l'ingresso di Luciano Cirinà, responsabile delle operazioni nell'Europa centro orientale, e quello di Valter Trevisani, Group Chief Insurance Officer.

Dove ritenevamo necessario, abbiamo anche fatto qualche cambiamento alla squadra, acquisendo le competenze migliori possibili per raggiungere i nostri obiettivi. Così abbiamo nominato Frédéric De Courtois responsabile delle Global Business Lines e delle Operazioni Internazionali, e Timothy Ryan, nuovo Group Chief Investment Officer, con la responsabilità di sviluppare le attività di asset management e di gestire al meglio il nostro patrimonio finanziario di circa 530 miliardi di Euro.

L'unicità di quel patrimonio è rappresentato, ad esempio, dal nostro portafoglio immobiliare, composto com'è da progetti moderni, come il nuovo quartiere di Citylife a Milano, dove è in fase di completamento la costruzione della torre Generali, che sarà occupata dai colleghi di Milano già l'anno prossimo. Il patrimonio immobiliare annovera anche immobili storici di grande prestigio, come le Procuratie Vecchie in Piazza San Marco a Venezia, che stiamo contribuendo a riqualificare insieme ai Giardini Reali e a tutta l'area marciana. Per valorizzare al meglio il portafoglio immobiliare abbiamo recentemente nominato Aldo Mazzocco, un manager di grande esperienza nel settore, come nuovo amministratore delegato di Generali Real Estate.

La squadra di Generali non si esaurisce però con i suoi manager: il nostro team è composto da tutte le oltre 70 mila persone che lavorano per il Gruppo in tutto il mondo e dai nostri 150 mila agenti e distributori nel mondo. Per coinvolgere e motivare tutti abbiamo lavorato sugli strumenti di dialogo e di condivisione. Vogliamo creare una squadra unita e motivata per realizzare il piano strategico in modo eccellente. Stiamo intensificando gli incontri tra il management e i dipendenti per diffondere la strategia, dare chiarezza sulle performance realizzate e sugli obiettivi da raggiungere. Vogliamo

responsabilizzare tutti i manager del Gruppo, tutti i nostri colleghi e allinearli rispetto alle nostre priorità strategiche.

Prima di concludere, voglio illustrarvi brevemente l'andamento del prezzo di borsa del nostro titolo. Da gennaio dell'anno scorso fino all'Investor Day del 23 novembre, in una fase di transizione, di cambiamento, il suo andamento non è stato certo positivo. Tuttavia, ritengo che questo andamento fosse prevedibile, proprio alla luce della riorganizzazione della squadra di management e al fatto che il mercato non conosceva ancora precisamente le leve industriali con cui il Gruppo mira a raggiungere i suoi ambiziosi target finanziari. A partire dall'Investor Day, che ci ha consentito di fare chiarezza al mercato su questi aspetti, il titolo Generali ha guadagnato quasi il 30% in borsa, superando l'indice del settore assicurativo europeo e la performance dei nostri principali concorrenti.

Da tutti i report degli analisti, anche quelli più critici, emerge l'apprezzamento per il nuovo piano industriale e vengono riconosciuti l'impegno, la qualità e la disciplina del management: non è un caso che gli analisti si attendano che, nei prossimi due anni, il dividendo di Generali cresca in misura significativamente superiore a quello dei nostri concorrenti. Ho riscontrato uno stesso apprezzamento anche nei numerosi incontri che il Group CFO ed io abbiamo avuto negli scorsi mesi con gli investitori istituzionali in tutto il mondo.

Sono convinto che il potenziale della nostra Compagnia sia sottovalutato e non pienamente riflesso nell'attuale prezzo di borsa. Il rapporto tra quest'ultimo e gli utili attesi dagli analisti ne è prova: quello dei nostri principali concorrenti è superiore al nostro e dimostra valutazioni più realistiche. Dobbiamo colmare questa distanza. Sono convinto, inoltre, che il nostro potenziale inespresso sarà gradualmente riconosciuto dal valore di borsa. Ne ho fiducia perché proveremo al mercato la nostra capacità di raggiungere tutti gli obiettivi che ci siamo posti, anche grazie a quattro caratteristiche che rendono le Generali unica sul mercato:

- 1) le Generali sono un Gruppo internazionale, con un **posizionamento unico in Europa**, dove siamo tra le prime 5 compagnie in 10 mercati europei sui 20 in cui operiamo;
- 2) le Generali gestiscono una **rete distributiva proprietaria** senza pari, composta da 150 mila agenti e distributori esclusivi in tutto il mondo: questa rete garantisce una relazione con i clienti basata sulla fiducia, sulla competenza e sulla comprensione dei bisogni dei nostri clienti, che siano individui o aziende;
- 3) Generali genera con continuità una performance operativa tra le migliori del mercato grazie alle sue **competenze tecniche**. A questo si aggiungano un capitale solido, un piano chiaro e una forte determinazione nell'eseguirlo;
- 4) siamo all'avanguardia nello sviluppo dell'**innovazione orientata al business** per migliorare l'offerta ai nostri clienti e ai nostri distributori, con un focus sulla connettività.

Questi fattori sono sostenuti da una squadra composta da oltre 70 mila dipendenti nel mondo, coinvolti e motivati al raggiungimento degli obiettivi strategici: questo è un fattore abilitante importantissimo. Generali investe e investirà sempre di più sulla qualità delle sue risorse umane. Queste fonti di vantaggio competitivo ci garantiscono la sostenibilità nel lungo termine come compagnia assicurativa indipendente, italiana e internazionale, e fanno di Generali la nuova storia di successo dell'industria assicurativa.

Voglio concludere guardando al futuro. Come vi ho detto all'inizio del mio intervento, Generali ha completato la sua ristrutturazione finanziaria ed è a metà strada del suo piano

di rafforzamento industriale. Una volta completata questa fase, potremo progettare un piano ambizioso, di crescita e di sviluppo, basato su fondamenta solide. Questo è il mio personale impegno verso tutti voi e verso tutti gli stakeholder del Gruppo.

Lascio ora la parola al nostro Group CFO Luigi Lubelli, che Vi illustrerà con dettagli il nostro bilancio 2016 e sarò più tardi disponibile per rispondere alle Vostre domande.

Vi ringrazio per l'attenzione.

**Intervento del GROUP CFO  
Dott. Luigi Lubelli**

Signori azionisti,

buongiorno a tutti. Mi sento straordinariamente onorato nel rivolgermi a voi, per la prima volta dalla mia nomina come Group CFO, per presentarvi i risultati dell'esercizio 2016, il 185° anno di attività del Gruppo Generali. Prima di iniziare la mia esposizione, voglio ringraziare il Group CEO e i componenti del Consiglio di Amministrazione per la fiducia riposta nei miei confronti nell'assegnarmi questo incarico.

Passo ora a esporvi i principali dati finanziari del Gruppo, per i quali farò riferimento alle Relazioni Annuali del Gruppo e della Capogruppo, nelle quali trovate un'abbondante quantità d'informazioni riguardanti i risultati ed le attività industriali di Generali. Sono inoltre a vostra disposizione tre altre Relazioni ed il Rapporto di Sostenibilità, che permettono di avere un quadro completo dei rapporti col mercato e gli altri portatori d'interesse nonché dei processi mediante i quali il Gruppo crea valore.

Prima di passare all'esposizione del bilancio dell'esercizio 2016, vorrei soffermarmi su alcuni aspetti qualitativi che ne faciliteranno la comprensione. L'esercizio 2016 e il relativo bilancio riflettono l'esecuzione di precise iniziative strategiche e di gestione:

- la focalizzazione dell'offerta su prodotti caratterizzati da un'adeguata redditività in rapporto ai rischi assunti;
- la ricerca dell'eccellenza tecnica;
- lo sforzo di efficientamento sui costi;
- la gestione del portafoglio investimenti, che privilegia i redditi correnti sui proventi da realizzo – che sono scesi di oltre un miliardo di euro – al fine di preservare la redditività futura;
- la valutazione prudente degli attivi.

Le cifre sono particolarmente solide e riflettono l'ottima performance e sviluppo degli affari del Gruppo. Passiamo quindi all'esame delle principali cifre consolidate del Gruppo Generali.

## **La raccolta premi e il risultato operativo di Gruppo 2016**

Premetto che le variazioni percentuali delle cifre sono presentate a termini omogenei, ossia con gli stessi tassi di cambio del 2015 e lo stesso perimetro di consolidamento del 2016.

Nel 2016, il Gruppo ha raccolto premi per 70.513 milioni di euro, comprensivi di 3.324 milioni provenienti da polizze d'investimento. Tale cifra, un 3,9% inferiore a quella del 2015, riflette la contrazione del Ramo Vita e il recupero del Ramo Danni. Il 71% dei premi proviene dal Ramo Vita e il resto dal Ramo Danni.

Vediamo adesso in maggior dettaglio il **segmento Vita**, i cui premi sono ammontati a 49.730 milioni di euro, in calo del 6,3% rispetto all'esercizio precedente, per l'approccio sempre più

disciplinato nell'offerta, focalizzata su prodotti con caratteristiche di maggior valore aggiunto e minore assorbimento di capitale.

La raccolta netta si conferma su eccellenti livelli, superando i 12 miliardi di euro, valore superiore alla media degli ultimi 5 anni e ai livelli raggiunti da tutti i nostri principali concorrenti europei. L'andamento dell'anno riflette un calo in Germania, in Francia e in Italia per le politiche di sottoscrizione più selettive cui ho appena fatto riferimento e per l'eccezionale livello di domanda di prodotti ibridi e unit-linked nel 2015. È proseguito l'ottimo andamento in Asia, la cui raccolta netta è cresciuta del 40%.

Il 2016 è stato un anno ottimo per la redditività della nuova produzione del ramo Vita del Gruppo, che si esprime attraverso due misure: gli APE, cioè i premi annui equivalenti, che corrispondono alla somma tra i premi annui di nuova produzione e un decimo dei premi unici; il NBV, ossia il valore attuale degli utili attesi della nuova produzione al netto del costo del capitale. Il rapporto tra questi due elementi misura la redditività.

Le iniziative specifiche sul ribilanciamento dell'offerta, il disegno dei prodotti e la calibrazione delle garanzie hanno prodotto, da un lato, una diminuzione del 6,6% dei premi annui equivalenti e, dall'altro, un notevole miglioramento, prossimo al 15%, nel valore della nuova produzione, che ha fatto crescere il margine di circa 5 punti percentuali rispetto al 2015.

Il risultato operativo s'è attestato a 3.127 milioni di euro: l'aumento del 5,5% rispetto al 2015 è frutto principalmente dell'esecuzione del programma di Technical Excellence, che ha portato a miglioramenti del margine tecnico nei principali mercati in cui il Gruppo è presente.

I redditi correnti da investimenti sono aumentati leggermente, grazie alla buona performance degli investimenti azionari e immobiliari, che ha permesso di assorbire i minori rendimenti da titoli obbligazionari: la diminuzione nei confronti del 2015 è dovuta pertanto al calo dei profitti netti di realizzo, in linea con l'approccio già menzionato.

Infine, il minore ammontare dei premi emessi ha condotto ad una diminuzione dei costi di acquisizione.

I premi del **segmento Danni** si sono attestati a circa 20,8 miliardi di euro, con un aumento del 2,1% in termini omogenei, grazie alla crescita del 4,3% del comparto Auto, trainato dalla Spagna, dai paesi dell'area CEE, dalla Germania e dall'Argentina, che hanno più che compensato il calo del 5,2% dell'Italia, dovuto alla diminuzione del premio medio, in linea con il mercato. In lieve crescita dello 0,5% anche i premi Non Auto.

Il risultato operativo raggiunge i 2.044 milioni di euro: l'aumento del 2,9% è principalmente attribuibile all'andamento della performance tecnica, che si misura mediante il combined ratio (che rapporta i sinistri, mediante il loss ratio, e le spese della gestione assicurativa, mediante l'expense ratio ai premi di competenza). Il combined ratio si è attestato al 92,5%, con un'ulteriore diminuzione di 0,7 punti percentuali, che è provenuta essenzialmente dalla favorevole chiusura di sinistri aperti negli anni precedenti, che ha più che compensato l'aumento della sinistralità corrente, principalmente nel segmento Non Auto. I sinistri catastrofali hanno contribuito per 1,5 punti percentuali alla sinistralità totale (incidenza appena inferiore a quella dell'esercizio precedente) proveniente principalmente da tempeste e inondazioni in Francia e in Germania e dai terremoti in Italia. Il Gruppo ha mantenuto la propria prudente politica di riservazione, confermata dal rapporto tra riserve e premi stabile al 155%.

L'expense ratio è rimasto sostanzialmente stabile, con una tendenza al ribasso delle spese di amministrazione, grazie agli sforzi di riduzione realizzati nelle principali compagnie del Gruppo.

I proventi finanziari sono diminuiti principalmente per la discesa dei tassi d'interesse.

Le altre componenti operative del segmento Danni includono principalmente le spese di gestione non assicurative, gli ammortamenti, le altre imposte e gli accantonamenti a fondi rischi: questi ultimi sono leggermente aumentati rispetto al 2015.

Il **segmento holding e altre attività** comprende i risultati delle attività esercitate dalle compagnie del Gruppo nei settori bancario e del risparmio gestito, i costi sostenuti nell'attività di direzione, coordinamento e di finanziamento del business e le attività che il Gruppo considera accessorie rispetto alle attività assicurative. Il risultato operativo di questo segmento ha registrato un calo rispetto al 2015, totalizzando un saldo negativo di 91 milioni di euro: tale flessione è riconducibile principalmente a Banca Generali, i cui ricavi per commissioni sono influenzati significativamente dall'andamento dei mercati finanziari e ai minori profitti di realizzo su immobili rispetto al 2015 nel segmento "altre attività".

I costi operativi di holding sono aumentati a 459 milioni di euro, principalmente per spese in aree chiave in termini di opportunità di crescita.

Vediamo adesso in sintesi i principali contributi alla variazione del risultato operativo. La forte focalizzazione del Gruppo nel perseguire l'eccellenza tecnica e l'efficienza in termini di costi è stata in grado di controbilanciare la riduzione del risultato degli investimenti. Generali è stata in grado, quindi, di aumentare ulteriormente il Risultato Operativo consolidato di Gruppo sino a 4.830 milioni di euro, il migliore registrato della storia del Gruppo. Per il terzo anno consecutivo, l'Operating ROE (che esprime il rapporto tra il risultato operativo e il patrimonio netto) ha raggiunto il suo obiettivo.

## **Dal risultato operativo al risultato netto di Gruppo 2016**

Al riguardo si osserva principalmente quanto segue:

- il saldo del risultato non operativo degli investimenti è passato, nel 2016, da un valore positivo di 159 milioni nel 2015 ad uno negativo di 217 milioni di euro. Nuovamente, ricordiamo la riduzione dei proventi da realizzo a 336 milioni, poco più della metà dell'importo contabilizzato nel 2015, mentre le svalutazioni sono rimaste sostanzialmente in linea con l'anno precedente;
- le spese di holding non operative sono aumentate a 794 milioni di euro, a causa di un incremento temporaneo di 39 milioni negli interessi sul debito finanziario, dovuto al prefinanziamento di due obbligazioni con date di chiusura rispettivamente a giugno 2016 e febbraio 2017: senza questo effetto di doppio conteggio, pari a 53 milioni di euro, le spese per interessi complessivi sarebbero diminuite di 14 milioni di euro;
- le altre spese non operative sono diminuite di quasi 200 milioni di euro mentre le spese di ristrutturazione, particolarmente rilevanti in Germania nel 2015, sono scese di 93 milioni;
- la pressione fiscale è scesa in Francia e in Spagna e si registrano recuperi d'imposte;
- le minoranze sono inferiori di 71 milioni di euro, a causa del citato minor contributo di Banca Generali e di plusvalenze realizzate sulle partecipazioni in Cina nel 2015, che non si sono

ripetute nel 2016.

Quanto sopra ha portato il Gruppo a registrare un utile record di 2.081 milioni, la cifra più alta dal 2007. Come sottolineato all'inizio, si tratta di cifre particolarmente solide, che riflettono l'ottimo risultato e sviluppo delle attività del Gruppo.

Passo adesso ad un tema strategico che costituisce uno dei pilastri della nostra strategia: l'efficienza.

## **Andamento dei costi del Gruppo**

Nell'Investor Day del 2013 avevamo fissato due obiettivi per il 2016: un miliardo di euro di risparmio sui costi lordi e il mantenimento di una base costi complessiva stabile (a tassi di cambio costanti) rispetto ai livelli 2012.

Sono lieto di confermare che entrambi questi obiettivi sono stati raggiunti e che la strategia del Gruppo è stata eseguita correttamente. La considerevole riduzione ottenuta nei mercati maturi ha permesso di coprire gli investimenti nei mercati in crescita e il rafforzamento della Capogruppo. Ovviamente continueremo a lavorare per mantenere e rafforzare la nostra efficienza e la nostra capacità di eccellere in un contesto di mercato sempre più complesso.

Passiamo adesso alla posizione di capitale del Gruppo.

## **Il patrimonio netto e il livello di solvibilità di Gruppo**

Il capitale e le riserve di pertinenza del Gruppo si attestano a 24.545 milioni di euro e l'aumento del 4,2% rispetto al 2015 è ascrivibile principalmente:

- al risultato di periodo di pertinenza del Gruppo;
- alla distribuzione del dividendo per 1.123 milioni di euro effettuata nel 2016, che ha permesso di trattenere parte dell'utile netto.

L'incremento della riserva attribuibile alle attività finanziarie disponibili per la vendita sostanzialmente si elide con le perdite derivanti dalla rivalutazione delle passività per fondi pensione a benefici definiti.

Veniamo adesso al livello di solvibilità sulla base della normativa vigente, Solvency II. Il Regulatory Solvency Ratio – che rappresenta la visione regolamentare del capitale del Gruppo e si basa sull'utilizzo del modello interno per le controllate che hanno ottenuto la relativa approvazione da parte del Collegio dei Supervisor e dell'IVASS – è risultato pari al 177%: tale aumento di 6 punti percentuali riflette principalmente l'effetto positivo dell'autorizzazione all'utilizzo del modello interno parziale di Gruppo anche per le attività del segmento Vita in Francia, in parte assorbito dalle modifiche al metodo di calcolo della solvibilità imposte nel corso del 2016, senza le quali tale indice sarebbe aumentato di ben 16 punti percentuali.

L'Economic Solvency Ratio, che rappresenta la visione economica del capitale del Gruppo ed è calcolato applicando il modello interno all'intero perimetro del Gruppo, si è posizionato al 194%:

ciò rappresenta una diminuzione di 8 punti percentuali, dovuta alle modifiche nel metodo di calcolo prima citate. Grazie alla suddetta approvazione dell'uso del modello interno per il business Vita in Francia, la distanza tra la visione regolamentare e la visione economica si è ridotta a 17 punti percentuali, rispetto ai 31 punti percentuali del 2015. Come possiamo vedere la posizione di solvibilità rimane forte.

## **L'evoluzione della raccolta premi e degli indicatori tecnici della Capogruppo**

Concludo infine il mio discorso illustrando i dati della Capogruppo, della quale sottoponiamo oggi alla Vostra approvazione il relativo Bilancio d'Esercizio: vediamo innanzitutto i dati relativi alla raccolta.

I premi lordi contabilizzati ammontano complessivamente a 3.668 milioni di euro, in sensibile crescita del 17,3% rispetto al 2015. Possiamo osservare una crescita superiore al 15% nel segmento Vita, spiegata in gran parte dai positivi risultati derivanti dalla commercializzazione di nuovi prodotti assicurativi nel comparto delle polizze individuali da parte della sede di Hong Kong.

Il segmento Danni registra un incremento di circa un 20%, sino a raggiungere una raccolta totale di 1.660 milioni, essenzialmente riferibile allo sviluppo delle accettazioni riassicurative nei comparti Global Corporate & Commercial e Infortuni e Malattie.

Passando al Risultato industriale (cioè al risultato di sottoscrizione che, nel caso del segmento Vita include anche gli interessi tecnici) osserviamo che, per il **segmento Danni**:

- il loss ratio si attesta al 68,4%. L'aumento di 5,2 punti percentuali rispetto all'esercizio precedente risente principalmente di una maggiore sinistralità catastrofale proveniente dalla riassicurazione nei confronti di alcune compagnie del Gruppo;
- l'expense ratio evidenzia un incremento di 1,3 punti percentuali, in buona parte per maggiori oneri provvigionali sui nuovi trattati di riassicurazione del comparto Global Corporate & Commercial cui ho appena fatto riferimento.

Nel complesso, il combined ratio cresce di 6,5 punti percentuali sino all'89,6% per le ragioni appena esposte.

Il risultato industriale del **segmento Vita** è anch'esso in flessione del 22%, per effetto di una diminuzione di 110 milioni di euro nel risultato del lavoro indiretto, il cui saldo si attesta a 65,9 milioni: tale risultato è ascrivibile in massima parte ai minori risultati delle accettazioni provenienti dalle società del Gruppo ed è compensato sostanzialmente dal miglioramento di 80,7 milioni nel risultato del lavoro diretto, il cui saldo è diventato positivo, raggiungendo i 36,3 milioni di euro. A tale risultato si è giunti principalmente grazie ai migliori risultati della sede londinese (oggetto nel precedente esercizio di un rafforzamento delle riserve tecniche del comparto in run-off delle rendite individuali) e al comparto degli employee benefits.

## **Gli indicatori economici e patrimoniali della Capogruppo**

Passiamo adesso ad esaminare l'evoluzione dell'utile (che ha raggiunto 1.096 milioni di euro, con un incremento del 17,7% rispetto al precedente esercizio) spiegato da:

- un lieve decremento del saldo della gestione industriale per i motivi appena citati;
- un incremento del risultato della gestione finanziaria ordinaria, al netto degli interessi tecnici attribuiti alla gestione industriale Vita, di 515,9 milioni, principalmente per i maggiori dividendi provenienti dalle società controllate e, in misura inferiore, per le minori perdite nette di realizzo su investimenti;
- un incremento degli oneri ordinari netti per 26,2 milioni, principalmente per i già citati aumenti degli interessi relativi alle emissioni obbligazionarie e delle spese di direzione e coordinamento;
- un sensibile decremento del risultato dell'attività straordinaria per 301,5 milioni, che nel 2015 beneficiava degli utili da realizzo derivanti dalla cessione infragruppo a Generali Holding Vienna della partecipazione in Generali Rückversicherung e dalla scissione non proporzionale di Telco S.p.A., per complessivi 293,5 milioni;
- un maggiore provento per imposte per 48,3 milioni, riguardante principalmente l'IRES netta.

Passiamo ora agli indicatori patrimoniali della Capogruppo, cominciando dal Patrimonio Netto, che si è attestato a circa 14,7 miliardi di euro, in linea con il precedente esercizio, in quanto il risultato d'esercizio è stato sostanzialmente compensato dal dividendo pagato.

L'indebitamento è appena superiore ai 13,9 miliardi di euro, in lieve crescita causa la nuova emissione di prestiti subordinati effettuata a giugno 2016 per 850 milioni, utilizzata per ritirare un'emissione di 869 milioni nel mese di febbraio di quest'anno: tale aumento si è visto parzialmente compensato da rimborsi di prestiti subordinati per 468 milioni, dal calo del controvalore in euro del debito denominato in sterline e dalla quota di rimborso annuale del prestito contratto per l'affrancamento dell'avviamento di Alleanza Assicurazioni per 64 milioni di euro.

Gli attivi raggiungono i 48,2 miliardi di euro e sono composti principalmente da partecipazioni di Gruppo per 29,6 miliardi, cifra allineata ai valori del 2015. Le riserve tecniche nette si attestano a 14,1 miliardi di euro, in lieve flessione. Infine, voglio sottolineare il livello di Solvibilità regulatory della Capogruppo, calcolato secondo il modello interno del Gruppo, che si attesta a un ragguardevole 238,4%.

## **I flussi di cassa ricevuti dalle controllate e la generazione di cassa operativa netta**

I dividendi pagati dalle controllate sono aumentati del 20% rispetto al precedente esercizio, superando i 2,4 miliardi di euro: tutti i principali paesi di operatività del Gruppo hanno aumentato le loro rimesse, grazie alle efficaci iniziative messe in atto dal management. Tali rimesse hanno evidentemente un effetto positivo sulla liquidità della Capogruppo.

La generazione di cassa operativa netta della Capogruppo è calcolata sommando i dividendi versati dalle controllate con il risultato positivo di riassicurazione e sottraendo gli interessi sul debito e le spese per le attività di direzione e coordinamento. Questo risultato cresce di un 19% nel 2016 sino a 1,9 miliardi di euro: ciò consente di proporre a quest'Assemblea un aumento di 8 centesimi del dividendo per azione sino ad 80 centesimi.

## **Osservazioni conclusive**

Riassumendo, attraverso la mia presentazione ho voluto mostrare che il Gruppo ha concluso l'esercizio 2016 con delle cifre particolarmente solide, che sono state il risultato di:

- un approccio sempre più disciplinato nel segmento Vita e la ripresa nel segmento Danni;
- la focalizzazione sull'eccellenza nella sottoscrizione e la sempre maggior efficienza nella gestione dei costi;
- la gestione prudente del portafoglio investimenti, con redditi correnti sostanzialmente stabili
- una solvibilità robusta e dei flussi di cassa crescenti, che consentono di proporre un ulteriore aumento del dividendo.

Desidero infine sottolineare anch'io che i risultati raggiunti sono il frutto dell'impegno costante e del talento di tutti i nostri dipendenti, dirigenti e collaboratori, che sono la vera forza delle Generali.

Molte grazie per l'attenzione.

**DOMANDE PREASSEMBLEARI  
E RELATIVE RISPOSTE**

**Domande e risposte sul punto 1 dell'ordine del giorno**

**Intervento del Presidente**

**Azionista MARINO**

**D:** Potete anticipare le risposte scritte all'indirizzo seguente: tommasomarino@hotmail.com?

**Azionista D&C GOVERNANCE SRL**

**D.** La società ha fornito risposte prima dell'assemblea? E, se no, perché?

**R:** In linea con quanto previsto dalla normativa vigente, la Società fornisce in sede assembleare risposta alle domande degli azionisti, incluse quelle pervenute prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUIF. Infatti, l'istituto delle domande preassembleari, recepito dal nostro ordinamento nel 2010, intende, per un verso, incentivare il contributo attivo degli azionisti alle assemblee (anche attraverso mezzi di comunicazione a distanza) e, per l'altro, arricchire il quadro informativo capace di influire sul processo di formazione delle decisioni da prendersi in assemblea, assicurando nel contempo il principio di parità di trattamento di tutti gli azionisti sancito dalla normativa vigente (art. 92 del TUIF).

Per questo, la normativa prevede che le risposte siano fornite simultaneamente a tutti gli azionisti o attraverso il sito internet o nell'assemblea stessa. In conclusione, un'anticipazione del contenuto delle risposte al richiedente non è consentita, in quanto potrebbe porre questi in una posizione privilegiata di asimmetria informativa rispetto agli altri azionisti, situazione non consentita dalla normativa vigente.

**Azionista MARINO**

**R:** E' autorizzabile ai soci l'accesso ai verbali del Consiglio di Amministrazione?

**R:** Gli azionisti, in quanto tali, non hanno diritto d'accesso ai verbali del consiglio di amministrazione delle società per azioni, neanche se quotate. Nel nostro ordinamento, infatti, gli azionisti hanno diritto d'accesso soltanto al libro dei soci e a quello dei verbali delle adunanze assembleari ex art. 2422 c.c.. Gli azionisti hanno anche diritto di ottenere estratti di tali libri a proprie spese.

Ovviamente gli azionisti, come qualsiasi soggetto terzo rispetto alla società, possono ottenere copia degli estratti dei verbali consiliari di cui è previsto il deposito nel registro delle imprese (ad es: verbali relativi ad aumenti di capitale delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione ex art. 2443 c.c.) ovvero, ma nel caso dei soli emittenti quotati, accedere a quelli per cui è previsto il deposito presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato delle informazioni regolamentate.

**Azionista D&C GOVERNANCE SRL**

**D.** Dove si trovano i libri sociali? Con quali procedure sono accessibili ai soci? Con che costi? E possibile effettuare interrogazioni al data base? Quali sono le modalità per garantire la privacy dei soci?

**D.** E possibile ottenere (per il singolo socio) copia integrale del libro soci?

**D. È possibile ottenere la cancellazione delle iscrizioni nel libro dei soci, una volta cessati?**

**R:** I libri sociali della Compagnia sono conservati in conformità alla normativa vigente. Per quanto riguarda quelli cui i soci possono avere accesso ai sensi dell'art. 2422 c.c., preciso che il libro dei soci è conservato presso la sede legale mentre quello delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee è formato e materialmente tenuto in forma digitale presso un professionista abilitato, come consentito dalla normativa vigente. Entrambi sono consultabili dai soci, senza costi, previo appuntamento e esibizione della specifica certificazione rilasciata dall'intermediario presso il quale sono depositate le loro azioni. Ai sensi dell'art. 2422 del c.c., i soci hanno diritto di ottenere a proprie spese estratti del libro dei soci e di quello delle adunanze assembleari: secondo la giurisprudenza di merito (Trib. Crema, 22.2.1990) i soci hanno titolo per ottenere, attraverso più richieste, più estratti del libro dei soci.

Per quanto attiene al libro dei soci, la normativa vigente non prevede una cancellazione fisica delle iscrizioni, che altrimenti perderebbero il proprio intrinseco valore informativo legale a disposizione dei soci stessi.

Quanto all'aspetto sulla privacy, si ricorda che il diritto alla riservatezza sulle informazioni viene meno nel momento in cui lo stesso confligge con altro diritto previsto dalla normativa vigente. Di conseguenza, i soci hanno diritto di accedere a tutte le informazioni contenute nel libro dei soci, che sono comunque limitate a quanto previsto dalla normativa vigente.

#### Azionista BAVA

**D. Vorrei conoscere i costi per le Assemblee**

**R:** I costi si aggirano sempre nell'ordine di un milione di Euro e sono riconducibili alla logistica, al catering, a consulenze amministrative e societarie, al verbale notarile e a costi di comunicazione.

**D. C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa?**

#### Azionista D&C GOVERNANCE SRL

**D. Quale è il costo del Rappresentante Designato?**

**R:** Il ruolo di Rappresentante Designato è stato affidato anche quest'anno, come previsto dal contratto biennale stipulato l'anno scorso, a Computershare S.p.A. Dopo alcuni anni di collaborazione che hanno evidenziato esiti soddisfacenti ed una crescente riduzione dei costi, il contratto biennale attualmente in essere prevede un costo annuale di Euro 4.000.

**D: Quante sono state le deleghe inviate al Rappresentante Designato?**

**R:** Computershare Spa ha ricevuto delega, in qualità di Rappresentante Designato, da 13 azionisti. Tutte le deleghe sono pervenute tramite posta elettronica o tramite piattaforma telematica (nessuna per posta convenzionale cartacea).

**D. Quanti soci hanno inviato domande nella fase pre-assembleare?**

**R:** Sono pervenute domande da 4 soci.

**D. È possibile depositare presso la società le azioni proprie della stessa? E se sì, con che modalità?**

**R:** In linea teorica, la normativa italiana non esclude tale possibilità, ma quasi nessuna importante società quotata oggi la utilizza. Ci risulta che chi lo fa comunque subdeposita le azioni presso gli intermediari abilitati: inevitabilmente l'operatività sui titoli risulta meno efficace.

**D. Con riferimento alle informazioni contenute sul sito internet, come è garantita la catena di responsabilità fino al CdA per le informazioni contenute nel sito (ex art. 125-quater TUF)**

**D. Quali sono i livelli di certificazione della correttezza delle informazioni sul sito?**

**R:** Il Consiglio di Amministrazione ha definito un sistema di deleghe e procure che regola l'ambito di competenze e di responsabilità del Group CEO e, a cascata, di tutte le funzioni

aziendali. In questo contesto s'inquadra anche la responsabilità per la gestione e la tenuta del sito internet della Società, che è stata affidata alla funzione Group Communication & External Relations, la quale è supportata, nell'ambito di rispettiva competenza, dalle funzioni aziendali competenti sulle diverse materie trattate nel sito.

**D. I comunicati stampa sono approvati dal CdA? Chi è responsabile del contenuto?**

**R:** Il Consiglio di Amministrazione esamina tutti i comunicati stampa relativi alle materie di sua competenza per cui è prevista una comunicazione al pubblico. In relazione alle altre materie, la competenza ultima spetta al Group CEO che si avvale del supporto della funzione Group Communication & External Relations.

**D. Quale è l'ultima volta in cui le procedure per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico e quelle di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate sono state sottoposte a test di adeguatezza?**

**R:** Il sistema dei controlli interni è sottoposto a valutazione periodica e non sono state identificate aree di criticità significative nella gestione delle informazioni privilegiate, ivi inclusi gli obblighi di informativa al pubblico.

**D. Quale è il budget di spesa assegnato al comitato di controllo interno ed all'internal auditor per l'espletamento delle loro funzioni?**

**R:** Il budget assegnato dal Consiglio di Amministrazione al Comitato Controllo e Rischi per il 2016 è stato di 250.000 euro. La funzione di Group Audit ha un budget appropriato ai compiti affidati alla stessa, sulla cui adeguatezza vigila lo stesso Comitato Controllo e Rischi.

**D. E' possibile conoscere i punti salienti dell'attività dell'OdV nel corso dell'esercizio?**

#### Azionista BAVA

**D. Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?**

**R:** Nel 2016 l'Organismo di Vigilanza si è riunito 8 volte. Nel contesto delle riunioni sono stati trattati i temi rientranti nei suoi compiti istituzionali, tra cui la vigilanza sull'effettiva applicazione del Modello di Organizzazione e Gestione, per poter rilevare eventuali punti di attenzione dall'analisi dei flussi informativi pervenuti dalle competenti funzioni aziendali. Nel contesto delle sue attività, l'Organismo ha anche effettuato incontri con il Collegio Sindacale e con la Società di Revisione per la discussione delle tematiche di interesse comune a questi tre organi sociali.

Peer quanti riguarda, invece, la composizione dell'Organismo di Vigilanza, la risposta sta alla pag. 124 della relazione governance 2016: il presidente è Luigi Arturo Bianchi e i componenti effettivi sono Giuseppe Alessio Verni (professionista esterno) e Maurizio Basso (dirigente del Gruppo e suo Group Compliance Officer). Al presidente dell'OdV è riconosciuto un compenso di 30.000 euro annui lordi e ai componenti effettivi un compenso di 20.000 euro lordi annui, fermo l'obbligo per l'Avv. Basso, quale dirigente del Gruppo, di riversare tale compenso come da policy interna. L'OdV ha un budget di spesa di 300.000 euro, destinato al possibile ricorso a professionisti esterni per l'approfondimento delle tematiche di sua competenza.

#### Azionista D&C GOVERNANCE SRL

**D. La sicurezza, la riservatezza e la tracciabilità delle comunicazioni interne al CdA come viene garantita?**

**D:** L'accesso ai verbali e alle altre informazioni riservate com'è controllato e tracciato?

**R:** La sicurezza delle informazioni societarie viene garantita attraverso processi informatici che garantiscono una restrizione agli accessi (che è riservata soltanto agli aventi diritto) e una mappatura degli stessi e del trattamento delle informazioni. Le competenti funzioni di controllo interno hanno il compito di svolgere le opportune attività di controllo.

**D. Come funziona il registro delle persone con accesso all'informazione interna sia ai fini del market abuse che a fini commerciali o legali?**

**R:** Assicurazioni Generali, in qualità di società emittente, ha istituito un elenco delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate; tale elenco viene mantenuto ed aggiornato in conformità alle disposizioni e ai criteri indicati dalla normativa vigente applicabile nonché dalla Politica aziendale in materia di Market Abuse. Non è chiaro invece il riferimento dell'azionista all'utilizzo a fini commerciali di detto elenco.

**D: E' previsto un codice di condotta per gli amministratori, in particolare per quelli espressione di soci di riferimento o rilevanti, in merito all'utilizzo delle informazioni della società?**

**R:** La disciplina sul trattamento delle informazioni è gestita in conformità alle procedure e alle linee guida operative in materia di trattamento delle informazioni riservate e privilegiate: queste riguardano, tra l'altro, tutti i componenti degli organi sociali e si applicano a tutti i soggetti terzi rispetto alla società, inclusi i suoi azionisti.

**D. Quali e quanti incontri con i soci (di riferimento o rilevanti ) sono stati organizzati, con che modalità , e quale tipo di informazione specifica è stata fornita? Hanno partecipato amministratori o il solo investor relator?**

**R:** I rapporti con investitori istituzionali ed altri soci sono dettagliatamente descritti nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari 2016, a cui La invitiamo a fare riferimento.

Successivamente alla pubblicazione della Relazione 2015 è stata svolta un'intensa attività di relazione con gli investitori istituzionali e le proxy agency, con il coinvolgimento attivo delle funzioni Group HR & Organization e Group Communication & Public Affairs, anche nell'ambito di un apposito ciclo di incontri. Tali confronti mirano a comunicare le nostre scelte di governo societario e a ricevere feedback, utili per alimentare il continuo processo interno di valutazione e revisione.

**D. L'ultimo aggiornamento del Modello Organizzativo previsto dal D.Lgs 231/2001 è stato affidato a consulente esterno?**

**R:** L'ultimo aggiornamento del Modello di Assicurazioni Generali risale al 2016 ed è stato effettuato da una struttura interna dedicata, con il supporto di un consulente esterno

#### Azionista BAVA

**D. Che proposte avete avuto da Intesa SanPaolo?**

**R:** Non ci è stata mai presentata alcuna operazione.

#### Azionista MARINO

**D. Riusciamo a fare concorrenza alla francese Axa? Ci sono stati progetti bloccati dal socio di maggioranza che, si dice, non gradirebbe tale concorrenza essendo Axa vicina a Bolloré?**

**R:** Noi lavoriamo per garantire l'indipendenza, l'italianità e contemporaneamente l'internazionalità del Gruppo; Mediobanca, come noto, è il maggiore azionista di Generali. La compagnia ha un board composto secondo i più avanzati principi di governance che, assieme al management, assume le decisioni nel miglior interesse del Gruppo. I risultati record raggiunti nel 2016 dimostrano come il business e l'azienda stanno andando bene.

**D. E' vero che sono in corso accordi con Axa per una fusione? In tal caso le condizioni sarebbero molto favorevoli a Bolloré, sostenuto da Nagel?**

**R:** Tutte le voci su fusioni che ci riguardano non hanno alcun fondamento. In particolare, la cosiddetta ipotesi Axa non esiste. Non è di nostro interesse ed è stata smentita ben 5 volte ufficialmente negli ultimi mesi dagli stessi vertici di AXA. Chi continua ad alimentare rumour su cose che non sono vere, ha un'agenda poco chiara, che certamente non è a favore degli interessi del Paese e delle Generali, e crea le condizioni per una manipolazione del mercato azionario. Si ribadisce ancora una volta che non abbiamo

bisogno di nessuno e continuiamo a lavorare per garantire l'indipendenza, l'italianità e contemporaneamente l'internazionalità del Gruppo. Questo discorso vale anche per altre ipotesi fantasiose relative ad Allianz, a Zurich o ad altri operatori.

**D. L'Amministratore delegato prende ordini da Mediobanca o Nagel? Geronzi ha infatti rilasciato dichiarazioni a Repubblica secondo cui il nostro Gruppo è eterodiretto (Repubblica, 25 gennaio 2017)!**

**R:** Mediobanca, come noto, è il maggiore azionista di Generali. La compagnia ha un board composto secondo i più avanzati principi di governance che, assieme al management, assume le decisioni nel miglior interesse del Gruppo.

**D. Perché si è dimesso Alberto Minali? E' entrato in rotta di collisione con il dott. Nagel per quali motivi?**

**R:** Con Alberto Minali è stato raggiunto un accordo per la risoluzione del rapporto di lavoro, con effetto dal 31 Gennaio 2017, in seguito difficoltà di funzionamento della squadra di vertice..

**D. Quali sono i rapporti del dott. Nagel in società fornitrici del Gruppo Generali?**

**D. Se eventuali familiari del dott. Nagel avessero interessenze in società fornitrici, tali rapporti dovrebbero essere inseriti in parti correlate? Vi sono o vi sono stati casi del genere?**

**D. Quali polizze abbiamo stipulate con il dott. Nagel e la dott.ssa Roberta Furcolo in Nagel?**

**R:** La selezione dei fornitori nell'ambito del Gruppo avviene seguendo rigorosi criteri di economicità ed efficacia. Il Gruppo intrattiene rapporti d'affari con il Gruppo Mediobanca, di cui il dott. Nagel è amministratore delegato. Questi rapporti sono gestiti in base a quanto previsto dalle procedure in materia di operazioni con parti correlate.

Il dott. Nagel ed i suoi familiari non rientrano tra le parti correlate secondo la normativa applicabile. Non monitoriamo pertanto le eventuali interessenze dei suoi familiari in società fornitrici e non riteniamo opportuno fornire informazioni di natura personale, non ritenendole di interesse pubblico.

**D. Che tipo di rapporti di lavoro ci sono o ci sono stati con la dott.ssa Roberta Furcolo in Nagel?**

**R:** La dott.ssa Roberta Furcolo in Nagel non intrattiene né ha intrattenuto in passato rapporti di lavoro dipendente con Assicurazioni Generali.

**D. AON è un Gruppo nel quale lavora Roberta Furcolo in Nagel: che tipo di rapporti ci sono tra i due Gruppi? Generali ha contratti capestro nei confronti di AON?**

**R:** AON è un intermediario indipendente. Non siamo legati da alcun contratto "capestro" né con loro né con altri.

AON, al pari delle altre società di brokeraggio che intrattengono rapporti con noi, intermedia premi con Generali in forza di una lettera di libera collaborazione – market standard -, rilasciata (in Italia) dalla nostra società oltre 20 anni or sono.

**D. A che punto sono i procedimenti contro il dott. Perissinotto e il dott. Agrusti?**

#### Azionista MARCON

**D. Vorrei conoscere a che punto è la mega richiesta di risarcimento nei confronti del passato amministratore dott. Giovanni Perissinotto.**

**R:** Come già illustrato in occasione delle Assemblee degli scorsi anni, fra il 2012 e il 2013, anche a fronte di rilievi ed indagini da parte di Consob, IVASS e Procura di Trieste, il C.d.A. aveva deliberato, nel febbraio 2014, di agire nei confronti dei due ex manager, chiedendo l'annullamento degli accordi di uscita raggiunti con questi ultimi e il risarcimento dei danni asseritamente subiti.

Quanto alla posizione Agrusti, il Tribunale del Lavoro di Trieste, con provvedimento non definitivo del marzo 2015, ha rigettato tanto il ricorso della Società quanto le domande riconvenzionali formulate da Agrusti, e, successivamente, con sentenza del novembre 2016, ha quantificato il bonus STI 2013 dovuto ad Agrusti in un importo pari all'incirca alla metà di quello richiesto dall'ex manager, così chiudendo definitivamente il giudizio di primo grado.

Nell'approssimarsi del termine per proporre appello (8 maggio 2017), il Consiglio di Amministrazione, effettuata una complessiva valutazione costi-benefici che tiene conto di tutta una serie di elementi sopravvenuti (fra cui in particolare il venire meno delle citate circostanze esterne che avevano inciso sulla decisione di dare avvio al contenzioso e l'esito del primo grado di giudizio) ha deliberato di non procedere con l'appello nei confronti di Agrusti (a meno che, prima di allora, non emergano elementi nuovi rilevanti con riferimento alla causa Perissinotto).

Quanto alla posizione Perissinotto, la domanda di risarcimento del danno - dopo una prima pronuncia di incompetenza del Tribunale di Trieste e il successivo esito vittorioso del regolamento di competenza proposto dalla Società - è stata riproposta in riassunzione avanti il Tribunale del Lavoro di Trieste che, dopo aver istruito la vicenda, ha rigettato il 13 aprile u.s. il ricorso della Società, con una sentenza le cui motivazioni verranno pubblicate entro 60 giorni.

La domanda relativa all'impugnazione dell'accordo di uscita, a seguito del rigetto nel merito in primo grado, è stata invece riproposta in grado di appello e la prima udienza si terrà il prossimo 4 maggio.

Allo stato il Consiglio di Amministrazione non ha ancora assunto alcuna decisione né quanto all'impugnazione della sentenza di primo grado né quanto all'eventuale proposta dell'azione sociale di responsabilità (il cui termine scadrà a luglio), ma evidentemente ogni valutazione in merito non potrà non tenere in conto gli stessi elementi posti alla base della decisione, allo stato, di non impugnare in appello la sentenza della causa Agrusti.

#### Azionista BAVA

- D. Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, riciclaggio, autoriciclaggio o altri che riguardano la società? Con Quali possibili danni alla società?
- D. Vorrei conoscere se vi sono cause penali in corso con indagini sui membri attuali e del passato del CdA e o Collegio Sindacale per fatti che riguardano la società.
- R: Non ci risultano indagini o cause penali in corso che coinvolgano gli amministratori di Generali per reati che riguardino la società.

#### Azionista MARINO

- D. Per reati non connessi al rapporto di lavoro, attualmente quanti sono i dirigenti condannati che lavorino nel Gruppo? I certificati penali ogni quanto vengono loro richiesti?
- R: In Assicurazioni Generali non risultano in forza dirigenti condannati con sentenza definitiva per reati non connessi al rapporto di lavoro.  
La vigente Fit&Proper policy di Assicurazioni Generale prevede che la funzione Group HR & Organization richieda ai key manager e alle persone incaricate di controllare le attività affidate in outsourcing il rilascio di un'autocertificazione scritta con cadenza almeno annuale. Tramite tale dichiarazione essi attestano la propria conformità ai requisiti di professionalità ed onorabilità e si impegnano a notificare immediatamente a Group HR qualsiasi evento significativo in materia.
- D. Vorrei conoscere l'importo complessivo fatturato con società fornitrici delle quali dirigenti del nostro Gruppo siano soci diretti o indiretti
- D. Vorrei conoscere le interessenze di consiglieri d'amministrazione e membri del collegio sindacale con società fornitrici del Gruppo

#### Azionista BAVA

**D. Vorrei conoscere se vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici.**

**R:** A livello di Gruppo, la Società monitora, ai fini dell'applicazione delle proprie procedure in materia di operazioni con parti correlate, solo le relazioni con le società in cui gli amministratori, i dirigenti con responsabilità strategiche e i membri del collegio sindacale detengono una partecipazione di controllo o tale da consentire di esercitare un'influenza notevole (di massima si tratta di una partecipazione superiore al 20%). Ciò premesso, non risulta che nel corso del 2016 il Gruppo abbia acquistato beni o servizi da società controllate o partecipate da propri dirigenti aventi la qualifica di amministratori, sindaci o dirigente con responsabilità strategiche.

#### Azionista MARINO

**D. Che tipo di rapporti sono intercorsi con il Gruppo Intek nel 2016?**

**D. Vorrei conoscere il fatturato con il Gruppo Intek**

**D. A quanto ammontano i crediti esigibili ed eventualmente inesigibili nei confronti di tale Gruppo?**

**R:** I premi lordi contabilizzati nel 2016 del Gruppo Intek ammontano a 0,8 milioni di euro. Non è stata stipulata nessuna nuova polizza nel corso del 2016; in portafoglio risultano 11 polizze (vive almeno un giorno nel 2016). Al 31 dicembre 2016 risultano crediti pari a 0,4 milioni di euro.

**D. Il dott. Manes, presidente di Intek, quali ruoli occupa o ha occupato nel Gruppo? Ne è stato consulente nel 2016?**

**R:** Il dott. Manes non occupa, né ha occupato in passato, alcun ruolo nel Gruppo. Non risulta alcun rapporto di consulenza tra il Gruppo e il dott. Manes.

**D. A quanto ammontano i crediti nei confronti del Gruppo Marcegaglia? Quali costi assicurativi abbiamo dovuto sostenere nel 2016?**

**R:** Al 31 dicembre 2016 con il Gruppo Marcegaglia risultano 0,1 milioni di euro di premi arretrati e costi per sinistri denunciati nell'esercizio pari a 0,8 milioni di euro.

**D. Che tipo di rapporti vi sono con Paolo Ratti? E' o è stato consulente del Gruppo? Vi sono stati famigliari che abbiano o abbiano avuto rapporti di questo genere con il Gruppo?**

**D. Vi sono dirigenti della società di revisione EY S.p.A. che abbiano rapporti di consulenza con il Gruppo?**

**R:** Il dott. Ratti è il partner di EY S.p.A. responsabile della revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato di Assicurazioni Generali S.p.A.. Non svolge pertanto ruoli consulenziali ed il suo incarico è svolto secondo le norme di legge applicabili per gli incarichi di revisione.

Non vi sono altresì rapporti di natura consulenziali tra il Gruppo ed i suoi familiari né vi sono rapporti di consulenza con dirigenti di EY al di fuori di quelli forniti come dipendenti del relativo network.

#### Azionista BAVA

**D. Vorrei conoscere se sono esistiti nell'ambito del Gruppo e della controllante o collegate dirette o indirette rapporti di consulenza con il Collegio Sindacale e Società di revisione o sua controllante. A quanto sono ammontati i rimborsi spese per entrambi?**

**R:** Riguardo ai requisiti di indipendenza, ferme restando le prescrizioni di legge, il Codice Corporate Governance prevede che il collegio sindacale verifichi il rispetto di tali criteri dopo la nomina e successivamente con cadenza annuale, esponendo l'esito della verifica

nella Relazione. In proposito, il Collegio in carica ha regolarmente effettuato nel febbraio 2017 l'accertamento della sussistenza del requisito d'indipendenza in capo ai suoi componenti effettivi, verificandone la sussistenza e trasmettendo l'esito di tali verifiche al Consiglio.

Per quanto riguarda la Società di Revisione, al fine di preservare l'indipendenza della Società di Revisione, è stata formalizzata un'apposita guideline di gruppo che disciplina l'affidamento di incarichi alla società medesima ovvero alle entità del relativo network da parte di società del Gruppo. In base a tale procedura, il Collegio provvede a esprimere un preventivo parere vincolante circa l'affidamento da parte di società del Gruppo di incarichi aggiuntivi – diversi, quindi, dall'incarico principale di revisione e per i quali non ricorrano fattispecie di incompatibilità previste dalla legge – in favore del revisore principale di Gruppo ovvero di entità appartenenti al relativo network.

I rimborsi spese previsti contrattualmente per i servizi di consulenza rientrano in un cifra non superiore al 10% delle service fees contrattualmente previste.

**D. Avete intenzione di certificarvi Benefit Corporation?**

**R:** Il Gruppo Generali è al momento impegnato nel definire con sempre maggiore dettaglio un processo di gestione della Corporate Social Responsibility, orientato al miglioramento continuo, che permetta di includere la valutazione di indicatori non finanziari nel processo di creazione del valore. Fermo tale impegno, il consiglio e il comitato governance e sostenibilità non hanno ad oggi intrapreso un processo di valutazione rispetto alla recente normativa che ha introdotto in Italia le c.d. società benefit.

**D. E' fatta o è prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?**

**R:** La certificazione SA8000 si applica soprattutto ad aziende manifatturiere/tessili con una catena di fornitura molto ramificata, in particolare in Paesi in Via di Sviluppo o dove la normativa giuslavoristica è carente.

Per il settore e la tipologia di mercati in cui il Gruppo opera, tale certificazione non è tra le più significative e pertanto al momento non ne è prevista l'implementazione.

**D. Vorrei conoscere il nominativo dei primi 20 azionisti presenti in sala con le relative percentuali di possesso, dei rappresentanti con la specifica del tipo di procura o delega.**

**D. Vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?**

**R:** Come previsto dalla normativa vigente, queste informazioni verranno fornite con la pubblicazione del verbale di questa assemblea.

**D. Vorrei conoscere il nominativo dei giornalisti presenti in sala o che seguono l'Assemblea attraverso il circuito chiuso, le testate che rappresentano e se fra essi ve ne sono che hanno rapporti di consulenza diretta ed indiretta con società del Gruppo anche controllate e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non è pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.**

**R:** Nessun giornalista delle testate presenti in Assemblea ha rapporti di consulenza diretta o indiretta con società del Gruppo, né ha ricevuto denaro o benefit.

**D. Vorrei conoscere il numero dei soci iscritti a libro soci e loro suddivisione in base a fasce significative di possesso azionario e fra residenti in Italia ed all'estero.**

**R:** Come riportato alla pag. 14 della nostra Relazione sulla corporate governance, Generali annovera 232.855 azionisti, il 60% dei quali basati in Italia e il 40% all'estero. Quanto alle fasce di possesso azionario, come rappresentato anche sul nostro sito internet, gli investitori istituzionali detengono il 38,90% del capitale sociale, gli azionisti retail il 26,89%, i maggiori azionisti detengono il 19,85% e gli altri investitori italiani il 14,31%.

**D. Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?**

**R:** La risposta sta alla pag. 72 della relazione sulla corporate governance 2015: il tema è stato valutato dal Consiglio di amministrazione, con il supporto del competente comitato endoconsiliare, e si è giunti alla conclusione che, al momento, non ci sono le condizioni di opportunità per presentare proposte all'Assemblea.

## Intervento del GCEO

### Azionista MARINO

- D. A chi si debbono le dichiarazioni qui di seguito indicate da Quattroruote?  
"La decisione dell'Agcm, si legge in una nota, trae origine "da alcune recenti dichiarazioni pubbliche del gruppo Generali e del gruppo Unipol, riferite al complesso del mercato, in merito all'eliminazione delle dinamiche competitive sul prezzo delle polizze Rc auto e alle rispettive strategie di prezzo sui propri aumenti dei premi". Secondo il Garante, queste dichiarazioni potrebbero essere manifestazione di un'intesa restrittiva della concorrenza a danno degli utenti. Il procedimento interessa Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A., Allianz S.p.A., Genialloyd S.p.A., Assicurazioni Generali S.p.A., Generali Italia S.p.A., Genertel S.p.A., AXA Assicurazioni S.p.A., Società Cattolica di Assicurazione - Società Cooperativa, FATA Assicurazioni Danni S.p.A., TUA Assicurazioni S.p.A. Il termine del procedimento è previsto per il 31 marzo 2018"
- D. Il Gruppo ha siglato intese relative a polizze RC per evitare l'altrui concorrenza? Lo Chiedo perché risale allo scorso dicembre 2016 la notizia secondo cui l'Antitrust ci starebbe indagando in merito.
- D. E' stato fatto cartello con altre società assicurative?
- D. E' certo che non abbiamo fatto cartello con il Gruppo Unipol?
- R: Nessuna intesa è stata siglata da società del Gruppo per evitare l'altrui concorrenza nel settore Rc auto.

Le indagini dell'Antitrust a cui l'azionista fa riferimento traggono origine da alcune agenzie di stampa, che avevano riferito dichiarazioni rilasciate dall'Amministratore Delegato di Unipol e dall'allora Direttore Generale di Assicurazioni Generali, dott. Minali, in merito all'andamento del settore RC Auto.

Abbiamo già fornito all'Antitrust le informazioni necessarie a chiarire la nostra posizione ed, in particolare, a spiegare che il dott. Minali si è limitato a riferire informazioni generiche relative a politiche tariffarie del Gruppo Generali già da tempo pubblicate ed attuate, ed informazioni generiche sui trend di mercato tratte da fonti pubbliche, che non potevano di conseguenza avere l'effetto rivelare future strategie di prezzo.

- D. A che punto è la multa da 12 milioni di euro che ci era stata fatta dall'Antitrust?

### Azionista BAVA

- D. Vorrei conoscere se vi sono cause in corso Antitrust
- R: In data 15 dicembre 2016, l'Autorità Antitrust ha notificato alle principali Compagnie operanti nel mercato RC Auto, tra cui Assicurazioni Generali, Generali Italia e Genertel, l'avvio di un procedimento istruttorio per asserita violazione delle norme sulla concorrenza. Nell'ambito di tale procedimento, Generali ha fornito all'Autorità tutte le informazioni necessarie a chiarire la propria posizione.
- Il provvedimento con cui l'Antitrust aveva sanzionato il gruppo per 12 milioni è stato da noi impugnato davanti al Tar del Lazio e successivamente, a seguito di ricorso dell'Antitrust, di fronte al Consiglio di Stato. In entrambi i gradi di giudizio i giudici hanno accolto le nostre difese.
- Il provvedimento dell'Antitrust, quindi, è stato annullato con decisione definitiva e nulla è dovuto dal Gruppo Generali a titolo di sanzione in relazione a tale procedimento.

### Azionista D&C GOVERNANCE

- D. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.Lgs 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Quale e' stato l'oggetto della richiesta?
- R: Nel corso dell'esercizio sono pervenute alla Società n. 5 richieste di informazioni ex art. 115 del TUIF, che hanno avuto ad oggetto: la cessazione dalla carica di Amministratore

Delegato del Dott. Greco; la valutazione sulla sussistenza del requisito di indipendenza in capo ai consiglieri di amministrazione; i rapporti con lo studio legale Clifford Chance; la richiesta da parte di Consob di consentire la presenza, nell'Assemblea 2016, ad un dipendente della Consob, in qualità di mero uditore.

#### Azionista BAVA

D. A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc.? Di quale ammontare e per cosa?

R: La Compagnia non è stata destinataria di sanzioni da parte delle competenti Autorità di Vigilanza nel 2016.

D. E' stata chiusa la vicenda della Banca della Svizzera Italiana (Bsi), venduta a settembre 2015? E' vero che Generali ha ricevuto da Banco Btg Pactual la richiesta di un indennizzo sulla banca ticinese BSI, acquistata dal gruppo brasiliano? Generali oltre ad essersi già accollata 195 milioni di multa nel 2015 per chiudere i contenziosi dell'istituto di Lugano con la giustizia Usa e dopo averne concordato la vendita ai brasiliani di Btg Pactual parte in contanti (915 milioni) e parte in azioni Btg, salvo vederne il valore crollare di 90 milioni in pochi mesi in scia allo scandalo Petrobras, si era vista presentare una richiesta danni dal fondo di investimenti malese 1Malaysia Development Bank, noto come 1Mdb, che si sospettava di poter essere il mezzo usato da alcuni esponenti politici di spicco del paese, si fatto anche il nome del primo ministro Najib Razak, per drenare le casse pubbliche.

Bsi gestiva dei conti a Singapore per conto di 1Mdb?

Nel dettaglio Btg Pactual ha comunicato a Generali per lettera di aver titolo a un indennizzo per coprire le potenziali passività legate alle attività di Bsi con un "fondo statale malese"? Btg ha fornito richieste con gli elementi previsti per far scattare un obbligo di indennizzo? Ha quantificato il danno e prove della possibile "violazione di una dichiarazione", prevista dal contratto? La "rilevante franchigia" è applicabile anche se ci fossero dei danni (e che Btg dovrebbe comunque contenere) ?

Btg aveva raggiunto un accordo con Generali nel luglio del 2014 sull'acquisto di Bsi, perfezionandolo a settembre 2015, in attesa dell'accordo per chiudere la controversia con il dipartimento di Giustizia Usa relativo all'attività di alcuni clienti Bsi americani dai grandi patrimoni. A novembre Btg è finita nei guai per l'inchiesta per corruzione in Brasile legata alla compagnia petrolifera nazionale, Petrobras, che ha portato anche all'arresto dell'allora numero uno di Btg André Esteves, costringendo la società a dimissioni forzate per arginare la crisi di liquidità conseguente. Bsi è dunque tornata in vendita, ed è finita a febbraio 2016 alla svizzera Efg?

Quanto a 1Mdb, a febbraio 2016 gli inquirenti svizzeri hanno parlato di "seri indizi" di sottrazioni per 4 miliardi di dollari ? 1Mdb ha sempre operato in maniera anomala per un fondo sovrano, ricevendo asset statali relativamente piccoli e a sconto e soprattutto generando la maggior parte dei suoi fondi con l'emissione di bond in dollari o con alleanze con partner internazionali, di Abu Dhabi (anche con Aabar, il socio di Unicredit, nella joint venture Admic) e dell'Arabia Saudita ?

Rispetto al primo ministro malese Najib, gli inquirenti hanno scandagliato in particolare un conto dove ha ricevuto 680 milioni di dollari collegati a 1Mdb, che il diretto interessato afferma essere donazione ? Oltre che in Svizzera, indagini sono partite in Lussemburgo, Usa, Hong Kong e Singapore - dove la vicenda ha coinvolto anche l'unità di Bsi. 1Mdb è diventato un test, riassumeva l'Ft a febbraio, sull'abilità e volontà delle varie autorità internazionali di penetrare la rete che si può creare sfruttando i vantaggi della privacy e della complessità delle operazioni transnazionali possibili nel sistema finanziario globale ?

D. Avete fatto indagini per conoscere se vi sono altri rischi del genere per altre controllate ? o l'avete venduta perché pensavate di evitare tali rischi?

R: In data 15 settembre 2015 la vendita di BSI a BTG si è perfezionata e la Banca, a quella data, è uscita dal perimetro del nostro Gruppo. Conseguentemente Generali non è nella posizione di commentare le vicende relative alla Banca successive a tale data.

Come evidenziato nelle scritture contabili BTG ha formulato la propria richiesta di indennizzo, tuttavia le domande e le pretese di BTG sono indicate in modo generico. Il contratto prevede delle franchigie ed altre salvaguardie che mitigano gli obblighi di indennizzo assunti

Generali non ha ricevuto alcuna richiesta di danni da parte del fondo di investimenti malese IMDB. Posto che BSI è uscita dal perimetro del Gruppo e tenuta in considerazione la normativa bancaria svizzera, Generali non è in grado di fornire ulteriori dettagli.

Apprendiamo dalla stampa che le indagini sono in corso.

Generali ha venduto BSI in esecuzione della propria strategia di semplificazione e focalizzazione sul proprio core business.

- D. Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?

#### Azionista MARINO

- D. E' stato previsto l'effetto Brexit per Generali? Rimarremo all'estero?

#### Azionista D&C GOVERNANCE

- D. Quali sono, se ci sono, i rischi e gli impatti connessi all'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (BREXIT)?

- R: Non vi è allo studio alcuna ipotesi di trasferimento all'estero della sede legale o fiscale della Compagnia.

Premesso dunque che la nostra sede legale e fiscale è in Italia, quanto ai possibili effetti della Brexit, l'uscita della Gran Bretagna dall'Unione europea potrebbe avere talune implicazioni nel contesto delle imposte indirette (in specie l'IVA), dato che la Gran Bretagna non sarà più tenuta ad implementare le disposizioni comunitarie e quindi potrà avere maggiore flessibilità nel ridisegnare il suo sistema IVA (per esempio, in materia di aliquote IVA, ambito delle esenzioni e così via).

La Brexit potrà inoltre avere talune conseguenze in termini di imposte dirette, dato che non saranno più applicabili le direttive europee (tra cui, ad esempio, quelle che esentano da ritenuta fiscale alla fonte interessi e canoni da / per la Gran Bretagna o che sanciscono la neutralità fiscale alle operazioni di fusione e scissione da / verso la Gran Bretagna.

Altre misure fiscali potrebbero poi essere contrattate nel contesto della lunga negoziazione tra Gran Bretagna e Unione europea, peraltro appena avviata.

Alla luce di quanto sopra, dunque, è davvero difficile, al momento, valutare l'impatto sul Gruppo, sotto il profilo fiscale, della Brexit.

In termini di business, invece, la nostra esposizione diretta sul Regno Unito e sulla sterlina è limitata e non abbiamo attività rilevanti in quel territorio.

#### Azionista BAVA

- D. Cosa ne farete della quota di Intesa SanPaolo?

- D. Come mai avete fatto quest'investimento ?

- R: Quando avremo qualcosa da comunicare in merito, chiaramente lo comunicheremo. La quota in Intesa non ha comunque il carattere di partecipazione strategica ed è gestita, come le altre partecipazioni finanziarie del Gruppo, nel miglior interesse di tutti gli azionisti.

Nel momento in cui sono apparse indiscrezioni di stampa - non smentite - di una possibile operazione da parte di Intesa Sanpaolo, peraltro in supposto collegamento con soggetti internazionali, l'acquisto del 3% è stata la cosa più ovvia da fare per evitare stake building nelle Generali e per tutelare l'interesse di tutti gli azionisti evitando l'accumulo di quote senza il pagamento di un premio. Prima attraverso un prestito e poi con l'acquisto, sono stati acquisiti i diritti di voto di 510 milioni di azioni ordinarie di Intesa Sanpaolo, pari al 3,04% del capitale. Questa operazione è stata realizzata attingendo al patrimonio libero nella piena disponibilità della Compagnia, per un ammontare di € 1 mld.. Abbiamo

effettuato un'operazione di copertura e quindi l'operazione non ha alcun impatto sulla Solvency di Gruppo.

#### Azionista D&C GOVERNANCE

**D. Quale ruolo svolge il CIO e quali funzioni ricadono sotto il suo controllo?**

**D. Quali rapporti vi sono fra CIO e CdA?**

**R:** Il ruolo del Group Chief Investments, Asset & Wealth Management Officer consiste nell'indirizzare, coordinare e supervisionare la gestione degli investimenti del Gruppo.

Il Group CIO è un primo riporto al Group CEO (cui risponde gerarchicamente) dal quale riceve le deleghe in materia di investimenti, coerentemente all'assetto organizzativo e di Governance del Gruppo Generali

Il Group CIO è parte dell'Alta Direzione della Capogruppo e risponde gerarchicamente al Group CEO dal quale riceve le deleghe in materia di investimenti, coerentemente all'assetto organizzativo e di Governance del Gruppo Generali.

Nell'esercizio delle sue funzioni, il Group CIO ha un dialogo costante con gli Organi Amministrativi e di Controllo della Capogruppo, sia in fase propositiva che di reporting (nei confronti quindi del CdA di Assicurazioni Generali – inclusi i Comitati Consiglieri – ed il Collegio Sindacale).

#### Azionista MARINO

**D. Come si chiama il dirigente con responsabilità strategiche sotto la cui gestione vi sono le società estere?**

**R:** L'assetto organizzativo di Assicurazioni Generali non prevede che vi sia un unico dirigente di responsabilità strategica per le attività internazionali. Si prevede invece che il presidio avvenga attraverso le Business Unit ed i relativi responsabili, tutti identificati quali Dirigenti con responsabilità strategiche. Sotto sono elencati i principali:

- Country Francia, Eric Lombard
- Country Germania, Giovanni Liverani
- GBL & International, Frédéric de Courtois
- Regione Americas, Antonio Cassio dos Santos
- Regione Asia, Rob Leonardi
- Regione CEE, Luciano Cirinà
- Group Investments, Asset & Wealth Management, Timothy Ryan
- Group Chief Information & Digital Officer, Bruce Hodges

**D. Perché il Fondo Atlante è stato svalutato del 52%? Lo scopo era quello di non far fallire una o più banche? Quali vantaggi abbiamo tratto da tale scelta?**

#### Azionista MARCON

**D. Nella assemblea dello scorso anno avevo espresso parere di non partecipare al Fondo Atlante. Atlante aveva improvidamente promesso alle istituzioni azioniste un 6% di rendimento. Passato un solo anno, Assicurazioni Generali svaluta la partecipazione del 52% e vorrei comprendere il criterio adottato. Intesa SanPaolo ha svalutato del 33% i suoi 503 mln in carico ed UniCredit per ca. lo 80%. Come si giustificano tali difformità ?**

**Nel caso di nuovi aumenti su atlante, assicurazioni generali parteciperà ?**

**R:** La valutazione che Generali ha fatto dell'investimento in Atlante , sulla base degli investimenti fatti da Atlante nelle banche Venete , ha portato prudentemente a svalutare l'investimento del 52%.

Per quanto attiene ai criteri utilizzati per definire la valutazione del Fondo Atlante e dei relativi investimenti non sono a disposizione prezzi di mercato in quanto trattasi di investimenti non quotati. Il valore dell'investimento è stato definito attraverso modelli di valutazione comunemente utilizzati nella prassi valutativa (mark to model). Per la valutazione del Fondo Atlante abbiamo tenuto conto del criterio dei "multipli di società comparabili" partendo dalle limitate informazioni pubbliche a disposizione. La difformità

tra la valutazione dai noi effettuata e quella degli altri investitori e quindi riconducibile alle assunzioni fatte per stimare il valore recuperabile di Veneto Banca e Banca Popolare di Vicenza e che sappiamo essere influenzate dal giudizio professionale del singolo valutatore. Riteniamo che il criterio da noi utilizzato sia prudente e in linea con le migliori prassi valutative.

Abbiamo investito 150 milioni in Atlante 1 perché era un'occasione di redditività in un contesto di tassi bassi e perché era anche nostro interesse contribuire alla stabilità del settore creditizio, che finanzia quel sistema delle imprese dove siamo leader nella vendita di copertura assicurativa.

Allo stato attuale non sono previsti ulteriori aumenti della partecipazione di Assicurazioni Generali in Atlante.

Assicurazioni Generali condurrà una valutazione di eventuali nuove opportunità di investimento quando queste si presenteranno, in ottica di ritorno e di creazione di valore per azionisti ed assicurati.

#### Azionista MARINO

**D. Abbiamo mai pensato di acquisire il controllo di Vittoria Assicurazioni? Qual è attualmente la percentuale di mercato che legittimamente e meritoriamente riesce a sottrarci?**

**R:** Generali non ha analizzato una potenziale operazione con Vittoria Assicurazioni, che attualmente detiene una quota di mercato pari al 2,9% nel ramo danni secondo quanto riportato dal Report Ania 2016.

#### Azionista D&C GOVERNANCE

**D. Quale è l'attuale utilizzo di risorse energetiche della Società? E la percentuale tra risorse rinnovabili e non? Quali sono le emissioni di gas effetto serra imputabili al business societario?**

**R:** Nel 2016 abbiamo consumato complessivamente oltre 771 mila giga joule di energia. L'energia elettrica che acquistiamo complessivamente proviene per il 70% da fonti rinnovabili, e in alcuni Paesi come l'Italia e la Germania la totalità dell'energia elettrica acquistata è coperta da certificati di energia rinnovabile.

Circa 11,5 milioni di kWh sono autoprodotti dai nostri impianti di trigenerazione in Italia e in Germania.

Utilizziamo il più possibile tecnologie di illuminazione e riscaldamento/raffreddamento a risparmio energetico.

Le emissioni di gas effetto serra imputabili alle attività del Gruppo ammontano a 118.290 tonnellate di CO2 equivalente e derivano per il 65% da consumi energetici, per il 27% dalla mobilità (flotta aziendale e viaggi dei dipendenti in missione), e per l'8% da altri consumi, quali la carta, l'acqua e lo smaltimento dei rifiuti.

Il Sistema di Gestione ambientale di Gruppo monitora 70 siti operativi e oltre 300 uffici territoriali nei principali Paesi di operatività.

Per ulteriori approfondimenti in merito alla politica ambientale di Gruppo rimandiamo alla sezione dedicata all'ambiente all'interno del Rapporto di Sostenibilità 2016 ed alla sezione Generali in numeri.

**D. Quali sono gli strumenti attualmente adottati contro la corruzione sia attiva che passiva?**

**R:** Il Gruppo è costantemente impegnato a combattere i fenomeni di corruzione siano essi di natura attiva che passiva ed ha emanato normativa interna, incluse le Anti-Bribery and Anti-Corruption Group Rules al fine di definire standard minimi e comuni per tutte le entità del Gruppo. Tali norme sono parte integrante di un più ampio sistema di controlli interni di Compliance finalizzati a garantire la conformità del Gruppo alle norme anticorruzionali sia a livello nazionale sia internazionale. I presidi interni sono integrati, per specifici settori esposti a maggior rischio di corruzione, da ulteriori misure di controllo più approfondite e mirate e, per quanto riguarda in particolare le entità del Gruppo con

sede in Italia, anche dal Modello di Organizzazione e Gestione ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

**D. La Società è dotata di Procedura di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate?**

**R:** Sì, la Società si è dotata di procedure di monitoraggio, tracciabilità e controllo delle operazioni significative poste in essere dalle società controllate, nel rispetto dell'attuale assetto di governance e delle norme di legge e di regolamento applicabili tempo per tempo vigenti.

**D. Quante operazioni con parti correlate non sono state soggette alle procedure previste per Operazioni di Minore e Maggiore Rilevanza ai sensi dei limiti di esclusione stabiliti dal regolamento Consob? Quale è stato l'oggetto dell'operazione e la controparte correlata?**

**R:** Nel corso del 2016, il Gruppo ha gestito circa 4200 operazioni classificate come "esenti", che non sono cioè state sottoposte alla valutazione dell'apposito Comitato Operazioni Parti Correlate.

Nella quasi totalità dei casi si è trattato di operazioni assicurative, tra cui le liquidazioni di sinistri, a fronte di polizze collettive stipulate a favore del personale appartenente a gruppi industriali e finanziari riconducibili a Mediobanca e a singoli componenti il Consiglio di Amministrazione.

**D. Quali sono le risorse adibite dalla Società per la gestione dei rapporti con gli azionisti al di là del canale email/fax/telefono all'Investor relator?**

**R:** L'Investor & Rating Agency Relations, struttura incaricata dei rapporti con gli investitori istituzionali, viene affiancata da Shareholders & Governance nell'attività di engagement degli Investitori per le tematiche di corporate governance, avendo il compito di definire linee guida strutturate per gestire in via continuativa i rapporti con gli stakeholder esterni (Azionisti, investitori, proxy advisor) ed interni (organi sociali e altre funzioni interessate della Compagnia).

#### Azionista BAVA

**D. Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?**

**R:** Il servizio titoli è svolto internamente dalla nostra Shareholders Unit e il costo è quello dei dipendenti che vi svolgono servizio.

#### Azionista D&C GOVERNANCE

**D. Sono avvenuti attacchi informatici ai sistemi di comunicazione? E se sì, che tipo e con che effetti?**

**D. Quali strumenti di difesa sono messi in campo? Esiste una specifica responsabilità o uno staff dedicato alla sicurezza informatica ( interno o affidato ad azienda esterna).**

**R:** Non sono stati registrati incidenti informatici rilevanti negli ultimi 12 mesi in accordo all'attuale procedura di Loss Data Collection di Gruppo.

Generali ha implementato una serie di processi e soluzioni di sicurezza a livello infrastrutturale e applicativo. Sono stati altresì svolti programmi di formazione dei dipendenti per migliorare la sensibilità sul tema e prevenire eventuali incidenti. Sono definite responsabilità a livello di Gruppo e di singola società, tramite una gestione strutturata della governance della sicurezza informatica. Sono attualmente in essere team interni dedicati alla sicurezza informatica che lavorano a livello di Head Office, nei centri servizi informatici e nei dipartimenti IT locali.

**D. Quali sono i meccanismi esistenti nella struttura societaria che sostengono l'equilibrio tra i generi e le pari opportunità di accesso a ruoli direzionali – in aggiunta rispetto alle eventuali norme statutarie relative alla composizione degli organi amministrativi e di controllo?**

**R:** Diversità, inclusione e pari opportunità sono da tempo parte integrante della cultura, dei valori e del codice di condotta del Gruppo Generali.  
In particolare, negli scorsi mesi abbiamo nominato Frederic De Courtois come nuovo Chief Diversity & Inclusion Officer di Gruppo .la nostra strategia di diversity and inclusion prevede l' obiettivo chiave di sostenere l'equilibrio tra i generi e le pari opportunità di accesso a ruoli direzionali, monitorando i risultati e le azioni correttive che ci siamo dati per aumentare la percentuale di donne ai vertici aziendali, nei piani di successione delle posizioni chiave del Gruppo e nella identificazione del pool dei talenti di Gruppo.  
Stiamo quindi investendo sulla crescita e lo sviluppo delle nostre donne di potenziale con azioni mirate, corsi specifici, mentoring e coaching, per aiutarle ad essere equipaggiate per ricoprire posizioni direzionali e rilevanti di business.

**D. Quali sono le politiche anti-discriminazione di genere attualmente esistenti nella Società?**

**R:** Il nostro codice di Condotta di Gruppo promuove un ambiente di lavoro aperto stimolante, libero da ogni forma di discriminazione o molestia, che favorisca la diversità e l'inclusione tra i propri collaboratori, nella convinzione che la cooperazione tra persone portatrici di culture, competenze, prospettive ed esperienze differenti sia un elemento fondamentale per attrarre i talenti e assicurare la crescita imprenditoriale e l'innovazione.  
Coloro che ricoprono posizioni di responsabilità devono creare e promuovere un ambiente di lavoro accogliente e solidale, in cui l'integrità, il rispetto, la collaborazione, la diversità e l'inclusione siano valori effettivamente perseguiti.  
Ogni decisione concernente il Personale, tra cui la selezione, l'assunzione, la formazione, la valutazione e la crescita professionale è basata sul merito e sul rendimento e non può essere influenzata da fattori quali, per esempio, la razza, l'etnia, la religione/il credo, l'orientamento sessuale, lo stato civile o le opinioni politiche.

#### Azionista MARINO

**D. Nel 2016 risultano donne sessualmente molestate nel Gruppo Generali? Quante di queste sono state licenziate? Nel 2015 ci sono stati vari casi che poi le vittime faticano a provare. Che tipo di supporto è stato ideato per sostenere le presunte vittime? Per es., in caso di mancata raggiungimento della prova, si provvede sollecitamente al loro trasferimento all'interno della stessa città?**

**R:** Il Gruppo ha definito le regole ed un processo per la gestione delle segnalazioni di violazioni del codice di condotta quando queste non vengono direttamente risolte dal manager a cui sono presentate, per garantire che vengano gestite nella modalità migliore.  
Di questo processo è data evidenza anche nel sito internet di Gruppo da cui si può accedere al canale dedicato alle segnalazioni.  
Nel 2016 sono stati segnalati, su tutti i dipendenti globali di gruppo, 5 casi riconducibili a molestie sessuali. Quando una persona segnala un caso di molestia vengono immediatamente attivate le iniziative più adeguate rispetto alle circostanze.

**D. Nel 2016 Quanti sono stati gli assunti nelle categorie protette ex legge 68/99? Attualmente quali figure sono richieste ai fini di un'assunzione?**

**R:** Allo stato risultano dipendenti di AG 47 persone diversamente abili e appartenenti alle categorie protette.  
Nel corso dell'anno 2016 sono stati prorogati n. 2 contratti a termine riservati a Categorie Protette. Nel primo quadrimestre del 2017 sono state assunte ulteriori n. 2 persone iscritte negli appositi elenchi di cui alla L. 68/99.  
Assicurazioni Generali S.p.A. continua a svolgere nel corso dell'anno colloqui di selezione con candidati potenzialmente idonei a ricoprire le mansioni definite. La Società ha stipulato una Convenzione con l'ufficio territorialmente competente della Pubblica Amministrazione che prevede l'assolvimento dell'obbligo occupazionale secondo un programma di copertura progressiva concordato dal 2015 al 2019.

**D.** Lo scorso anno avevo chiesto, oltre alle scoperture di categorie protette, anche le coperture complessive (ex legge 68/99). Potete indicarmele?

**R:** Posto che lo scorso anno erano stati comunicati tutti i dati quantitativi richiesti, per quanto riguarda l'anno 2016 considerato tutto il territorio nazionale risulta in capo ad Assicurazioni Generali S.p.A. una copertura di lavoratori disabili pari a n. 18 unità.

E' intenzione della Società procedere all'assunzione presso l'unità produttiva di Trieste - dove Assicurazioni Generali S.p.A. ha la propria sede legale - di un numero di lavoratori aventi diritto al Collocamento Mirato superiore a quello prescritto, portando in via automatica e per effetto della c.d. "Compensazione Territoriale" le eccedenze a compenso del minor numero di lavoratori assunti nelle altre unità produttive.

La Società ha stipulato una Convenzione con l'ufficio territorialmente competente della Pubblica Amministrazione che prevede l'assolvimento dell'obbligo occupazionale secondo un programma concordato di copertura progressiva, che prevede la scansione temporale delle assunzioni da completarsi entro il 2019.

Per quanto riguarda invece le coperture ex Legge suddetta, risultano inseriti in Assicurazioni Generali S.p.A. n. 33 Disabili (ex art. 1, legge 68/99) e n. 14 Categorie Protette (ex art. 18, legge 68/99).

#### Azionista MARCON

**D.** A che punto è l'operazione "stardust" che puntava a dismettere un portafoglio di immobili prestigiosi del valore di carico di circa un miliardo di euro? Ed il progetto Citylife di Milano? quanto investito sinora? lo ammontare del debito? ed il totale degli oneri finanziari pagati ? il progetto verrà completato nel 2018? quali previsioni di realizzo?

**R:** Il progetto Stardust è stato sospeso lo scorso anno.

Per quanto riguarda il progetto CityLife, al 31.12.2016 l'investimento del Gruppo Generali ammonta a ca €1miliardo.

Il debito al 31.12.2016 di CityLife verso le banche è pari a € 214 mio e il totale oneri finanziari €3,6 mio.

Per quanto riguarda la realizzazione del progetto: la componente residenziale ad oggi edificata è completata e venduta o locata per circa il 80%. Per la componente direzionale: la torre Isozaki è completata e ceduta ad Allianz, la torre Hadid sarà completata entro il 2018, per la terza torre sono quasi completate le parti interrato ed è stato avviato l'iter interno per procedere con la costruzione dell'edificio.

Il prossimo importante milestone di Citylife sarà l'apertura dello shopping district, prevista a Novembre 2017, con circa 100 negozi, un'offerta interessante di ristorazione e un cinema multisala.

Se il mercato confermerà gli incoraggianti segnali di ripresa degli ultimi mesi, verrà avviata a breve la realizzazione di un nuovo lotto residenziale e la progettazione dei residui lotti da realizzare (questi ultimi, comunque, insistono sulle parti esterne del progetto complessivo). Infine per quanto riguarda il parco pubblico, che misura circa 173.000 mq di cui 76.000 già aperti al pubblico, sono previsti di prossima apertura entro agosto ulteriori 25.000 mq e 17.000 mq entro novembre. Il completamento del parco è previsto sostanzialmente per la fine del 2018.

#### Azionista BAVA

**D.** Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?

**R:** In termini di acquisizioni Generali sta adottando un approccio selettivo nel valutare eventuali operazioni. Per poter procedere con un'operazione, la stessa deve essere in grado di creare valore da un punto di vista finanziario, deve essere coerente con la nostra strategia e con un rischio di execution/integrazione gestibile.

Per quanto riguarda le cessioni, Generali - come annunciato all'ultimo Investor Day - ottimizzerà la propria presenza geografica valutando la cessione di assets per un ammontare pari a ca. EUR 1 bn. Il rationale di questa iniziativa strategica è legato a due fattori principalmente:

1) il mercato assicurativo locale è considerato non attraente

2) le operazioni locale del Gruppo non sono caratterizzate

**D.** Potete fornirmi l'elenco dei versamenti e dei crediti ai partiti, alle fondazioni politiche, a i politici italiani ed esteri?

**D.** Vorrei conoscere se vi sono stati rapporti di finanziamento diretto o indiretto di sindacati, partiti o movimenti, fondazioni politiche (come ad esempio Italiani nel mondo), fondazioni ed associazioni di consumatori e/o associazioni di consumatori e/o azionisti nazionali o internazionali nell'ambito del Gruppo anche attraverso il finanziamento di iniziative specifiche richieste direttamente?

**R:** In linea con la policy aziendale, non ci risultano finanziamenti da parte del Gruppo ad enti, soggetti e singoli referenti politici, né ad organizzazioni, come i sindacati, che ricoprono un ruolo istituzionale nell'ambito del processo decisionale pubblico o che, come le Fondazioni, sostengono partiti o movimenti politici.

**D.** Avete fatto smaltimento irregolare di rifiuti tossici?

**D.** Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

**R:** Generali ha un sistema di gestione ambientale che monitora gli impatti del Gruppo nei principali 7 mercati di attività (Italia, Francia, Germania, Austria, Svizzera, Spagna, Repubblica Ceca). Il sistema prevede il monitoraggio periodico dei vari indicatori tra cui lo smaltimento dei rifiuti pericolosi.

Per la tipologia di attività svolta, i rifiuti pericolosi ammontano allo 0,7% del totale rifiuti, che vengono gestiti in conformità alle normative vigenti. Riguardano quei rifiuti che contengono alcune sostanze nocive, tossiche, cancerogene, infiammabili (ad esempio, batterie, tubi neon, ecc.), che per la loro pericolosità per la salute pubblica e/o l'ambiente rendono necessaria l'adozione di alcune cautele in fase di smaltimento, sia durante il trasporto, sia durante l'operazione vera e propria di smaltimento, che deve essere fatta presso impianti autorizzati.

Inoltre, Generali oltre a limitare e monitorare i rifiuti prodotti, si impegna a individuare le varie categorie di rifiuti a favore di un'efficiente raccolta differenziata, aiutando i facility manager (o loro delegati/preposti) nell'individuazione e corretta separazione dei vari rifiuti.

**D.** Vorrei sapere quali sono gli investimenti previsti per le energie rinnovabili, come verranno finanziati ed in quanto tempo saranno recuperati tali investimenti.

**R:** Generali ha operato investimenti di Private Equity sostanzialmente riconducibili alle energie rinnovabili per un totale di circa € 80 milioni.

Tali investimenti sono finanziati dalle riserve tecniche assicurative ed hanno una durata media di circa 10 anni.

Inoltre, ricordiamo che Genagricola, società agroalimentare del Gruppo Generali, è già presente con 2 impianti di produzione di energia elettrica da biogas ottenuto dalle biomasse coltivate nelle aziende agricole Ca' Corniani e Cesarolo, situate in provincia di Venezia. L'investimento complessivo è stato di € 9.340.000, interamente finanziato da capitale proprio, con una previsione di ritorno dell'investimento in circa 8 esercizi.

**D.** Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?

**R:** Lo scorso anno è stato avviato un processo di trasformazione del modello di business a livello locale guidato dai paesi per migliorare il servizio ai clienti, ottenere un incremento della produttività ed una riduzione dei costi. Questo progetto ha determinato nel corso del 2016 una efficienza complessiva di circa 2.500 risorse a livello di Gruppo.

**D.** C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? Come viene contabilizzato?

**R:** Non possiamo parlare di impegni di riacquisto di prodotti per il business assicurativo; i termini contrattuali di ciascuna polizza indicano i termini di durata, scadenza e riscatto stabiliti con il Cliente.

**D.** Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?

- R: La valutazione degli immobili del Gruppo viene effettuata da esperti indipendenti che operano sul mercato nazionale ed internazionale su base annuale o semestrale; tale attività è affidata ad operatori diversi per società e fondo che detengono gli immobili. Gli incarichi hanno durata pluriennale
- D. **Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?**
- R: Gli importi per assicurazioni stipulate con terzi sono, a livello di Gruppo, limitati a casi molto specifici e di immateriale significatività economica.
- D. **Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?**
- R: Il prospetto informativo del gruppo viene rinnovato annualmente come da normativa ed include due emittenti, Assicurazioni Generali e Generali Finance BV. I prestiti obbligazionari emessi da Generali Finance BV, sono assistiti dalla garanzia della capogruppo Assicurazioni Generali S.p.A.. Ad oggi Generali Finance BV ha un solo titolo obbligazionario in circolazione, che è di conseguenza assistito da garanzia emessa da Assicurazioni Generali SpA.
- D. **Vorrei conoscere se vi sono tangenti pagate da fornitori? E come funziona la retrocessione di fine anno all'ufficio acquisti e di quanto è?**
- D. **Vorrei conoscere se si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare Cina, Russia e India?**
- D. **Vorrei conoscere se si è incassato in nero?**
- D. **Vorrei conoscere se si è fatto insider trading?**
- R: Il Gruppo opera nel rispetto delle normative dei paesi nei quali opera, dei propri valori e dei principi che si è dato attraverso il proprio codice di condotta: non accetta, quindi, né paga tangenti per qualunque tipo di affare, né effettua pagamenti in modalità che non siano lecite, né compie atti di insider trading.
- D. **Vorrei conoscere se ci sono giudici fra consulenti diretti ed indiretti del Gruppo quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e quale è stato il loro compenso e come si chiamano?**
- R: Attualmente non risultano essere stati affidati incarichi da Assicurazioni Generali S.p.A. a magistrati togati come componenti di collegi arbitrali.
- D. **Vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dott. Bragiotti, avv. Guido Rossi, Erede e Berger.**
- R: Nel corso del 2016, si rilevano solamente rapporti con lo studio BONELLI EREDE PAPPALARDO, per un ammontare inferiore al milione di Euro.
- D. **Avete call center all'estero? Se sì, dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?**
- R: Il Gruppo Generali, al fine di fornire il miglior servizio ai propri clienti garantisce servizi sia di assistenza telefonica sia di gestione telefonica dei sinistri. I Servizi offerti ai propri clienti in Italia vengono garantiti attraverso call-center di proprietà localizzati nel territorio nazionale.  
Analogamente le Società estere del Gruppo che offrono servizi nei diversi paesi di operatività, fanno ricorso a call-center localizzati nei rispettivi paesi di attività.
- D. **Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?**
- R: Assicurazioni Generali non assume minori alle proprie dipendenze.
- D. **Vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte. Da chi e per quale ammontare?**
- R: Nel 2016 è stata acquistata un'opera, opera in bronzo dello scultore Giuliano Vangi, Uomo che cammina, acquistata ad un'asta di beneficenza per 120 mila euro.

**D. Siete iscritti a Confindustria? Se sì, quanto costa? Avete intenzione di uscirne?**

**R:** No, non siamo iscritti a Confindustria

**D. Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CL ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto ?**

**R:** Generali non è sponsor del Meeting di Rimini. Generali è stato partner assicurativo di Expo Milano 2015, dopo essersi aggiudicata la gara per i servizi assicurativi. All'interno del bando di gara era prevista un'attività di sponsorizzazione di 400 mila euro, a fronte di un premio di circa 6,7 milioni di euro.

Visto il tema dell'Expo, dedicato al nutrimento , all'interno della manifestazione è stata evidenziata l'attività di Genagricola, con la campagna di comunicazione "Genagricola. Le Generali che non ti aspetti"

**D. Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?**

**R:** No, non abbiamo rifatturato alcun investimento specifico in pubblicità e sponsorizzazioni.

#### Azionista MARINO

**D. Nel 2016 abbiamo sponsorizzato il Teatro Alla Scala per promuovere l'accessibilità. Cosa s'intende per accessibilità e quali risultati abbiamo ottenuto? Importo erogato nel 2016?**

**R:** Generali sostiene le migliori attività artistiche e culturali per renderle accessibili a un pubblico sempre più vasto. L'accessibilità è realizzata in diverse forme, che prevedono delle gratuità o delle agevolazioni per le persone che non potrebbero accedere altrimenti a rappresentazioni artistiche in questi grandi Teatri. In particolare, alla Scala con il nostro sostegno abbiamo reso possibile l'ingresso di 300 persone, pensionati over 65 segnalati da Onlus del Comune di Milano, che a novembre 2016 in due serate hanno potuto assistere in platea alle Nozze di Figaro di Mozart e a Porgy and Bess di Gershwin.

**D. A quanto ammontano le spese per la partecipazione di dirigenti o amministratori alla Prima della Scala? O i biglietti ci sono stati erogati gratuitamente dal Teatro, visto che lo sponsorizziamo?**

**R:** Assicurazioni Generali S.p.A. è Socio Fondatore del Teatro Alla Scala di Milano e in quanto tale da Statuto riceve gli inviti alla Prima della Scala

**D. Chi ci rappresenta all'interno della Barcolana e di quanto l'abbiamo sponsorizzata nel 2016?**

**R:** La sponsorizzazione della Barcolana rientra nelle attività gestite a cura dell'ufficio Group External Communications and Corporate Identity. Generali è a fianco della Barcolana da più di trent'anni ed il nostro impegno è quello di main sponsor dell'evento.

**D. Perché non il Gruppo non sponsorizza convegni sulla Blockchain? E' un settore del futuro, non si ritiene interessante? Vi sono dirigenti che si dedichino a questo tipo di studi?**

**R:** Il Gruppo Generali sta attivamente analizzando il potenziale utilizzo di Blockchain (o Distributed Ledger Technology, per utilizzare la denominazione formale).

Dal Novembre dello scorso anno, abbiamo assunto un ruolo principale nell'iniziativa B3i Blockchain, con altri 14 leader nelle assicurazioni e riassicurazioni, lavorando per sviluppare una potenziale applicazione di Blockchain nel mercato della riassicurazione. Internamente, abbiamo cercato volontari in tutto il Gruppo che dedicassero tempo per aumentare la conoscenza di Blockchain. 43 persone si sono dette disponibili, e stiamo creando un team di 8 persone che lavoreranno nei prossimi mesi per una Proof of Concept e per aumentare la nostra comprensione di ciò che Blockchain potrebbe significare per il Gruppo Generali. A questo proposito, avvieremo una Blockchain Community, che fornirà l'accesso alle informazioni su Blockchain, collegando iniziative in tutto il Gruppo e incoraggiando i nostri dipendenti ad approfondire e partecipare alla discussione. Ad

esempio, stiamo conducendo Proof of Concepts interne per valutare come Blockchain ha permesso che venissero implementati processi aziendali nelle diverse Business Units. Sono in corso specifiche analisi nell'ambito Corporate & Commercial e all'interno di Generali Italia. Infine, faremo leva anche sulla nostra partnership con il MIT, uno dei centri di eccellenza accademica leader a livello globale, in questo settore per ulteriori ricerche e sviluppo. Esternamente, si discute molto sul Blockchain. Ci sono diverse conferenze e manifestazioni a cui partecipiamo per avere un'idea di ciò che sta succedendo sul mercato e siamo costantemente in dialogo con fornitori di tecnologie, sia grandi imprese consolidate che start-up. Riteniamo che, l'approccio di cui sopra, sia un modo efficace per aumentare il nostro livello di comprensione e per posizionarci in questo settore. Preferiamo questo approccio piuttosto che sponsorizzare eventi che, seppur consentano una visibilità sul momento, non possono dare una esposizione duratura o aiutare in maniera significativa ad approfondire le nostre conoscenze

**D. Con quale società abbiamo stipulato accordi perché attraverso cookie si possa far vedere la nostra pubblicità nei vari siti italiani ed esteri?**

**R:** Gli investimenti in online marketing sono guidati dall'utilizzo del web dei clienti potenziali che vogliamo raggiungere. Per tale motivo i nostri "advertising", ovvero gli strumenti di marketing online, sono presenti su siti e portali ad alto traffico del nostro target group (in Italia, ad esempio, su siti come Corriere, Repubblica, IlSole24ore) ma anche utilizzando nuove e moderne tecniche di analisi dei profili di navigazione. In tale ottica, fornire nomi di specifici siti appare poco significativo; la promozione digitale segue il cliente secondo algoritmi sviluppati ad hoc.

Più in generale, Generali investe una parte consistente del proprio budget di promozione digitale nella creazione di annunci sponsorizzati sulla piattaforma Google e campagne di Direct Email Marketing. Una parte residuale del budget viene impiegata, poi, per contenuti promozionali presso siti che si occupano di tematiche assicurative.

Abbiamo tentato degli investimenti relativi all'analisi dei dati raccolti tramite utilizzo di cookie da terze parti, ma i risultati non si sono dimostrati all'altezza delle nostre aspettative e l'iniziativa è durata solo poche settimane. Allo stesso modo abbiamo provato ad utilizzare le informazioni derivanti dai cookie dei visitatori dei nostri siti internet ma sempre senza risultati di rilievo. Al momento abbiamo deciso quindi di non investire in promozione digitale basata sui dati raccolti tramite cookies.

## Intervento del GCFO

### Azionista BAVA

**D. Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi? le sanzioni?**

**R:** La Compagnia paga regolarmente tutte le imposte dovute in base alla legislazione vigente. I rilievi che l'Amministrazione finanziaria ha mosso nei confronti delle società italiane del Gruppo sono tutti relativi a questioni meramente interpretative. A fronte di tali rilievi, le imposte in contestazione innanzi agli organi della giustizia tributaria italiana ammontano a circa 18 milioni di Euro complessivi. Diversi contenziosi in essere pendono, peraltro, dinanzi alla Corte di Cassazione, in virtù dell'impugnazione – da parte dell'Agenzia delle Entrate – di sentenze di secondo grado che hanno giudicato corretto l'operato delle Società del Gruppo interessate.

### Azionista MARINO

**D. Vorrei conoscere gli importi delle pendenze fiscali di Gruppo**

**R:** Le imposte in contestazione innanzi agli organi della giustizia tributaria italiana ammontano a circa 18 milioni di Euro complessivi. Diversi contenziosi in essere pendono, peraltro, dinanzi alla Corte di Cassazione, in virtù dell'impugnazione – da parte dell'Agenzia delle Entrate – di sentenze di secondo grado che hanno giudicato corretto l'operato delle Società del Gruppo interessate.

**D. Tutti i redditi del Gruppo sono tassati in Italia? Per quali società del Gruppo abbiamo eventualmente fatto eccezioni?**

**R:** I redditi delle società del Gruppo residenti in Italia sono integralmente tassati nel nostro Paese per l'attività qui svolta, in applicazione della normativa vigente. Sono inoltre tassate pienamente in Italia per trasparenza le società controllate residenti nei c.d. paesi a fiscalità privilegiata (paradisi fiscali). Ovviamente, sono tassate all'estero, in base alla normativa ivi vigente, le società del Gruppo non residenti in Italia.

**D. Abbiamo ommesso comunicazioni Black list all'Agenzia delle Entrate? Nei confronti di chi?**

**R:** Premesso che la legislazione oggi vigente non richiede più una specifica comunicazione all'Amministrazione finanziaria dei costi sostenuti a vantaggio di soggetti residenti nei c.d. paradisi fiscali, la Compagnia ha regolarmente effettuato, in passato, le comunicazioni richieste dalla normativa tempo per tempo vigente.

**D. Quante e quali società del Gruppo attualmente risiedono in Paradisi fiscali? Ve ne sono inattive? A chi ne abbiamo cedute?**

### Azionista BAVA

**D. Il gruppo ha cc in paesi black-list ?**

**R:** Si fa presente in via preliminare che la lista dei paesi a fiscalità privilegiata (c.d. paradisi fiscali) è stata abolita e sostituita da un criterio mobile che definisce black-list il paese che ha un'aliquota nominale d'imposta inferiore alla metà di quella italiana o prevede regimi fiscali di favore che consentano di scendere sotto tale soglia. L'Amministrazione Finanziaria non ha tuttavia ancora fornito tutti gli elementi per applicare tale nuovo criterio, ragione per cui non siamo ancora in grado di fornire un dato puntuale.

Sulla base di una interpretazione coerente con la ratio della norma possiamo comunque rilevare che al 31 dicembre 2016 il nostro Gruppo è presente con società controllate nei seguenti paesi a fiscalità privilegiata:

- Bahamas (2 società del sotto Gruppo Europ Assistance)
- Arcipelago dell'Oceania (dove sono presenti tre Società, una del sotto Gruppo Europ Assistance e due francesi, e 3 branches di Società francesi del Gruppo)

- Isole del Canale (3 società del Gruppo)
- Singapore (1 società del sotto Gruppo Europ Assistance)
- Hong Kong (2 società del Gruppo)
- Svizzera e Liechtenstein (1 società del sotto Gruppo Europ Assistance, e 3 del Gruppo)

È importante peraltro sottolineare che la presenza di nostre società in determinati paesi a fiscalità privilegiata è motivata da ragioni di business e che, in ogni caso, il reddito di tutte le Società residenti nei suddetti paesi è tassato interamente per trasparenza in Italia in conformità alla normativa vigente.

Delle menzionate società residenti in paesi a bassa fiscalità, 6 risultano non avere prodotto (nel 2016) un reddito imponibile (1 alle Bahamas, 1 nelle Isole del Canale, 3 in Oceania e 1 a Singapore).

Nello scorso esercizio non sono state cedute società residenti in paradisi fiscali.

#### Azionista MARINO

**D. Vorrei conoscere i costi delle società inattive all'estero**

**R:** I costi sostenuti complessivamente per le società inattive sono pari a ca. 1 mln di euro e sono riconducibili principalmente alle spese generali e amministrative.

**D. Quali sono le società del Gruppo in esteroinvestizione?**

**R:** Nessuna

**D. Attualmente quali società del Gruppo avrebbero favorito evasione fiscale di terzi, a parte Generali PanEurope, con sede in Irlanda? A che punto sono le indagini su quest'ultima delle autorità su quest'ultima? Il Collegio Sindacale ha assunto provvedimenti in materia?**

**R:** Non vi sono società del Gruppo che abbiano “favorito” l’evasione fiscale di soggetti terzi e nessuna indagine è stata iniziata nei confronti di Generali PanEurope da parte delle autorità fiscali irlandesi. D’altro canto, le compagnie non hanno alcuna responsabilità in merito al trattamento fiscale che i propri clienti adottano con riferimento ai redditi derivanti dai prodotti assicurativi venduti dal Gruppo. In ogni caso il Collegio sindacale è pienamente informato sulla vicenda Paneurope da lei menzionata.

**D. Quali sono le minusvalenze del Gruppo?**

**R:** Le perdite nette da valutazione comprese nel risultato non operativo degli investimenti si attestano a € 543 milioni e risultano in aumento rispetto ai € 503 milioni del 31 dicembre 2015. Tale andamento riflette maggiori svalutazioni sugli investimenti finanziari; nel corso dell’esercizio, infatti, sono state registrate delle svalutazioni prudenziali sulle nostre esposizioni verso il settore bancario italiano. In particolare il fondo Atlante è stato svalutato per il 52% del capitale investito con impatto, prima delle imposte, pari a 37 milioni di euro. Le altre esposizioni verso il settore bancario italiano hanno determinato delle svalutazioni per 141 milioni di euro prima delle imposte.

**D. Quanti contributi pubblici ha incamerato il Gruppo?**

#### Azionista BAVA

**D. A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?**

**R:** Per quanto riguarda i contributi ricevuti per la formazione da Fondi Interprofessionali paritetici, nel 2016 Generali Italia S.p.A e Generali Business Solutions S.C.p.A. hanno percepito da FONDIR (fondo paritetico interprofessionale che finanzia la formazione per i Dirigenti) la somma complessivamente di €95.774,86. I contributi si riferiscono a piani formativi e voucher (strumento di finanziamento di singole iniziative formative) svolti nel biennio 2014-2015. Il Fondo Banche e Assicurazioni (FBA), fondo paritetico interprofessionale che finanzia la formazione dedicata a impiegati e funzionari, ha erogato nel 2016, esclusivamente a beneficio di DAS S.p.A., €19.027,98 a liquidazione di piani

individuali presentati nel 2015. Per le Società del Gruppo che operano in Italia, nel triennio 2014-2016 Generali Italia S.p.A. ha presentato al Fondo Banche e Assicurazioni (FBA) richieste di finanziamento alla formazione per un totale di €.6.912.000 (rispondendo agli Avvisi 2/2012 Over 55, 1/2014, 1/2015 e 1/2016). Tra questi, i piani relativi agli Avvisi 1/2014 e 1/2015, per un importo complessivo di €.4.410.000, avendo passato positivamente la fase di audit, sono in attesa di essere liquidati.

#### Azionista MARCON

**D. Sto leggendo il bilancio di esercizio della capogruppo e le pagine 236/237 sono male impostate graficamente. E' Generali Vitality GmbH che ha capitale sociale di 1.962.600, un PN di 779.915 con perdite di esercizio per 549.906? in che settore opera la società ? il PN evidenziato assorbe già la perdita di esercizio? come è possibile questa eclatante erosione di patrimonio?**

**D. L'Immobiliare Generali Vitality GmbH di Monaco che ha un capitale sociale di 1.962.600.000.000 euro ed un patrimonio netto di 779.915.485 euro riporta perdite di esercizio per 549.906.441 euro. salvo errori, nessuna specificazione alle note di bilancio. le perdite sono svalutazioni ? di quali immobili ?**

**R:** La società cui fa riferimento l'Azionista, dalla lettura dell'allegato alla Nota Integrativa delle informazioni relative alle imprese partecipate è, in realtà, la Generali Vietnam Life Insurance LLC.

I valori nell'allegato della Nota Integrativa sono espressi in valuta originaria, nel caso specifico Dong vietnamita; controvalutando in euro i medesimi importi il Patrimonio Netto della controllata alla fine dell'esercizio 2016 risulta pari a 32,5 milioni di euro, comprensivo di una perdita pari a 22,2 milioni. La società opera nel segmento vita del mercato vietnamita, il quale risulta in forte espansione. Nel corso degli ultimi esercizi, la Capogruppo ha supportato i progetti di rafforzamento del business nell'area, con l'obiettivo di raggiungere il break-even point al termine della rivisitazione in atto della strategia aziendale nell'area Asia.

Per quanto riguarda Generali Vitality GmbH, invece, la società, con sede a Monaco, non opera nel settore immobiliare bensì è la compagnia dedicata all'interno del Gruppo allo sviluppo dei prodotti Vitality e, in senso più ampio, il centro di competenze nello sviluppo e studio di programmi wellness e di prodotti assicurativi basati sull'incentivazione di stili di vita sana da parte degli assicurati

**D. Cala il monte premi ed aumenta il risultato operativo. effetto degli efficientamenti sui costi ? Premi complessivi a - 3,9% ( si torna a livello di 5 anni fa) nel vita c'è un - 6,3% ma il risultato operativo passa a + 5,5% nel vita ed a + 2,9% nel ramo danni**

**R:** I risultati del Gruppo sono già stati ampiamente illustrati nel corso della presentazione precedente.

Il Risultato Operativo del Gruppo ha registrato la miglior performance di sempre, per effetto delle performance tecniche dei segmenti vita e danni, pur nell'attuale complesso contesto dei mercati finanziari. I premi complessivi riflettono la sottoscrizione selettiva nel ramo vita e il buon sviluppo del ramo danni.

I costi totali a fine 2016 sono stabili rispetto al 2012, confermando le promesse al Mercato e in linea con la strategia del Gruppo. La significativa riduzione nei Mercati Maturi ha permesso di coprire gli investimenti nei Mercati in crescita e il rafforzamento della Capogruppo

**D. A pagina 147 del progetto di Bilancio di Esercizio della Capogruppo, tra gli attivi di bilancio, obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso, ci sono titoli emessi dallo stato italiano, dallo stato americano e del Regno Unito. Ci sono anche titoli emessi dallo stato panamense per 128,5 mln di euro. Di che si tratta? Che rating ha panama ?**

**R:** La Capogruppo detiene titoli di Stato panamensi a copertura degli impegni verso gli assicurati per i contratti sottoscritti dalla propria sede di Panama, secondo una politica di gestione degli investimenti fortemente interdipendente con il processo di sottoscrizione dei rischi.

Il rating del debito sovrano della Repubblica panamense è attualmente pari a BBB.

#### Azionista D&C GOVERNANCE

**D.** La società ha effettuato una prima valutazione circa le implicazioni derivanti dagli obblighi di comunicazione su informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità previsti dal Decreto Legislativo di attuazione della Direttiva 2014/95/UE che sarà obbligatoria a partire dall'esercizio 2017?

**R:** Generali sin dallo scorso anno ha istituito un gruppo di lavoro interfunzionale comprendente l'area della Corporate Governance, quella del CFO e della CSR per seguire i requisiti normativi della direttiva, il suo successivo recepimento nel sistema legislativo in Italia e partecipare ai diversi tavoli di lavoro nazionali e internazionali sul tema. Operativamente è stata avviata l'analisi dei requisiti normativi rispetto all'attuale set di reportistica del Gruppo per essere conformi alla nuova legislazione. Con riferimento alle tematiche di diversità, si segnala che molti aspetti del nuovo quadro normativo sono già riscontrabili nell'attuale Relazione sulla Corporate Governance, cui si rimanda.

#### Azionista BAVA

**D.** Qual è stato l'investimento nei titoli di stato, CDO, titoli strutturati?

**R:** Nel 2016 il Gruppo ha acquistato titoli strutturati ABS (Asset-Backed-Securities) per un contro-valore di 96 milioni di euro, pari allo 0.0002% del portafoglio investimenti del Gruppo, e nessun CDO.

L'investimento in titoli di Stato nel 2016 è stato pari a € 21 miliardi (di cui circa 8.5 miliardi in titoli di stato italiani), a fronte di circa 10 miliardi di euro di titoli venduti o scaduti (di cui circa 2.5 miliardi titoli di stato italiani).

**D.** A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

**R:** Gli investimenti di Gruppo in titoli di debito governativi / pubblici ammontano a circa 175 miliardi di euro, pari al 44% del Portafoglio Investimenti di gruppo (ovvero dei cosiddetti general account investments)

**D.** Finanziamo l'industria degli armamenti?

**R:** Il Gruppo Generali (il Gruppo) è un investitore di lungo corso con il dovere di agire nel miglior interesse dei propri assicurati, azionisti e altri stakeholder.

In qualità di "Asset Owner" (investimenti i cui rischi sono in capo al Gruppo e/o condivisi con gli assicurati vita – general account) e firmatario dei principali accordi internazionali in materia di Responsible Investment (Global Compact in 2007 and United Nations Principles for Responsible investments in 2011), sin dal 2007 Il Gruppo Generali è impegnato ad integrare i fattori ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance – ESG) nel processo d'investimento.

A tali fini il Gruppo si è dotato di specifiche Guidelines che definiscono criteri, attività e strumenti per l'individuazione, la valutazione, il monitoraggio e il controllo di Emittenti che presentino maggiori elementi di rischio ambientali, sociali e di Governance, anche al fine di escludere dall'universo investibile gli Emittenti che non soddisfino i requisiti di Gruppo.

Nello specifico, il Gruppo ritiene che siano a rischio più elevato gli investimenti in attivi emessi da società che:

- producono armi che violino i fondamentali principi umanitari attraverso il loro normale uso (bombe a grappolo, mine anti persona, armi nucleari, ecc.);
- sono coinvolte in gravi o sistematiche violazioni dei diritti umani;
- sono coinvolte in gravi danni all'ambiente;
- sono implicate in casi di corruzione grave.

Per quanto riguarda al settore della produzione delle armi, coerentemente ai Principi Responsabili sottoscritti, il Gruppo esclude dal proprio universo investibile gli Emittenti:

- che violino i trattati internazionali di non proliferazione delle armi nucleari
- che siano direttamente coinvolti nell'utilizzo, sviluppo, assemblaggio, stoccaggio, commercializzazione di armi (o di component/servizi essenziali) cd "controverse", quali: bombe a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche/biologiche

**D. Vorrei sapere quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)**

**R:** A pagina 56 della Relazione Annuale integrata e Bilancio Consolidato 2016 viene riportato un estratto della posizione di liquidità. Le posizione di liquidità viene detenuta per far fronte ai flussi di cassa previsti ed imprevisi relativi al business sottostante. Il modello di gestione della liquidità si basa su un concetto di centralizzazione che viene regolamentato da una governance interna focalizzata sull'emissione di policy e guidelines che definiscono i principi e gli standard minimi per la gestione ed il controllo della liquidità.

La gestione della liquidità viene svolta in coerenza con il limiti definiti dal Risk Management. Tra i principali rischi gestiti e monitorati, appaiono il rischio di mercato, il rischio di credito e il rischio operativo, oltre a tutti gli altri rischi (i.e. rischio reputazionale o strategico) a cui la gestione della liquidità può incorrere. Particolare attenzione viene rivolta al rischio di liquidità, la cui gestione avviene, in sintonia con l'attività di centralizzazione, a livello centrale.

**D. Vorrei conoscere la posizione finanziaria netta di Gruppo alla data dell'Assemblea, con tassi medi attivi e passivi storici.**

**D. Vorrei conoscere la variazione delle partecipazioni rispetto alla relazione in discussione.**

**D. Vorrei conoscere ad oggi le minusvalenze e le plusvalenze dei titoli quotati in borsa all'ultima liquidazione borsistica disponibile.**

**D. Vorrei conoscere da inizio anno ad oggi l'andamento del fatturato per settore.**

**R:** Come sa è ancora in corso la predisposizione del rendiconto trimestrale relativo al primo trimestre 2017 che sarà approvato nel prossimo CdA del 10 maggio 2017.

Le posso solo anticipare che le prime risultanze evidenziano dei trend in linea con le nostre aspettative. Per quanto attiene alle partecipazioni oltre a quanto già evidenziato circa l'operazione IntesaSanPaolo non ho nulla da segnalare al di là degli investimenti ordinari a copertura dei nostri impegni assicurativi. Non ho altresì nulla da segnalare circa la posizione finanziaria del Gruppo.

**D. Vorrei conoscere ad oggi il trading su azioni proprie effettuato anche per interposta società o persona ai sensi dell'art. 18 DRP. 30/86 e, in particolare, se è stato fatto anche su azioni di altre società, con intestazione a banca estera non tenuta a rivelare alla Consob il nome del proprietario, con riporti sui titoli in portafoglio per un valore simbolico, con azioni in portage.**

**D. Vorrei conoscere il prezzo di acquisto delle azioni proprie in portafoglio e la data di ogni lotto e lo scostamento percentuale dal prezzo di borsa.**

**R:** Non effettuiamo operazioni di trading su azioni proprie come prevista dalla normativa di riferimento.

**D. Vorrei conoscere a quanto ammontano i bond emessi e con quale banca**

**R:** A pagina 54 della Relazione Annuale integrata e Bilancio Consolidato 2016 viene riportato un estratto del debito finanziario che riassume il valore del debito subordinato e dei titoli di debito senior. Tale valore è ulteriormente dettagliato in due tabelle che riepilogano le principali emissioni, subordinate (considerando anche il titolo avente prima data call a febbraio 2017 che ad oggi, data assemblea è già stato rimborsato) e senior.

Per ogni emissione obbligazionaria il Gruppo si avvale, per il servizio di collocamento dell'aiuto dei primari istituti bancari a livello internazionale, rendendo queste informazioni pubbliche nei comunicati stampa relativi all'emissione.

**D. Vorrei conoscere a quanto sono ammontate le spese per:**

- **acquisizioni e cessioni di partecipazioni;**
- **risanamento ambientale; quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?**

**R: Partecipazioni** Nel corso dell'anno 2016 il Gruppo ha sostenuto - per la cessione delle proprie attività in Liechtenstein - spese per circa CHF 350k verso la società Deloitte per attività di consulenza in linea con la best practice di mercato.

**Risanamento ambientale** Il Gruppo è impegnato in un processo di riduzione degli impatti diretti attraverso l'implementazione di progetti volti a migliorare l'efficienza nelle diverse aree di impatto ambientale. Per le proprie sedi operative, si utilizzano ad esempio tecnologie di illuminazione e riscaldamento/raffreddamento a risparmio energetico quali diodi luminosi a basso assorbimento di energia, involucri edilizi, serramenti e isolamenti termici, impianti di riscaldamento/raffreddamento a soffitto, a pavimento o a espansione diretta, rilevatori di presenza o orologi/timer per il controllo dell'accensione e spegnimento degli impianti. Nel perimetro considerato dei principali 7 Paesi dove il Gruppo opera, i principali interventi relativi alla tutela ambientale ammontavano a circa 1,7 milioni di €.

Per contenere i consumi elettrici dei Centri di Elaborazione Dati (CED), in particolare quello di Mogliano Veneto (Italia) dove vengono svolte attività per conto di tutto il Gruppo, abbiamo costruito un impianto di trigenerazione alimentato a gas naturale, che consente la produzione congiunta di energia elettrica, termica e frigorifera coprendo quasi l'intero fabbisogno energetico del complesso.

Nel 2015 anche in Germania nella sede di Bernried è stato implementato un nuovo impianto di trigenerazione che coprirà a regime il 95% del fabbisogno di energia elettrica.

L'investimento complessivo è stato di circa 4 milioni di €.

Per quanto riguarda Genagricola, la società ha affrontato da tempo azioni di risanamento ambientale nelle proprie aziende agricole mediante il monitoraggio sistematico dei vecchi manufatti contenenti sostanze pericolose ed il loro smaltimento, affidato a ditte abilitate, sotto il controllo delle autorità competenti.

A questo proposito si rileva che nel biennio 2015-16 Genagricola ha sostenuto costi per € 162.000, mentre ne sono previsti € 390.000 nel biennio successivo.

**D. Vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vostri stipendi che sono in costante e rapido aumento.**

**R:** I costi di Gruppo al 2016 sul perimetro OpEx registrano per la prima volta una riduzione di circa 70m€ rispetto al 2015, guidata dai Mercati Maturi, come risultato del forte focus sui costi della nostra macchina operativa con benefici sulle varie linee di Business.

Tale risultato ha permesso di mantenere la nostra posizione di leadership nell'efficienza operativa, come certificato dal livello dei nostri cost ratio vs i maggiori Peers, e di accelerare sui target di Gruppo anticipando al 2018 il target di riduzione di 200m€ sui Mercati Maturi in precedenza previsto per il 2019 (come dichiarato all'Investor Day di novembre 2016).

La riduzione ottenuta nel corso del 2016 riguarda sia le spese di personale sia altre voci non del personale (tra cui quelle di Facility Management e di Marketing /commerciali) come risultato dei programmi lanciati sui principali mercati (progetto integrazione in Italia e programma SSY in Germania) nonché altri programmi di trasformazione industriale gestiti localmente (e.g. Austria, Svizzera, Polonia).

**D. Vi sono società di fatto controllate ai sensi del codice civile ma non indicate nel Bilancio Consolidato?**

**R:** Nel bilancio consolidato del Gruppo Generali sono Assicurazioni Generali (la società capogruppo) e tutte le proprie società controllate.

Il Gruppo verifica periodicamente e sistematicamente se si è verificata una variazione del proprio perimetro.

**D. Chi sono i fornitori di gas del Gruppo e qual è il prezzo medio.**

**R:** A livello di Gruppo non esiste un fornitore unico. Valutiamo di volta in volta la migliore offerta commerciale sulla base delle migliori tariffe disponibili sul mercato.

**D. Vorrei conoscere i costi per valori bollati**

**R:** Nell'esercizio sono stati rilevati costi per imposta di bollo pari a circa 17.000 euro, dovuti in massima parte per la conservazione elettronica dei libri e registri della Società.

**D. A quanto ammontano i crediti in sofferenza?**

**R:** Il concetto di crediti in sofferenza è tipico del mondo bancario e non è applicabile al bilancio di un Gruppo assicurativo come il nostro, per il quale comunque esiste un processo di attento monitoraggio della recuperabilità dei crediti.

**D. C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti?**

**R:** Il Gruppo non ricorre a forme di anticipazione su crediti.

**D. Quanto è l'indebitamento INPS e con l'Agenzia delle Entrate?**

**R:** Verso l'INPS si evidenzia una posizione debitoria pari a circa 3,6 milioni di euro; si tratta degli ordinari debiti per contributi sui compensi corrisposti nel mese di dicembre, che sono stati versati il 16 gennaio u.s..

Allo stesso modo, verso l'Agenzia delle Entrate si evidenzia un debito di circa 5,9 milioni di euro per le ritenute IRPEF trattenute nel corso del mese di dicembre e versate il 16 gennaio u.s..

Verso l'Agenzia delle Entrate si evidenzia inoltre, complessivamente, una posizione creditoria di circa 137,9 milioni di euro, riconducibile principalmente agli acconti versati nel corso dell'esercizio a titolo di imposta sulle assicurazioni, imposta sui redditi di alcune società controllate estere del Gruppo nonché a titolo di IRAP.

**D. Si fa il consolidato fiscale? A quanto ammonta e per quali aliquote?**

**R:** La Società aderisce, in qualità di consolidante, al regime di tassazione di Gruppo; il numero delle società controllate che hanno esercitato l'opzione congiuntamente alla consolidante è pari a 20.

Con l'adesione a questo regime, la Società ha potuto beneficiare della compensazione immediata della perdita fiscale del periodo d'imposta, iscrivendo così un provento per imposte correnti pari a 229.770 migliaia (tenendo conto dell'aliquota IRES del 27,5%).

La Società ha inoltre rilevato, in qualità di consolidante, le posizioni patrimoniali delle consolidate per i redditi imponibili di periodo al netto della compensazione di tutte le perdite fiscali di periodo, iscrivendo un debito verso l'Amministrazione Finanziaria di 281,4 milioni di euro ed un contestuale credito di pari ammontare verso le società stesse.

**D. Come è variato l'indebitamento e per cosa ?**

**D. Vorrei conoscere il dettaglio del costo del venduto per ciascun settore.**

**D. Quanto è il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?**

**R:** Premettendo che nel modello di business assicurativo del Gruppo non assume significato l'utilizzo di indicatori economici tipicamente industriali come quelli richiesti, proponiamo all'Azionista l'analisi di indicatori maggiormente significativi, come l'Expense Ratio e il Risultato Operativo.

Tali informazioni sono contenute e ampiamente commentate nella Relazione annuale integrata e Bilancio Consolidato del Gruppo, a disposizione di tutti gli Azionisti, anche in sede assembleare; diversi dati richiesti, inoltre, sono già stati forniti all'Assemblea, quanto meno in parte, anche nel corso delle presentazioni che sono state già svolte<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Il debito finanziario del Gruppo ammonta a €12.669 milioni, in diminuzione di € 448 milioni rispetto all'esercizio precedente. La diminuzione del debito finanziario del Gruppo è data principalmente dalle seguenti operazioni portate a termine durante l'anno:

- emissione da parte di Assicurazioni Generali di un titolo obbligazionario subordinato per nominali 850 milioni di euro al fine di finanziare anticipatamente il rimborso di altro un prestito subordinato emesso

**D. A quanto ammonta la percentuale di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?**

**R:** L'innovazione tecnologica rappresenta il propulsore delle 6 azioni strategiche individuate per accelerare l'esecuzione del turnaround industriale. Il suo ruolo sarà quello di consentire al Gruppo di continuare a essere competitivo in un contesto di mercato caratterizzato da una crescente digitalizzazione che modifica la velocità di far business, influenza le esigenze dei consumatori e spinge su relazioni più dirette tra clienti e rete distributiva. Tutto ciò verrà perseguito nel rispetto della riduzione dei costi e si realizzerà anche attraverso nuove modalità di lavoro (digital workplace), efficientamento delle infrastrutture e automazione dei processi.

**D. Vorrei conoscere il totale delle erogazioni liberali del Gruppo e per cosa e per chi?**

**R:** Per quanto riguarda gli atti liberali del 2016, anche quest'anno è disponibile in Assemblea il nostro nuovo Rapporto di Sostenibilità dove avrà modo di leggere degli interventi e delle politiche con le quali il gruppo contribuisce alla vita e al benessere delle comunità nelle quali opera.

Le liberalità 2016 per il Gruppo ammontano a circa 14,6 milioni di euro, in linea con lo scorso anno e hanno riguardato le seguenti aree:

- inclusione socioeconomica con iniziative a favore dell'occupazione e integrazione per l'inserimento/reinserimento sociale e lavorativo e per il recupero giovanile, sia nel contesto scolastico sia in quello lavorativo;
- salute e sicurezza, che include sia campagne di sensibilizzazione alla sicurezza stradale e attività a sostegno delle persone coinvolte in incidenti, sia attività di sensibilizzazione ed educazione sulla possibilità di invecchiare in salute mantenendosi attivi, sulla prevenzione di malattie e dipendenze, sulla salute materna e neonatale e sull'adozione di stili di vita salutari.
- l'ambiente con iniziative di vario tipo, dal sostegno alla ricerca sulla prevenzione delle calamità naturali con l'ICTP di Trieste, a iniziative di sensibilizzazione per preservare il mondo che consegneremo alle generazioni future, tra cui il Generali Atmospheric Observer - la mongolfiera che sorvola Parigi e raccoglie dati scientifici sull'inquinamento di Generali France.
- Interventi nelle emergenze: in particolare nel 2016 l'Italia è stata colpita da diversi terremoti che hanno devastato le regioni del centro Italia: il Gruppo ha risposto subito a questa situazione di emergenza, non solo attraverso la sospensione, proroga e dilazione del pagamento delle rate dei clienti colpiti. E' stato attivato un numero verde dedicato alle informazioni e denunce dei sinistri. Inoltre il Gruppo e i dipendenti si sono attivati direttamente raccogliendo 750k destinati a interventi di ricostruzione del territorio e dei luoghi di culto, alla Croce Rossa Italiana ed alla famiglia di un nostro dipendente scomparso in questo tragico evento.

In genere i beneficiari sono enti e associazioni senza fini di lucro di provata esperienza che operano in maniera vicina al territorio a sostegno della comunità nei campi sopra descritti. Svitati interventi infine hanno sostenuto l'arte, la musica con le stagioni liriche e festival, per rendere accessibile la cultura ad un pubblico più ampio.

**D. Ci sono stati contributi a sindacati o sindacalisti? Se sì, a chi, a che titolo e di quanto?**

**R:** Assicurazioni Generali non ha versato propri contributi ad associazioni sindacali dei lavoratori né direttamente a singoli rappresentanti delle stesse.

---

dalla controllata Generali Finance con opzione di rimborso anticipato dall'8 febbraio 2017;

- il rimborso al 16 giugno 2016 di due titoli subordinati emessi, in euro e in sterlina, dalla controllata Generali Finance, per totali 1.167 milioni di euro di controvalore.

- D. Vorrei conoscere come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? Vi sono stati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze?

Azionista MARINO

- D. Quali periodici tra quotidiani, settimanali e mensili abbiamo sponsorizzati?

R: Non sono stati effettuati versamenti in relazione a studi e consulenze. Le spese pubblicitarie sono le seguenti:

CORRIERE ECONOMIA PRO	€57.600,00
CLASS – MILANO FINANZA	€42.000,00
IL MESSAGGERO	€30.000,00
L'ESPRESSO	€15.000,00
IL MATTINO	€15.000,00
IL SOLE24ORE	€15.000,00
PRIMA COMUNICAZIONE	€12.000,00
IL FOGLIO	€10.000,00
L'ATTIMO FUGGENTE	€7.500,00
LA GAZZETTA DELLO SPORT	€5.950,00
IL PICCOLO	€5.000,00
LA NOTIZIA	€5.000,00
IL GIORNALE	€3.000,00
RIVISTA FORMICHE	€2.500,00
AGENDA DEL GIORNALISTA	€2.000,00
ANNUARIO DEL LAVORO 2016	€1.500,00

- D. Vorrei conoscere il budget 2016 dell'Ufficio Investor Relations

- D. Vorrei conoscere il Budget della Direzione Comunicazione. Di quanto è aumentato rispetto all'anno precedente?

R: Il budget dei settori citati segue il corso del budget complessivo di Head Office e negli ultimi anni ha visto una diminuzione progressiva.

Investor Relation presidia i rapporti con gli investitori istituzionali sia in ambito equity che credit, gli analisti finanziari, le agenzie di rating e tutti gli stakeholder che lavorando nei mercati finanziari hanno necessità di reperire informazioni della compagnia. L'ufficio è composto da 7 persone, un numero inferiore alla media dei principali peers, e non utilizza consulenti.

La Direzione Comunicazione presidia la promozione dell'immagine della compagnia presso tutti gli stakeholders interni ed esterni e si articola nei seguenti settori: Group External Communications & Corporate Identity, Legislative & Institutional Affairs, Representative Office, Corporate Heritage, Historical Archive, Group Media & WEB Communications, International Affairs & Media, Group Social Responsibility, Internal Communication, Group EU & International Affairs.

- D. A quanto ammontano i contributi complessivi 2016 al CRAL Generali?

R: Il Circolo Ricreativo Aziendale delle Società del Gruppo Generali è come sempre molto attivo nel favorire e sostenere le iniziative culturali. Quasi quotidianamente ospita presso la propria sede manifestazioni di vario genere aperte al pubblico (conferenze, mostre d'arte, incontri con personalità del mondo della cultura e dello spettacolo, concerti). Al fine di consentire lo svolgimento dei lavori di ristrutturazione del "Palazzo Rosso", futura sede della Generali Group Academy, e al contempo per rendere più efficiente la fruizione degli spazi dedicati alle attività, la sede dell'associazione è stata trasferita nel mese di luglio 2016 presso l'ultimo piano del "Palazzo Arrigoni", altro edificio utilizzato dal Gruppo e sito a Trieste in zona centrale (Via Fabio Filzi 23). Al fine di sostenere le iniziative destinate ai Soci, Assicurazioni Generali S.p.A. eroga un contributo annuo pari a 120.000 Euro.

## **Domande e risposte sul punto 3 dell'ordine del giorno**

### **Intervento del Presidente**

#### **Azionista MARINO**

**D.** Nell'accordo sottoscritto con il dott. Greco, per evitarne la concorrenza, non sarebbe stato più sensato prevedere che non potesse occupare alcun incarico in società concorrenti per almeno un triennio dopo la sua uscita da Generali? Con l'attuale AD che tipo di accordo è stato stipulato al riguardo?

**R:** Quando Mario Greco è stato assunto nell'agosto 2012, non aveva un patto di non concorrenza con il suo precedente datore di lavoro, e anche con Generali non è stato possibile concordare la presenza di "patti di non concorrenza" nel suo contratto di assunzione.

In seguito il Consiglio di Amministrazione ha approfondito il tema attraverso specifiche analisi condotte dal Comitato per la Remunerazione – anche con l'ausilio di professionisti esterni – evidenziando la difficoltà ed il costo relativo all'introduzione di tali patti in contratti già in essere.

In occasione della definizione delle nuove condizioni contrattuali individuali dell'attuale Amministratore Delegato, dott. Philippe Donnet, come riportato nella Relazione sulla Remunerazione si è deciso di inserire la previsione di un patto di non concorrenza. Tale patto ha una durata di 6 mesi successivi alla cessazione a fronte di un corrispettivo pari alla remunerazione fissa prevista per il periodo di riferimento corrispondente ed una penale pari al doppio di tale importo.

**D.** Le entrate in Ania di Philippe Donnet e degli altri che in tale associazione ci rappresento, sono girate al nostro Gruppo?

**R:** Gli incarichi presso Ania di nostri rappresentanti non sono remunerati.

**D.** Sono stati stipulati patti anti-concorrenza con il dott. Minali. Cosa prevedono esattamente?

**R:** Nell'ambito dell'accordo di risoluzione del rapporto di lavoro con il dottor Minali si è confermata l'applicazione di un patto di non concorrenza con il riconoscimento del relativo corrispettivo (pari a euro 500.000 lordi) riferito per la durata di 6 mesi, ai principali competitor internazionali e, per la durata di 4 mesi, agli altri operatori del settore finanziario-assicurativo.

**D.** Quali sono i consiglieri d'amministrazione e i membri del Collegio Sindacale che pagano le tasse all'estero su introiti provenienti dal Gruppo Generali?

**R:** La residenza fiscale dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale è un'informazione personale che esula dal ruolo ricoperto che, per rispetto della normativa privacy, non possiamo comunicare.

#### **Azionista BAVA**

**D.** Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

**R:** Come riportato nella Relazione sulla Remunerazione, relativamente ai trattamenti economici in caso di cessazione del rapporto (previsioni di severance) con riguardo agli Amministratori che non siano al contempo dipendenti, trova applicazione quanto segue:

- in caso di scadenza naturale del mandato, non è prevista l'erogazione di alcun importo;
- in caso di revoca anticipata in difetto di giusta causa, può essere riconosciuto all'interessato, a titolo di indennizzo, in coerenza con quanto previsto dalla legge e qualora ne ricorrano i presupposti, un importo fino al massimo del compenso spettante per il residuo periodo di durata della carica;
- nessun importo viene per contro riconosciuto in caso di dimissioni dalla carica

(salvo che vengano rassegnate per giusta causa), di revoca dell'incarico per giusta causa, per l'ipotesi in cui il rapporto cessi a seguito di un'offerta pubblica di acquisto nonché di decadenza (per qualsivoglia causa, fra cui anche il venir meno dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza, ovvero per il sopravvenire di situazioni impeditive e di incompatibilità) e, comunque, per ogni altro fatto e/o causa non imputabile alla Società;

- in caso di cessazione concordata della carica prima della relativa scadenza, l'importo da erogarsi a favore dell'interessato viene definito sulla base delle circostanze e motivazioni della cessazione del rapporto (con particolare riferimento alla performance realizzata, ai rischi assunti ed ai reali risultati operativi della Società, dimodoché, in particolare, nessun importo può essere pagato in presenza di condotte dolose o gravemente colpose).

**D. Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?**

**R:** Come riportato nella Relazione sulla Remunerazione, gli attuali termini della polizza assicurativa a copertura della responsabilità civile degli Amministratori e dei Sindaci della Società (Directors' and Officers' Liability Insurance - D&O), nonché del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Compagnia, sono i seguenti:

- Massimale: € 300 milioni per sinistro, in aggregato annuo e per periodo di copertura; di questi, € 100 milioni sono riservati agli Amministratori e ai Sindaci di Assicurazioni Generali S.p.A., nonché al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Compagnia, € 10 milioni sono riservati agli Amministratori e ai Sindaci di Banca Generali Spa, mentre gli altri sono riferibili ai componenti degli organi sociali ed a tutti i manager delle società assicurative del Gruppo Generali;
- Esclusione della copertura assicurativa per i casi di dolo.

A partire dal 1° maggio 2015, la copertura D&O è stata estesa a tutte le società, assicurative e non assicurative del perimetro del bilancio consolidato del Gruppo (controllate) nonché a tutti i loro manager. Il Gruppo ha pertanto stipulato una polizza unica a livello globale che tiene conto delle specificità giuridiche ed economiche dei singoli territori. E' stato pertanto raggiunto l'obiettivo annunciato lo scorso anno, in linea con l'esperienza dei principali concorrenti gruppi assicurativi mondiali, di avere condizioni di copertura omogenee per i manager del Gruppo e riduzione complessiva dei costi per il tramite di una gestione centrale della polizza e degli eventuali sinistri.

Il broker è Marsh Italy e la leader del primary è AIG ed il relativo premio è di circa € 2 milioni.

L'Assemblea degli Azionisti dell'aprile 2007 ha deliberato di prevedere una copertura D&O nei limiti di € 100 milioni a favore dei componenti degli organi sociali.

**D. Quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?**

**R:** I componenti del Consiglio di Amministrazione non ricevono alcun compenso aggiuntivo relativo ad operazioni straordinarie.

## Intervento del GCEO

### Azionista MARINO

D. Vorrei conoscere l'amento della retribuzione dei dirigenti con responsabilità strategiche rispetto al 2015

R: Con riferimento all'esercizio 2016 il monte retributivo complessivo dei dirigenti di responsabilità strategiche (il totale che è stato corrisposto a favore dei dirigenti con responsabilità strategiche a titolo di remunerazione fissa e di remunerazione variabile di breve termine) si è ridotto di circa € 5.700.000 rispetto all'esercizio 2015.

### Azionista BAVA

D. Vorrei conoscere:

- a. i benefici non monetari ed i bonus ed incentivi come vengono calcolati?
- b. quanto sono variati mediamente nell'ultimo anno gli stipendi dei managers e degli a.d illuminati , rispetto a quello degli impiegati e degli operai?
- c. il rapporto tra costo medio dei Dirigenti e Non Dirigenti
- d. il numero dei dipendenti suddivisi per categoria; ci sono state cause per mobbing, per istigazione al suicidio, incidenti sul lavoro e con quali esiti? Personalmente non posso accettare il dogma della riduzione assoluta del personale
- e. quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media.

R:

- a) I benefici non monetari, i bonus e gli incentivi sono riportati in relazione al criterio di imponibilità fiscale.
- b) Lo scorso anno la percentuale di incremento medio degli stipendi di impiegati e funzionari di Assicurazioni Generali è stata dell'1% superiore a quella dei manager/dirigenti."
- c) Il rapporto fra costo medio dei dirigenti e quello dei dipendenti si attesta a 2,65, in riduzione rispetto allo scorso anno.
- d) Al 31 dicembre 2016, erano in forza n. 1.021 dipendenti, di cui n. 200 dirigenti, n. 389 funzionari e n. 432 impiegati.  
Nel corso del 2016 non sono state intentate cause nei confronti di Assicurazioni Generali per nessuna delle motivazioni menzionate: mobbing, istigazioni al suicidio o per incidenti sul lavoro.  
Nel 2016 si sono registrati n. 9 infortuni sul lavoro di cui n. 7 in itinere e n. 2 in servizio.
- e) Fermo restando che l'istituto della mobilità non è previsto e utilizzato nel settore assicurativo, nel 2016 n. 25 dipendenti di Assicurazioni Generali hanno aderito al Fondo di Solidarietà (frutto di specifico Accordo Sindacale di Gruppo a fine 2015).  
Di questi n. 21 sono usciti nel corso del 2016 e n. 4 sono usciti entro il 31 marzo 2017 .  
L'età media al momento della loro uscita è di circa 60 anni.

## Intervento del GCFO

### Azionista MARINO

- D. Il Presidente e l'Amministratore delegato godono di polizze dentarie? Quanto ci costano? Il Gruppo si è preoccupato di fare polizze accessibili a persone comuni? Qual è il premio annuale della polizza più accessibile in materia?
- D. Quali sono le società del Gruppo che assicurano le spese dentarie? Avete previsto costi accessibili per lavoratori dipendenti?
- R: Al Presidente, come riportato nella Relazione sulla Remunerazione, è riconosciuta la copertura assicurativa integrativa per le spese sanitarie con caratteristiche equivalenti a quella prevista per i dirigenti della Società.  
All'Amministratore Delegato/Group CEO è riconosciuto il trattamento di assistenza sanitaria integrativa previsto per i dirigenti della Società in applicazione del CCNL per i Dirigenti delle Imprese Assicuratrici e delle disposizioni integrative aziendali.  
Il relativo onere annuo è pari a € 7.002.  
Le assicurazioni sanitarie relative a spese dentarie sono offerte all'interno del Gruppo Generali da aziende italiane, francesi, tedesche, austriache, spagnole e cinesi.  
Secondo le caratteristiche del paese specifico, il Gruppo Generali offre contratti di gruppo che possono (a seconda del paese) includere componenti di assicurazione sanitaria dentale.  
In generale, i contratti di gruppo offrono condizioni particolarmente favorevoli per i propri dipendenti
- D. Vorrei conoscere il rimborso spese complessivo 2015 al Presidente di Generali. Lo scorso hanno superava gli E. 61000!
- D. Vorrei conoscere i rimborsi spese complessivi dell'AD e dei vicepresidenti Caltagirone e Rebecchini, compresi gli importi dei versamenti 2016 per le rispettive pensioni
- R: Nel 2016 al Presidente sono stati riconosciuti rimborsi spese relativi alla sua attività istituzionale per € 55.488.  
Per il 2016 all'Amministratore Delegato in carica sono stati riconosciuti rimborsi spese relativi alla sua attività istituzionale per € 106.525.  
Per quanto, invece, richiesto a proposito del trattamento previdenziale del Group CEO, si rimanda alla specifica sezione della Relazione sulla remunerazione.  
Per i vicepresidenti Caltagirone e Rebecchini i costi relativi alla loro partecipazione alle riunioni degli organi societari di Assicurazioni Generali nel corso del 2016 sono stati pari a circa € 8 mila.
- D. Quali auto hanno il Presidente e il GCEO e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?
- R: Al Presidente e all'Amministratore e Delegato è assegnata un'autovettura aziendale ad uso promiscuo.  
Il valore del relativo benefit riportato nella tabella della Relazione sulla Remunerazione è pari complessivamente a circa 9.000 Euro.
- D. Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei. Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?
- R: L'utilizzo del servizio aereo privato è esclusivo del vertice aziendale e per sole ragioni di servizio. Non vi è utilizzo di alcun elicottero.  
Il costo complessivo nel 2016 del servizio è stato pari a € 0,9 mln.

**STATUTO SOCIALE**

**CAPITOLO I**

**Denominazione, Sede  
Oggetto e durata della Società**

**Articolo 1**

**1.1** La Società, costituita in Trieste con atto 26 dicembre 1831, è denominata

**ASSICURAZIONI GENERALI**

**Società per Azioni.**

**Articolo 2**

**2.1** La denominazione sociale può essere espressa in lingue diverse da quella italiana mediante traduzione letterale ovvero in quelle versioni che per consuetudine sono usate nei vari Paesi, purché accompagnata dalla denominazione sociale di cui all'articolo 1.

**2.2** Sia in Italia che all'estero la Società può adottare, per contraddistinguere i propri servizi, il marchio d'impresa registrato, costituito dalla dicitura GENERALI da sola o accompagnata dal tradizionale leone alato.

**2.3** Il Consiglio di Amministrazione può adottare altri marchi d'impresa.

**Articolo 3**

**3.1** La Società ha la Sede Legale in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi numero 2

**Articolo 4**

**4.1** La Società ha per oggetto l'esercizio di ogni specie di assicurazione, riassicurazione, capitalizzazione e ogni tipo di forma pensionistica complementare anche attraverso la costituzione di fondi aperti, in Italia e all'estero, o qualsivoglia altra attività che sia dalla legge riservata o consentita a Società di assicurazioni.

**4.2** Essa può esplicare in genere qualsiasi attività e compiere ogni operazione che sia inerente, connessa o utile al conseguimento dello scopo sociale, anche mediante la partecipazione in società o Enti italiani o stranieri.

**4.3** La società, nella sua qualità di Capogruppo del gruppo assicurativo Generali, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, ai sensi dell'articolo 87, comma 3 del Codice delle Assicurazioni Private, adotta nei confronti delle società componenti il gruppo i provvedimenti per l'attuazione delle disposizioni impartite dall'IVASS nell'interesse della stabile ed efficiente gestione del gruppo assicurativo.

**Articolo 5**

**5.1** La gestione sociale è ripartita in una Gestione Danni e una Gestione Vita.

**5.2** Le operazioni non attinenti alle assicurazioni e riassicurazioni sulla vita, alle capitalizzazioni o alle forme pensionistiche complementari appartengono alla Gestione Danni.

**5.3** Le operazioni attinenti alle assicurazioni e riassicurazioni sulla vita, alle capitalizzazioni o alle forme pensionistiche complementari appartengono alla Gestione Vita.

**Articolo 6**

**6.1** La durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2131 e può essere prorogata con deliberazione dell'Assemblea.

**Articolo 7**

**7.1** Le pubblicazioni ufficiali della Società sono effettuate nelle forme stabilite dalla legge.

**7.2** I libri sociali possono essere formati e tenuti anche con strumenti informatici, nel rispetto dei requisiti previsti dalla legge. I libri sociali sono conservati presso la Sede Legale, anche mediante archiviazione elettronica. Il Consiglio di Amministrazione può delegare la materiale tenuta dei libri sociali a soggetti terzi a ciò abilitati.

## **CAPITOLO II**

### **Capitale Sociale e azioni**

#### **Articolo 8**

- 8.1** Il capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 1.561.808.262,00; esso è suddiviso in 1.561.808.262 azioni nominative, ciascuna da Euro 1,00. Nel caso di aumenti di capitale le somme eventualmente percepite dalla Società per l'emissione di azioni ad un prezzo superiore al loro valore nominale non possono essere distribuite fino a che la riserva legale non abbia raggiunto il limite di legge.
- 8.2** In caso di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione spettante ai soci può essere escluso, nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato di quelle già in circolazione e che ciò sia confermato da apposita relazione della società incaricata della revisione contabile.
- 8.3** È consentita nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi dell'art. 2349, primo comma, del Codice Civile.
- 8.4** In data 30 aprile 2015, l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli articoli 2443 e 2349, primo comma, del codice civile, per il periodo di cinque anni dalla data dell'odierna deliberazione, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del codice civile, in una o più tranches, mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili, per un ammontare nominale massimo di Euro 8.000.000, con emissione al valore nominale di Euro 1,00 cadauna di un numero massimo di 8.000.000 azioni ordinarie con godimento regolare, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di incentivazione denominato Piano LTI 2015 approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 aprile 2015, che siano dipendenti della Società o di società controllate e abbiano maturato tale diritto.
- 8.5** In data 28 aprile 2016, l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli articoli 2443 e 2349, primo comma, del codice civile, per il periodo di cinque anni dalla data dell'odierna deliberazione, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del codice civile, in una o più tranches, mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili, per un ammontare nominale massimo di Euro 10.000.000, con emissione al valore nominale di Euro 1,00 cadauna di un numero massimo di 10.000.000 azioni ordinarie con godimento regolare, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di incentivazione denominato Piano LTI 2016 approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 28 aprile 2016, che siano dipendenti della Società o di società controllate e abbiano maturato tale diritto.
- 8.6** In data 27 aprile 2017, l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli articoli 2443 e 2349, primo comma, del codice civile, per il periodo di cinque anni dalla data dell'odierna deliberazione, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del codice civile, in una o più tranches, mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili, per un ammontare nominale massimo di Euro 12.500.000, con emissione al valore nominale di Euro 1,00 cadauna di un numero massimo di 12.500.000 azioni ordinarie con godimento regolare, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di incentivazione denominato Piano LTI 2017 approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 27 aprile 2017, che siano dipendenti della Società o di società controllate e abbiano maturato tale diritto.
- 8.7** In data 27 aprile 2017, l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli articoli 2443 e 2349, primo comma, del codice civile, per il periodo di cinque anni dalla data dell'odierna deliberazione, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo,

del codice civile, in una o più tranches, mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili, per un ammontare nominale massimo di euro 250.000, con emissione al valore nominale di euro 1,00 cadauna di un numero massimo di 250.000 azioni ordinarie con godimento regolare, da assegnare gratuitamente al beneficiario del piano azionario per l'Amministratore Delegato/Group CEO approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 27 aprile 2017, che è dipendente della Società e a condizione che abbia maturato tale diritto.

#### **Articolo 9**

- 9.1** L'importo degli elementi del patrimonio netto è quello di seguito indicato:
- a) il capitale sociale è attribuito per Euro 1.093.265.783,40 alla Gestione Vita e per Euro 468.542.478,60 alla Gestione Danni;
  - b) la riserva da soprapprezzo di emissione è attribuita per Euro 2.497.775.151,00 alla Gestione Vita e per Euro 1.070.475.064,72 alla Gestione Danni;
  - c) le riserve di rivalutazione sono attribuite per Euro 926.828.357,24 alla Gestione Vita e per Euro 1.084.006.294,75 alla Gestione Danni;
  - d) la riserva legale è attribuita per Euro 218.383.695,58 alla Gestione Vita e per Euro 93.593.012,02 alla Gestione Danni;
  - e) le riserve per azioni della controllante sono pari a 0;
  - f) le altre riserve sono attribuite per Euro 2.525.318.482,24 alla Gestione Vita e per Euro 3.600.901.196,61 alla Gestione Danni;
  - g) la riserva negativa per azioni proprie in portafoglio è attribuita alla sola Gestione Danni per Euro 3.040.354,88.
- 9.2** Fra gli elementi del patrimonio netto non sussistono né riserve statutarie né utili e/o perdite portati a nuovo.

#### **Articolo 10**

- 10.1** Le azioni sono nominative e indivisibili.
- 10.2** Esse possono essere trasferite e assoggettate a vincoli reali nelle forme di legge.

#### **Articolo 11**

- 11.1** Le azioni sono comunque intestate, in ogni momento, a nome di persona determinata.

#### **Articolo 12**

- 12.1** La qualità di azionista comporta l'osservanza delle norme tutte del presente Statuto e delle deliberazioni prese in sua conformità dai competenti organi sociali.

### **CAPITOLO III Organi della Società**

#### **A.**

#### **Assemblea**

#### **Articolo 13**

- 13.1** L'Assemblea dei soci, regolarmente costituita, è l'organo che esprime con le sue deliberazioni la volontà sociale.
- 13.2** Le deliberazioni da essa prese in conformità della legge e del presente Statuto vincolano tutti i soci, compresi quelli assenti o dissenzienti.
- 13.3** L'Assemblea è ordinaria o straordinaria. Essa è tenuta di norma presso la Sede Legale; può essere tenuta in altra località dello Stato Italiano.
- 13.4** Le modalità di funzionamento dell'Assemblea sono stabilite da apposito Regolamento. Fatto salvo quanto previsto dalla lettera g) dell'art. 32.2, le deliberazioni di approvazione e di eventuale modifica del Regolamento sono assunte dall'Assemblea ordinaria regolarmente convocata su tale punto all'ordine del giorno.

#### **Articolo 14**

- 14.1** L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione.
- 14.2** L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio è convocata entro 120 giorni dalla

chiusura dell'esercizio; quando ricorrano le condizioni di legge, tale termine può essere prorogato a 180 giorni.

#### **Articolo 15**

- 15.1** La convocazione dell'Assemblea deve farsi mediante avviso pubblicato con le modalità e nei termini di legge.
- 15.2** Nei casi, nelle forme e nei termini previsti dalla normativa vigente, gli azionisti che, da soli o congiuntamente ad altri, dispongano dei quorum stabiliti dalla legge hanno diritto di chiedere la convocazione dell'Assemblea e l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare in sede assembleare.
- 15.3** L'Assemblea non può deliberare sopra materie che non siano state indicate nell'ordine del giorno.

#### **Articolo 16**

- 16.1** Potranno intervenire in Assemblea gli aventi diritto al voto, sempre che:
- a) gli stessi provino la loro legittimazione nelle forme di legge;
  - b) la comunicazione dell'intermediario che tiene i conti relativi alle azioni e che sostituisce il deposito legittimante la partecipazione all'Assemblea sia stata ricevuta dalla Società, presso la Sede Legale, nei termini e con le modalità stabiliti dalla legge.
- 16.2** Le persone soggette alla potestà dei genitori, a tutela o a curatela, partecipano all'Assemblea ed esercitano il diritto di voto mediante i loro rappresentanti legali o con l'assistenza del curatore.
- 16.3** Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare nell'assemblea, in conformità alle vigenti disposizioni di legge.

#### **Articolo 17**

- 17.1** Ogni azione dà diritto ad un voto.
- 17.2** Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea conferendo delega scritta ovvero in via elettronica, in conformità alle vigenti disposizioni di legge e secondo le modalità previste da apposite norme regolamentari. La delega potrà essere notificata alla Società mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito Internet della stessa ovvero tramite posta elettronica certificata, con le modalità di volta in volta indicate nell'avviso di convocazione.
- 17.3** Se previsto nell'avviso di convocazione e con le modalità ivi indicate, coloro ai quali spetta il diritto di voto potranno intervenire all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione ed esercitare il diritto di voto in via elettronica in conformità alle leggi, alle disposizioni regolamentari in materia e al Regolamento assembleare.

#### **Articolo 18**

- 18.1** L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione.
- 18.2** In caso di assenza o di impedimento del Presidente si applica la norma del successivo articolo 30.
- 18.3** Qualora anche i Vicepresidenti siano assenti o impediti, l'Assemblea è presieduta da un membro del Consiglio d'Amministrazione a ciò designato dal Consiglio stesso, in difetto di che l'Assemblea elegge il proprio Presidente.

#### **Articolo 19**

- 19.1** Sono di competenza dell'Assemblea ordinaria:
- a) le deliberazioni sul bilancio d'esercizio;
  - b) le deliberazioni sulla destinazione degli utili;
  - c) la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione e dei Sindaci effettivi e supplenti e del Presidente del Collegio Sindacale;
  - d) l'approvazione delle politiche di remunerazione a favore dei componenti degli organi

sociali nominati dall'Assemblea e del personale della Società, che ha a tal fine rilevanza per la normativa applicabile alle imprese di assicurazione, inclusi i piani di remunerazione basati su strumenti finanziari;

- e) la determinazione del compenso dei Sindaci;
- f) la determinazione del compenso spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione; a tale fine, possono applicarsi sistemi di remunerazione variabile, legati ai risultati economici e/o ad altri indicatori dell'andamento della gestione sociale e/o del Gruppo;
- g) il conferimento degli incarichi di revisione contabile in corso di esercizio, di revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato nonché la determinazione dei relativi compensi;
- h) ogni altra deliberazione prevista dalla legge o sottoposta all'Assemblea dal Consiglio di Amministrazione.

#### **Articolo 20**

**20.1** L'Assemblea straordinaria delibera sugli oggetti che comportano modificazioni dell'atto costitutivo.

**20.2** Delibera altresì sulla nomina e sui poteri dei liquidatori in caso di scioglimento della Società e negli altri casi stabiliti dalla legge.

#### **Articolo 21**

**21.1** In prima convocazione l'Assemblea ordinaria è regolarmente costituita quando è rappresentata almeno la metà del capitale sociale.

**21.2** Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea può essere fissato il giorno per la seconda convocazione. Questa non può avere luogo nello stesso giorno fissato per la prima. In seconda convocazione l'Assemblea ordinaria è regolarmente costituita qualunque sia la parte di capitale rappresentata dai soci intervenuti.

**21.3** L'Assemblea ordinaria delibera in prima e in seconda convocazione con il voto favorevole della maggioranza assoluta del capitale rappresentato.

#### **Articolo 22**

**22.1** In prima convocazione l'Assemblea straordinaria è regolarmente costituita quando è rappresentata più della metà del capitale sociale.

**22.2** Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea può essere fissato il giorno per la seconda convocazione. Questa non può avere luogo nello stesso giorno fissato per la prima. In seconda convocazione l'Assemblea straordinaria è regolarmente costituita quando è rappresentato più di un terzo del capitale sociale.

**22.3** Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea può essere fissato il giorno per la terza convocazione. In terza convocazione l'Assemblea straordinaria è regolarmente costituita quando è rappresentato più di un quinto del capitale sociale.

**22.4** L'Assemblea straordinaria delibera in prima, seconda e terza convocazione con le maggioranze previste dalla legge.

#### **Articolo 23**

**23.1** L'Assemblea ordinaria e straordinaria può tenersi anche in unica convocazione, in deroga a quanto stabilito dagli articoli 21 e 22.

**23.2** L'Assemblea ordinaria in unica convocazione è regolarmente costituita qualunque sia la parte di capitale rappresentata dai soci intervenuti e delibera con il voto favorevole della maggioranza assoluta del capitale rappresentato.

**23.3** L'Assemblea straordinaria in unica convocazione è regolarmente costituita quando è rappresentato almeno un quinto del capitale sociale e delibera con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in assemblea..

#### **Articolo 24**

**24.1** Le deliberazioni si prendono per votazione palese, tenuto conto del numero dei voti

spettanti a ciascun socio.

- 24.2** Quando vengano proposte diverse deliberazioni relativamente al medesimo argomento, il Presidente, se ne ravvisa la necessità, può porle in votazione in alternativa tra loro stabilendone l'ordine. In questo caso, chi ha espresso voto favorevole ad una delle deliberazioni non può votare anche per le altre. Risulta approvata la deliberazione che ha raccolto la maggioranza prevista dalla legge e dallo Statuto. Se nel corso della votazione si verifica che una delle deliberazioni abbia raggiunto tale maggioranza, non è necessario porre in votazione le ulteriori deliberazioni.

#### **Articolo 25**

- 25.1** Il Presidente è assistito dal Segretario del Consiglio di Amministrazione.
- 25.2** Il verbale espone in riassunto l'andamento dei lavori assembleari, lo svolgimento della discussione, le dichiarazioni dei soci che ne abbiano fatto richiesta e le risposte degli Amministratori.
- 25.3** Il verbale deve comunque indicare:
- il numero dei soci e delle azioni presenti;
  - il nome degli Amministratori e dei Sindaci presenti;
  - i nomi dei soci intervenuti nella discussione;
  - l'accertamento delle modalità delle votazioni;
  - la comunicazione del risultato delle votazioni;
  - la proclamazione delle deliberazioni adottate dall'Assemblea.
- 25.4** Il verbale è firmato dal Presidente dell'Assemblea e dal Segretario o dal notaio.

#### **B.**

#### **Consiglio Generale**

#### **Articolo 26**

- 26.1** Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Consiglio Generale. Il Consiglio Generale è un consesso di alta consulenza per il miglior conseguimento degli scopi sociali, con particolare riguardo alla espansione territoriale della Società ed ai problemi internazionali d'ordine assicurativo e finanziario.
- 26.2** Il Consiglio Generale è un organo consultivo collegiale, composto dal Presidente, dai Vice Presidenti, dagli Amministratori Delegati e dal Chief Financial Officer nonché da altri membri, nominati dal Consiglio di Amministrazione anche tra soggetti diversi dai suoi componenti, in possesso di elevata qualificazione professionale, in particolare in ambito economico, finanziario e assicurativo.
- 26.3** All'atto della nomina dei membri elettivi, il Consiglio di Amministrazione determina la loro durata in carica ed il compenso.

#### **Articolo 27**

- 27.1** Il Consiglio Generale è presieduto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione; in caso di sua assenza o impedimento, si applica la norma del successivo articolo 30; in caso di assenza o impedimento dei Vicepresidenti, da un membro del Consiglio di Amministrazione da questo designato.
- 27.2** Di ogni seduta viene redatto un verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario, alla cui nomina provvede il Consiglio di Amministrazione.

#### **C.**

#### **Consiglio di Amministrazione**

#### **Articolo 28**

- 28.1** La Società è amministrata da un Consiglio composto di non meno di 10 e non più di 21 membri nominati dall'Assemblea dopo averne stabilito il numero.
- 28.2** La composizione del Consiglio di Amministrazione rispetta i criteri di equilibrio di genere previsti dalla normativa vigente. I componenti del Consiglio di Amministrazione posseggono i requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza posti dalla normativa

vigente. Non può essere eletto Consigliere chi abbia compiuto il settantasettesimo anno di età. Almeno un terzo dei Consiglieri possiede i requisiti di indipendenza previsti dalla legge per i Sindaci (i “Consiglieri Indipendenti”). Qualora il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione stabilito dall’Assemblea non sia un multiplo di tre, il numero dei Consiglieri Indipendenti chiamati a comporlo sarà arrotondato per difetto all’unità inferiore. La perdita in corso di mandato dei requisiti di indipendenza non comporta la decadenza del Consigliere Indipendente interessato, se tali requisiti permangono in capo al numero minimo di Consiglieri Indipendenti più sopra indicato.

- 28.3** La nomina del Consiglio di Amministrazione è effettuata sulla base di liste secondo la procedura del presente articolo.
- 28.4** Le liste, ad eccezione di quelle che presentano un numero di candidati inferiore a tre, contengono un numero di candidati, in grado di assicurare l’equilibrio tra i generi, non superiore a quello dei membri da eleggere, elencati secondo un numero progressivo. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
- 28.5** Hanno diritto a presentare una lista i soci che, da soli o congiuntamente ad altri, rappresentino almeno la percentuale minima del capitale sociale prevista dalla normativa vigente. Ogni avente diritto al voto e le società da questi direttamente o indirettamente controllate così come le società direttamente o indirettamente soggette a comune controllo possono presentare una sola lista. Non si tiene conto dell’appoggio fornito ad alcuna delle liste in violazione delle previsioni di cui al periodo precedente.
- 28.6** Le liste devono essere depositate presso la Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell’Assemblea in prima o in unica convocazione.
- 28.7** Unitamente alle liste sono inoltre depositati:
- (i) i curriculum vitae dei candidati, contenenti un’esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali degli stessi e sulle competenze maturate dai medesimi nel campo assicurativo, finanziario e/o bancario;
  - (ii) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la designazione, si impegna – ove nominato – ad accettare la carica ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l’insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità, di professionalità e, se sussistenti, di indipendenza previsti dalla normativa vigente.
- 28.8** Entro il ventunesimo giorno precedente la data dell’Assemblea in prima o in unica convocazione, gli azionisti che hanno presentato una lista devono depositare copia delle certificazioni rilasciate dagli intermediari attestanti la titolarità della percentuale del capitale sociale richiesta dall’articolo 28.5. In difetto, la lista si considera, agli effetti dell’articolo 28, come non presentata.
- 28.9** Ogni avente diritto al voto e le società da questi direttamente o indirettamente controllate, così come le società direttamente o indirettamente soggette a comune controllo, possono votare una sola lista. Non si tiene conto dei voti espressi in violazione della suddetta previsione.
- 28.10** Alle elezioni degli Amministratori si procede come segue:
- a) dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti espressi dai soci saranno tratti, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa, tutti i Consiglieri da eleggere, meno quelli che devono essere tratti dalla seconda lista in conformità a quanto previsto dalla successiva lettera b). Qualora il numero di Consiglieri del genere meno rappresentato tratti da tale lista sia inferiore a quello previsto dalle vigenti disposizioni di legge, si procederà ad escludere il candidato eletto che abbia il numero progressivo più alto e che appartenga al genere più rappresentato. Il candidato escluso sarà sostituito da quello successivo appartenente al genere meno rappresentato, tratto dalla medesima lista dell’escluso.

Nel caso in cui non sia possibile trarre dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti il necessario numero di Consiglieri del genere meno rappresentato, i mancanti sono nominati dall'Assemblea con voto a maggioranza;

- b) uno, due ovvero tre Consiglieri, a seconda che il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione predeterminato dall'Assemblea sia inferiore a 12, compreso tra 12 e 15 membri, ovvero superiore a 15, saranno tratti, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa, dalla lista che – senza tenere conto dei voti espressi da soci collegati, anche solo indirettamente, con quelli che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti – ha ottenuto il maggior numero di voti, dopo quella risultata prima;
- c) nel caso in cui due liste ottengano lo stesso numero di voti, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea;
- d) i Consiglieri Indipendenti sono tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Qualora il numero di Consiglieri Indipendenti tratti da tale lista sia inferiore a quello previsto dall'articolo 28.2, si procederà ad escludere il candidato eletto che abbia il numero progressivo più alto e che non sia in possesso dei necessari requisiti di indipendenza. Il candidato escluso sarà sostituito da quello successivo avente i requisiti indicati, tratto dalla medesima lista dell'escluso. Nel caso in cui non sia possibile trarre dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti il necessario numero di Consiglieri Indipendenti, i mancanti sono nominati dall'Assemblea con voto a maggioranza;
- e) nell'ipotesi in cui un candidato eletto non possa o non voglia assumere la carica, gli subentrerà il primo dei non eletti della lista alla quale apparteneva tale candidato;
- f) ai fini dell'applicazione delle disposizioni che precedono e del riparto degli Amministratori, non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dallo Statuto per la presentazione delle stesse;
- g) in caso di presentazione di un'unica lista, si applica l'articolo 21.3.

**28.11** Ove nei termini non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa degli azionisti presenti.

**28.12** I membri del Consiglio di Amministrazione durano in carica tre esercizi, scadono alla data dell'Assemblea che approva il bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili. In caso di nomine durante il triennio, i nuovi eletti scadono assieme a quelli in carica.

**28.13** In caso di cessazione dalla carica di un Amministratore tratto dalla lista indicata all'articolo 28.10, lett. b),

- i) il Consiglio di Amministrazione provvede alla sua sostituzione nominando Consigliere il primo dei candidati non eletti della lista alla quale apparteneva l'Amministratore cessato, purché sia ancora eleggibile e disponibile ad accettare la carica ed appartenente al medesimo genere;
- ii) l'Assemblea provvede alla sostituzione dell'Amministratore cessato a maggioranza, scegliendone, se possibile, il sostituto tra i candidati della stessa lista che abbiano previamente accettato la sostituzione, appartenenti al medesimo genere.

In tutti gli altri casi in cui, nel corso del triennio, cessi dalla carica un Amministratore, si provvede alla sua sostituzione secondo le vigenti disposizioni di legge, nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza di genere stabilito dalla normativa vigente. Nel caso in cui sia cessato un Consigliere Indipendente, il sostituto, cooptato dal Consiglio di Amministrazione o nominato dall'Assemblea, deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge per l'assunzione alla carica di Sindaco.

## Articolo 29

- 29.1** Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i suoi componenti il Presidente. Non può essere nominato Presidente chi abbia compiuto il settantesimo anno di età..
- 29.2** Il Presidente rappresenta la Società per tutte le sedi in Italia e all'estero secondo le norme del presente Statuto.
- 29.3** Il Presidente presiede l'Assemblea dei soci; convoca e presiede il Consiglio Generale, il Consiglio di Amministrazione ed il Comitato Esecutivo; ne dirige, coordina e modera la discussione; proclama i risultati delle rispettive deliberazioni.
- 29.4** Il Presidente coordina le attività degli organi sociali, controlla l'esecuzione delle deliberazioni dell'Assemblea, del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, ha la sorveglianza sull'andamento degli affari sociali e sulla loro rispondenza agli indirizzi strategici aziendali.

#### **Articolo 30**

- 30.1** Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i suoi componenti uno o più Vicepresidenti. Il Presidente assente o impedito è sostituito in tutte le sue attribuzioni da un Vicepresidente.
- 30.2** La sostituzione spetta a quello dei Vicepresidenti che ricopra anche la carica di Amministratore Delegato; se più sono i Vicepresidenti che ricoprono la carica di Amministratore Delegato, o se nessuno di essi ricopra tale carica, la sostituzione compete al più anziano di età.

#### **Articolo 31**

- 31.1** Il Consiglio di Amministrazione nomina un Segretario, scegliendolo anche al di fuori del Consiglio.

#### **Articolo 32**

- 32.1** Il Consiglio di Amministrazione ha ogni più ampio potere di gestione per il perseguimento dello scopo sociale.
- 32.2** In particolare compete in via esclusiva al Consiglio di Amministrazione, oltre all'approvazione dei piani strategici, industriali e finanziari della Società nonché delle operazioni aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario, con particolare riferimento alle operazioni con parti correlate, quanto segue:
- a) redigere il progetto di bilancio d'esercizio da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea, corredandolo con una relazione sull'andamento della gestione sociale;
  - b) formulare le proposte per la destinazione degli utili;
  - c) distribuire agli azionisti, durante il corso dell'esercizio, acconti sul dividendo;
  - d) redigere il bilancio consolidato del Gruppo, corredandolo con una relazione sull'andamento della gestione sociale;
  - e) approvare la relazione semestrale e, se previste, le informative finanziarie trimestrali;
  - f) deliberare l'istituzione o la soppressione di Direzioni e stabili organizzazioni all'estero;
  - g) deliberare in materia di fusione, nei casi consentiti dalla legge, d'istituzione o di soppressione di sedi secondarie nonché di adeguamento delle disposizioni dello Statuto sociale e del Regolamento assembleare che divenissero incompatibili con nuove disposizioni normative aventi carattere imperativo;
  - h) deliberare sull'inizio o sul termine delle operazioni di singoli Rami;
  - i) nominare il Direttore Generale, determinandone i poteri, le attribuzioni, nonché revocarli;
  - l) adottare le decisioni concernenti la determinazione dei criteri per il coordinamento e la direzione delle imprese del gruppo assicurativo e per l'attuazione delle disposizioni impartite dall'IVASS;
  - m) deliberare sulle altre materie dallo stesso non delegabili per legge.
- 32.3** In occasione delle riunioni e con cadenza almeno trimestrale, il Consiglio di

Amministrazione ed il Collegio Sindacale sono informati, anche a cura degli organi delegati, sull'andamento della gestione e sull'attività svolta dalla Società e dalle sue controllate, sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, con particolare riguardo alle operazioni in cui gli Amministratori abbiano un interesse proprio o di terzi o che siano influenzate dall'eventuale soggetto che eserciti attività di direzione e coordinamento. L'informativa al Collegio Sindacale può altresì avvenire, per ragioni di tempestività, direttamente od in occasione delle riunioni del Comitato Esecutivo.

### **Articolo 33**

- 33.1** Il Consiglio di Amministrazione si raduna, su invito del Presidente o di chi ne fa le veci, nel luogo da lui fissato. Il Consiglio deve essere convocato qualora ne sia fatta domanda da un terzo dei membri in carica.
- 33.2** La convocazione deve essere fatta almeno otto giorni prima di quello fissato per l'adunanza. In caso di urgenza il termine può essere ridotto a due giorni ma la convocazione deve essere inoltrata a mezzo telegrafo, telefax o altro strumento idoneo a garantire una comunicazione certa ed immediata.
- 33.3** In caso di assenza o impedimento del Presidente si applica la norma del precedente articolo 30.
- 33.4** Per la validità delle deliberazioni del Consiglio occorre la presenza della maggioranza dei membri in carica.
- 33.5** Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta di voti. A parità di voti prevale quello di chi presiede la riunione. Il voto non può essere dato per rappresentanza.
- 33.6** Di ogni riunione viene tenuto un verbale firmato dal Presidente e dal Segretario.
- 33.7** E' ammessa la possibilità che le adunanze si tengano per teleconferenza nonché per videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati da ciascuno di essi e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; verificandosi tali presupposti, l'adunanza si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente e il Segretario.

### **Articolo 34**

- 34.1** Il Consiglio di Amministrazione può istituire in Italia e all'estero Comitati consultivi generali e speciali presso lo stesso Consiglio o singole Direzioni o altri stabilimenti, fissandone le attribuzioni ed i compensi.

### **Articolo 35**

- 35.1** Il Consiglio di Amministrazione può nominare fra i propri membri un Comitato Esecutivo delegando allo stesso determinate attribuzioni, salvo le limitazioni di legge.
- 35.2** Esso può inoltre nominare, sempre fra i propri membri, uno o più Amministratori Delegati, stabilendone le attribuzioni. Non può essere nominato Amministratore Delegato chi abbia compiuto il sessantacinquesimo anno di età.
- 35.3** Il Comitato Esecutivo è composto da non meno di 5 e non più di 9 membri, tra essi compresi il Presidente del Consiglio di Amministrazione, che lo presiede, i Vicepresidenti e gli Amministratori Delegati, ove si sia provveduto alla loro nomina.
- 35.4** Funge da Segretario del Comitato Esecutivo il Segretario del Consiglio di Amministrazione.
- 35.5** Per la validità delle deliberazioni del Comitato Esecutivo occorre la presenza della maggioranza dei membri in carica.
- 35.6** Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta di voti. A parità di voti prevale quello di chi presiede la riunione.
- 35.7** Il voto non può essere dato per rappresentanza.
- 35.8** Di ogni riunione del Comitato viene redatto un verbale firmato dal Presidente e dal

Segretario.

### **Articolo 36**

**36.1** La remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche in conformità del presente Statuto è stabilita dal Consiglio di Amministrazione sentito il parere del Collegio Sindacale.

**36.2** Ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo spetta il rimborso delle spese incontrate per intervenire alle riunioni.

### **D.**

### **Collegio Sindacale**

### **Articolo 37**

**37.1** Il Collegio Sindacale è composto di tre Sindaci effettivi e due supplenti, rieleggibili. Le attribuzioni, doveri e durata sono quelli stabiliti dalla legge. Previa comunicazione scritta al Presidente del Consiglio di Amministrazione antecedente di almeno trenta giorni la data fissata per la riunione, il Collegio Sindacale ovvero almeno due dei Sindaci possono convocare l'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Esecutivo possono essere convocati anche da un solo membro del Collegio Sindacale, in conformità a quanto previsto dall'articolo 33.2.

**37.2** Non possono essere nominati Sindaci e se eletti decadono dall'incarico coloro che si trovino in situazioni di incompatibilità previste dalla legge o che eccedano i limiti al cumulo degli incarichi previsti dalla normativa vigente.

**37.3** I Sindaci effettivi e supplenti debbono possedere i requisiti stabiliti dalla legge. Ai fini della definizione del requisito di professionalità di coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di :

- a) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche strettamente attinenti all'attività d'impresa della Società;
- b) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti in settori strettamente attinenti a quello di attività della Società,

è stabilito quanto segue:

- hanno stretta attinenza all'attività della Società tutte le materie di cui alla precedente lettera a) attinenti all'attività assicurativa e alle attività inerenti a settori economici strettamente attinenti a quello assicurativo;
- sono settori economici strettamente attinenti a quello assicurativo quelli in cui operano le imprese che possono essere assoggettate al controllo delle imprese di assicurazione.

**37.4** All'atto della loro nomina l'Assemblea determina la retribuzione annuale spettante ai Sindaci. Ai Sindaci compete il rimborso delle spese incontrate nell'esercizio delle loro funzioni.

**37.5** La nomina dei Sindaci è effettuata sulla base di liste di candidati in conformità a quanto previsto dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti e dal presente Statuto.

**37.6** Vengono presentate liste composte di due sezioni: l'una per la nomina dei Sindaci effettivi e l'altra per la nomina dei Sindaci supplenti. Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo. Ciascuna delle due sezioni delle liste, ad eccezione di quelle che presentano un numero di candidati inferiore a tre, è composta in modo tale da assicurare l'equilibrio tra i generi. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

**37.7** Hanno diritto a presentare una lista i soci che, da soli o congiuntamente ad altri, rappresentino almeno la percentuale minima del capitale sociale di cui all'articolo 28.5.

**37.8** Le liste devono essere depositate presso la Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima o in unica convocazione.

- 37.9** Le liste devono essere corredate dalle informazioni relative ai soci che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale del capitale sociale complessivamente detenuta dagli stessi. Unitamente alle liste sono inoltre depositati:
- i) i curriculum vitae dei candidati, contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei medesimi nonché sulle competenze maturate dagli stessi nel campo assicurativo, finanziario e/o bancario;
  - ii) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la designazione, si impegna – ove nominato – ad accettare la carica ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità, di professionalità e, se sussistenti, di indipendenza previsti dalla normativa vigente;
  - iii) copia delle certificazioni rilasciate dagli intermediari attestanti la titolarità della percentuale del capitale sociale richiesta dall'articolo 37.7 per la presentazione delle liste.
- 37.10** In difetto di quanto prescritto dall'articolo 37.9, la lista si considera, agli effetti dell'articolo 37, come non presentata.
- 37.11** Nel caso in cui, alla data di scadenza del termine di venticinque giorni di cui all'articolo 37.8 precedente, sia stata presentata una sola lista ovvero liste presentate da soci collegati tra loro, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data. In tal caso, le soglie previste dall'articolo 37.7 sono ridotte alla metà.
- 37.12** Gli aventi diritto al voto, le società da questi direttamente o indirettamente controllate, le società direttamente o indirettamente soggette a comune controllo nonché i soci tra loro legati da uno dei rapporti indicati dall'art. 109, comma 1, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e relativo alla Società possono concorrere a presentare e possono votare una sola lista; in caso di violazione, non si tiene conto dell'appoggio dato relativamente ad alcuna delle liste.
- 37.13** Risulteranno eletti Sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti (la "Lista di Maggioranza") e il primo candidato della lista che – senza tenere conto dell'appoggio dato da soci, in qualunque modo, anche solo indirettamente, collegati con quelli che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza – sarà risultata seconda per numero di voti (la "Lista di Minoranza").
- 37.14** Risulteranno eletti Sindaci supplenti il primo candidato della Lista di Maggioranza che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della Lista di Minoranza.
- 37.15** Qualora il numero di sindaci effettivi del genere meno rappresentato sia inferiore a quello previsto dalle vigenti disposizioni di legge, si procederà, nell'ambito della sezione dei sindaci effettivi della Lista di Maggioranza, alle necessarie sostituzioni secondo l'ordine di presentazione dei candidati.
- 37.16** Nel caso in cui le prime due liste ottengano lo stesso numero di voti, si procede a nuova votazione. In caso di parità di voti fra due o più liste, diverse da quella che ha ottenuto il maggior numero di voti, risulteranno eletti Sindaci i candidati più giovani per età fino a concorrenza dei posti da assegnare.
- 37.17** Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, tutti i sindaci da eleggere saranno tratti da tale lista.
- 37.18** La presidenza spetta al sindaco effettivo tratto dalla Lista di Minoranza. Nel caso in cui tutti i sindaci siano tratti da un'unica lista, la presidenza spetta al primo candidato di tale lista..
- 37.19** In caso di morte, di rinuncia o di decadenza di un Sindaco effettivo tratto dalla Lista di Maggioranza o dall'unica lista, subentra il supplente tratto dalla medesima lista o, in difetto, il supplente più giovane d'età. L'Assemblea provvede all'integrazione del Collegio Sindacale con le maggioranze di legge.

- 37.20** In caso di morte, di rinuncia o di decadenza del sindaco effettivo tratto dalla Lista di Minoranza, subentra – anche nella carica di Presidente – il supplente tratto dalla Lista di Minoranza. L'Assemblea provvede all'integrazione del Collegio Sindacale nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze.
- 37.21** Ove la procedura di sostituzione dei sindaci non assicurasse l'equilibrio tra i generi, provvede l'Assemblea con le maggioranze di legge.

## **CAPITOLO IV**

### **Rappresentanza e firma della Società**

#### **Articolo 38**

- 38.1** Hanno la rappresentanza legale della Società per tutti gli affari sociali e la esercitano con le modalità di cui all'articolo seguente il Presidente, i Vicepresidenti, gli Amministratori Delegati, gli altri membri del Consiglio di Amministrazione nonché il Direttore Generale.
- 38.2** Hanno altresì la rappresentanza legale della Società, nell'ambito dell'area di competenza ad essi rispettivamente assegnata, gli altri dirigenti della Società.

#### **Articolo 39**

- 39.1** La rappresentanza si esprime con l'apposizione, sotto la denominazione della Società, delle firme di due delle persone di cui all'articolo precedente.
- 39.2** Il Presidente, i Vicepresidenti, quando sostituiscano il Presidente assente o impedito, gli Amministratori Delegati e il Direttore Generale possono firmare congiuntamente fra loro o con altro membro del Consiglio di Amministrazione ovvero con uno degli altri dirigenti della Società. In tali casi questi ultimi concorrono a rappresentare la Società anche per gli affari che esulano dall'area di competenza ad essi rispettivamente assegnata. I dirigenti possono infine firmare anche congiuntamente tra loro, purché almeno uno di essi agisca nei limiti dell'area di competenza assegnata.
- 39.3** Gli altri membri del Consiglio di Amministrazione non possono firmare congiuntamente fra loro, né con uno degli altri dirigenti della Società.
- 39.4** L'organo amministrativo competente può ulteriormente limitare, per materia e per valore, l'ambito del potere di rappresentanza dei dirigenti della Società. Può inoltre attribuire la rappresentanza della Società ad altri dipendenti ed a terzi, mediante il rilascio di procure generali o speciali per singoli atti o categorie di atti.
- 39.5** Il Consiglio di Amministrazione può autorizzare che determinati documenti e corrispondenze vengano sottoscritti in tutto o in parte con riproduzione meccanica della firma.
- 39.6** La facoltà di rappresentare la Società nelle Assemblee di altre Società o Enti potrà essere esercitata anche singolarmente dalle persone di cui all'articolo 38. Sui poteri di rappresentanza e sulle modalità della firma per le Direzioni, Delegazioni, Succursali, Rappresentanze, Agenzie e Stabilimenti all'estero delibera caso per caso l'organo amministrativo competente.
- 39.7** Le copie e gli estratti di atti e documenti sociali che devono essere prodotti alle autorità giudiziarie, amministrative, finanziarie, o che siano richiesti ad ogni altro effetto di legge, sono dichiarati conformi all'originale, con firme abbinata, dalle persone di cui all'articolo 38 o dal Segretario del Consiglio di Amministrazione.

## **CAPITOLO V**

### **Bilanci**

#### **Articolo 40**

- 40.1** Gli esercizi si chiudono il 31 dicembre di ciascun anno. La contabilità ed il bilancio di esercizio sono compilati, a norma delle vigenti disposizioni di legge, separatamente per la Gestione Vita e la Gestione Danni.

**40.2** L'organo amministrativo competente nomina, previo parere del Collegio Sindacale, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari. Quest'ultimo è scelto tra coloro che abbiano maturato un'adeguata esperienza in materia di amministrazione, finanza e controllo presso società di rilevanti dimensioni ovvero nell'esercizio di attività professionale e posseggano i requisiti di onorabilità stabiliti per gli amministratori.

**40.3** Il venir meno dei requisiti di onorabilità nel corso del mandato determina la decadenza dall'incarico; in tal caso, si provvede alla tempestiva sostituzione del dirigente decaduto.

#### **Articolo 41**

**41.1** Le riserve tecniche sono determinate e costituite nei modi stabiliti dalle norme vigenti nei vari Paesi nei quali opera la Società.

**41.2** In mancanza di tali norme la Società provvede alla determinazione e costituzione delle suddette riserve nei modi rispondenti alle finalità delle riserve stesse.

#### **Articolo 42**

**42.1** Gli utili netti risultanti dal bilancio regolarmente approvato, dedotta la quota di riserva legale, saranno a disposizione dell'Assemblea per le destinazioni che essa riterrà di deliberare.

**42.2** L'Assemblea può deliberare assegnazioni straordinarie di utili da realizzarsi mediante emissione di azioni da attribuire individualmente a dipendenti della Società ovvero anche delle società controllate.

### **Capitolo VI**

#### **Scioglimento della Società**

#### **Articolo 43**

**43.1** Nel caso di scioglimento della Società, l'Assemblea stabilisce le modalità della liquidazione e provvede ai sensi di legge alla nomina dei liquidatori fissandone i poteri e i compensi.

**43.2** Con la nomina dei liquidatori cessano le funzioni del Consiglio Generale, del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo.

**43.3** Le funzioni dell'Assemblea continuano ad esistere ed essa è convocata dai liquidatori.

### **Capitolo VII**

#### **Disposizioni Finali**

#### **Articolo 44**

**44.1** Per quanto non espressamente previsto nello Statuto sono richiamate le disposizioni di legge.