

**BANCA FARMAFACTORING S.P.A.**

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**5 aprile 2018**

Il giorno 5 aprile 2018, in Milano, via Domenichino, n. 5, alle ore 11,00, si aprono i lavori dell'Assemblea ordinaria degli azionisti di Banca Farmafactoring S.p.A.

L'Avv. Salvatore Messina rivolge innanzitutto un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti e, ai sensi di legge, dell'articolo 12 dello Statuto sociale e dell'articolo 4 del "Regolamento dell'Assemblea", approvato l'11 aprile 2016 dall'Assemblea ordinaria, assume, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, la presidenza dell'Assemblea degli azionisti di Banca Farmafactoring S.p.A..

Ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto sociale e dell'articolo 4 del "Regolamento dell'Assemblea", con il consenso dei presenti chiama a fungere da segretario dell'odierna Assemblea ordinaria il Notaio Dott. Andrea De Costa, che accetta.

Il Presidente, quindi:

- comunica e segnala che l'Assemblea odierna è chiamata a discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. *Bilancio al 31 dicembre 2017. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo bancario Banca Farmafactoring al 31 dicembre 2017.*
2. *Destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
4. *Politiche di remunerazione e incentivazione:*
  - 4.1. *Relazione annuale sulla remunerazione; deliberazioni inerenti alla prima sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998.*
  - 4.2. *Conferma del rapporto tra componente variabile e fissa della remunerazione, nella misura massima di 2:1, stabilito con delibera dell'Assemblea del 5 dicembre 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*



- 4.3. *Politiche per la determinazione dei compensi in caso di cessazione anticipata dalla carica o conclusione del rapporto di lavoro, ivi compresi i limiti fissati a tali compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
  5. *Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
    - 5.1. *Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.*
    - 5.2. *Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.*
    - 5.3. *Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.*
    - 5.4. *Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.*
    - 5.5. *Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.*
  6. *Nomina del Collegio sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
    - 6.1 *Nomina dei componenti il Collegio sindacale.*
    - 6.2 *Nomina del Presidente del Collegio sindacale.*
    - 6.3 *Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio sindacale.*
  7. *Aumento del corrispettivo della Società di Revisione per l'incarico di revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*
- comunica e segnala:
- che l'avviso di convocazione della presente Assemblea – ai sensi della vigente normativa, anche regolamentare – è stato pubblicato sul sito *internet* della Banca ([www.bffgroup.com](http://www.bffgroup.com)) e trasmesso via SDIR a Consob e a Borsa Italiana S.p.A. (tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato [www.1Info.it](http://www.1Info.it)) il 23 febbraio 2018, nonché, per estratto, sul quotidiano “Il Sole24ORE” del 24 febbraio 2018. La convocazione è stata, inoltre, resa nota al mercato tramite diffusione di apposito comunicato stampa;
  - che non è stata richiesta l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare né sono state presentate ulteriori proposte di delibera sugli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi delle vigenti disposizioni normative, come meglio illustrato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea;
  - che, per quanto concerne la verifica dei *quorum*:
    - i) il capitale sociale è pari a Euro 130.982.698,00, sottoscritto e versato, suddiviso in numero 170.107.400 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, tutte rappresentative della medesima frazione del capitale sociale della Banca, come da articolo 5 dello Statuto;



- ii) ogni azione ordinaria dà diritto a un voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Banca;
  - iii) alla data odierna la Banca detiene n. 50.983 azioni proprie, pari allo 0,03% del capitale sociale della Banca, il cui diritto di voto è sospeso;
- comunica e segnala che è stata effettuata la verifica delle deleghe ai sensi di legge e di Statuto, e con le modalità richieste dall'articolo 3 del “Regolamento dell’Assemblea”;
  - richiede formalmente che i partecipanti all’Assemblea odierna dichiarino l’eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di Statuto;
  - informa che Computershare S.p.A., rappresentante designato dalla Società (ai sensi dell’art. 135-*undecies* del TUF) al quale gli aventi diritto hanno avuto la facoltà di conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all’ordine del giorno, ha comunicato di non aver ricevuto alcuna delega;
  - premesso che, in base alle norme di legge e statutarie, l’Assemblea ordinaria in unica convocazione è regolarmente costituita qualunque sia la parte del capitale sociale in essa rappresentata, dichiara che essendo intervenuti n. 168 azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 115.706.026 azioni ordinarie, pari al 68,01% del capitale sociale con diritto di voto, l’Assemblea è regolarmente costituita e valida per deliberare, a termini di legge e di Statuto, su quanto posto all’ordine del giorno.

Proseguendo, rende le comunicazioni che seguono:

- sono stati espletati gli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile connessi con la documentazione relativa agli argomenti all’ordine del giorno;
- in particolare:
  - i) il 23 febbraio 2018, contestualmente alla pubblicazione dell’avviso di convocazione della presente Assemblea, sono stati messi a disposizione del pubblico:
    - a) il modulo di delega di voto *ex art.* 2372 c.c. e art. 135-*novies* e ss. del TUF;
    - b) il modulo per il conferimento di delega al rappresentante designato *ex art.* 135-*undecies* del TUF;
    - c) le informazioni sull’ammontare del capitale sociale con



l'indicazione del numero di azioni in cui è suddiviso ex art. 125-*quater* del TUF;

- d) la relazione illustrativa sulla nomina del Consiglio di Amministrazione, nonché le “*Linee guida sulla composizione qualitativa del Consiglio di Amministrazione: indicazioni ai Soci e al nuovo Consiglio di Amministrazione*” (di cui al quinto punto all’ordine del giorno);
  - e) la relazione illustrativa sulla nomina del Collegio sindacale (di cui al sesto punto all’ordine del giorno);
  - f) i *fac-simili* delle dichiarazioni dei candidati alla carica di membro del Consiglio di Amministrazione o del Collegio sindacale della Banca, recanti l’accettazione della candidatura e dell’eventuale nomina, nonché l’attestazione del possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto;
  - g) il 28 febbraio 2018, è stata messa a disposizione del pubblico la relazione illustrativa del Collegio sindacale sulla proposta di aumento del corrispettivo della Società di Revisione per l’incarico di revisione legale dei conti (di cui al settimo punto all’ordine del giorno);
- ii) il 15 marzo 2018, sono state messe a disposizione del pubblico:
- a) la relazione finanziaria annuale, comprendente il progetto di bilancio di esercizio e la presentazione del bilancio consolidato del Gruppo BFF al 31 dicembre 2017, la Relazione degli Amministratori sulla Gestione e l’attestazione di cui all’art. 154-*bis*, comma 5, del TUF, unitamente alle relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione, nonché alla “*Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari*” (di cui al primo e al secondo punto all’ordine del giorno);
  - b) la relazione illustrativa sulla richiesta di autorizzazione all’acquisto di azioni proprie della Banca (di cui al terzo punto all’ordine del giorno);
  - c) la relazione sulla remunerazione (di cui al quarto punto all’ordine del giorno);



d) le n. 2 liste di candidati alla carica di membro del Consiglio di Amministrazione della Banca presentate dagli azionisti, contenenti le informazioni e la documentazione prevista dall'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti. Detta documentazione, ai sensi del citato Regolamento, è stata messa anche a disposizione del pubblico presso la sede sociale, di Borsa Italiana S.p.A. e nel sito *internet* della Banca ([www.bffgroup.com](http://www.bffgroup.com)). Più precisamente, nei termini e con le modalità previste dalle vigenti disposizioni normative e statutarie sono state depositate le seguenti liste:

- la lista n. 1, presentata da BFF Luxembourg S.à r.l.;
- la lista n. 2, presentata dallo Studio legale Trevisan & Associati per conto di un gruppo di azionisti (titolari di una partecipazione complessivamente pari al 4,1895% del capitale sociale di Banca Farmafactoring S.p.A.);

e) le n. 2 liste di candidati alla carica di membro del Collegio sindacale della Banca presentate dagli azionisti, contenenti le informazioni e la documentazione prevista dall'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti. Detta documentazione, ai sensi del citato Regolamento, è stata messa anche a disposizione del pubblico presso la sede sociale, di Borsa Italiana S.p.A. e nel sito *internet* della Banca ([www.bffgroup.com](http://www.bffgroup.com)). Più precisamente, nei termini e con le modalità previste dalle vigenti disposizioni normative e statutarie sono state depositate le seguenti liste:

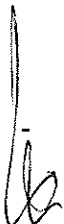
- la lista n. 1, presentata da BFF Luxembourg S.à r.l.;
- la lista n. 2, presentata dallo Studio legale Trevisan & Associati per conto di un gruppo di azionisti (titolari di una partecipazione complessivamente pari al 4,1895% del capitale sociale di Banca Farmafactoring S.p.A.);

- la Banca ha provveduto a dare pubblicità al mercato dei suddetti depositi tramite diffusione di appositi comunicati stampa;
- l'Emittente è qualificabile quale "PMI" ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1) del TUF;
- secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute

ai sensi dell'art. 120 del TUF e dalle altre informazioni a disposizione di BFF, possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% del capitale:

	AZIONISTA	N. AZIONI	% SUL CAPITALE
1	BFF Luxembourg S.à r.l.	77.685.903	44,7%

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'odierna Assemblea, con evidenza degli azionisti intervenuti in proprio o per delega, dei soggetti delegati, del numero di azioni possedute o rappresentate, di eventuali votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, completo di tutti i dati richiesti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, sarà disponibile all'ingresso della sala non appena stampato, e viene allegato al presente verbale della presente Assemblea quale parte integrante dello stesso sotto la lettera "A", unitamente all'elenco delle persone ammesse *ad audiendum*;
- i testi vigenti del "Regolamento dell'Assemblea" e dello Statuto sono contenuti nella borsa della documentazione assembleare consegnata al momento della registrazione;
- ai fini e per gli effetti di cui all'art. 122 del TUF, alla Banca non consta l'esistenza di alcun patto parasociale concernente le azioni della Banca;
- la Banca non è soggetta a direzione e coordinamento;
- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti i Signori: *Dott. Luigi Sbrozzi* (Vice Presidente), *Dott. Massimiliano Belingheri* (Amministratore Delegato), *Dott.ssa Gabriele Michaela Aumann*, *Dott. Ben Carlton Langworthy* e *Dott. Federico Fornari Luswergb* (giunto a lavori iniziati);
- per il Collegio sindacale sono presenti i Signori: *Dott. Marco Lori* (Presidente) e *Dott.ssa Patrizia Paleologo Oriundi*;
- ha giustificato l'assenza il sindaco Sabrina Pugliese;
- sono altresì presenti il Segretario del Consiglio di Amministrazione, Avv. Romina Guglielmetti e il Dirigente Preposto, Dott. Carlo Maurizio Zanni;
- è stato consentito di assistere all'Assemblea, ai sensi dell'articolo 2.2. del "Regolamento dell'Assemblea", a dirigenti e/o dipendenti della Società e/o del Gruppo e ad altri soggetti, la cui presenza è ritenuta utile in relazione agli argomenti da trattare o per lo svolgimento dei lavori (i cui nominativi sono contenuti nell'Allegato "A");
- è stato ammesso in sala *ad audiendum* il rappresentante responsabile della

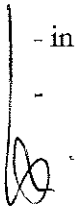


società incaricata della revisione contabile della Banca, in conformità al citato articolo 2.2. del “Regolamento dell’Assemblea” (i cui nominativi sono contenuti nell’Allegato “A”);

- sono altresì presenti due traduttori, in quanto disponibile il servizio di traduzione simultanea, dalla lingua italiana alla lingua inglese, o viceversa. Eventuali interventi in lingua inglese, e le eventuali repliche, saranno riportati nel verbale in lingua italiana;
- è stato consentito di assistere all’Assemblea a giornalisti qualificati, esperti e analisti finanziari, accreditati ai sensi dell’articolo 2.3. del “Regolamento dell’Assemblea” (i cui nominativi sono contenuti nell’Allegato “A”).

Ancora, il Presidente:

- comunica che per consentire la partecipazione al dibattito di tutti i presenti che lo desiderino, avvalendosi dei poteri di legge e di Statuto, e in conformità all’articolo 6.5. e 6.8. del “Regolamento dell’Assemblea”, si determina in 10 minuti la durata massima degli interventi, precisando che le risposte verranno rese unitariamente al termine degli interventi. La durata di eventuali repliche viene fissata in 5 minuti;
- precisa che gli azionisti che volessero prendere la parola dovranno prenotarsi ogni volta, per alzata di mano pronunciando il proprio nominativo, al momento che si provvederà a indicare in apertura della discussione su ciascun argomento all’ordine del giorno ovvero in apertura della discussione congiunta sugli argomenti per i quali sia eventualmente disposta la trattazione in un’unica soluzione;
- ricorda che ciascun azionista può svolgere un solo intervento su ciascun argomento all’ordine del giorno e che il partecipante che abbia fatto richiesta di intervento, potrà parlare quando gli sarà stato consegnato il microfono;
- ricorda, altresì, che le risposte agli interventi saranno fornite in unica soluzione al termine degli stessi, previa eventuale sospensione dei lavori assembleari per un periodo limitato di tempo, al fine di consentire di rispondere esaustivamente alle domande poste. Coloro che hanno chiesto la parola avranno la facoltà di effettuare, dopo le risposte, una breve replica;
- raccomanda sin d’ora a tutti i presenti interventi chiari, concisi e attinenti alle materie all’ordine del giorno dell’Assemblea;
- informa che:
  - lo svolgimento dell’Assemblea viene audio registrato al solo fine di facilitare



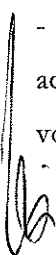
la redazione del relativo verbale. La registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale e, quindi, sarà cancellata. Viceversa, ricordo che non sono consentite registrazioni audio e video dei lavori da parte degli intervenuti;

- ai sensi del D. Lgs. n. 196/2003, e successive modifiche e integrazioni, (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Banca esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti Assembleari e societari obbligatori;

- prega gli intervenuti, in proprio o per delega, nel limite del possibile di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio non saranno terminate e le relative dichiarazioni comunicate. Prega coloro che, comunque, si dovessero assentare nel corso dell'Assemblea di farlo constatare al personale addetto che rileverà l'orario di uscita e di eventuale rientro. Segnala altresì che, nel caso in cui il portatore di deleghe per conto di più azionisti si sia allontanato, la procedura lo considererà automaticamente escluso dalla votazione per tutti i deleganti. Nel caso di rientro in sala, gli azionisti dovranno procedere nuovamente alla registrazione della presenza;

- dispone – nessuno, a seguito di sua richiesta, opponendosi – che, tenuto conto della contiguità delle tematiche che caratterizzano taluni argomenti all'ordine del giorno, alcuni di tali argomenti siano raggruppati e discussi in unica soluzione, al fine di garantire un proficuo e ordinato svolgimento dei lavori assembleari, in attuazione di quanto previsto dall'articolo 5.1. del "Regolamento dell'Assemblea". Pur procedendo alla discussione di tali argomenti in forma congiunta, le votazioni sugli argomenti stessi verranno poi svolte in forma distinta e separata. Segnala che i limiti temporali fissati per gli interventi e per le repliche dovranno essere osservati anche per il caso sopra indicato in cui la discussione su più argomenti all'ordine del giorno risulti accorpata, nel senso che per ciascun gruppo di argomenti oggetto di discussione unitaria sarà possibile effettuare un unico intervento complessivamente non superiore a 10 minuti ed un'unica replica complessivamente non superiore a 5 minuti;

- segnala che prima della votazione si darà atto del totale delle azioni presenti, accertando le generalità di coloro che dichiarino di non voler partecipare alla votazione. La votazione avverrà per alzata di mano con obbligo per coloro che





esprimono voto contrario o che si astengano di comunicare il nominativo e il numero di azioni portate in proprio e/o per delega. In caso di complessità nella rilevazione delle votazioni verrà fatto intervenire personale incaricato;

- ricorda che il verbale dell'Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento;

- comunica, infine, che non sono pervenute domande prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter, TUF.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando agli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente precisa che – nessuno, a seguito di sua richiesta, opponendosi – poiché per ogni punto in discussione la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico con largo anticipo rispetto alla data della riunione, al fine di lasciare più tempo alla discussione, se ne omette la lettura.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando quindi alla trattazione congiunta del primo e del secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea,

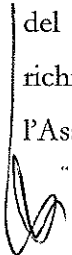
*1. Bilancio al 31 dicembre 2017. Relazioni del Consiglio di Amministrazione; del Collegio sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo bancario Banca Farmafactoring al 31 dicembre 2017,*

*2. Destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti,*

ricorda che, nella seduta del 22 febbraio 2018, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, tra l'altro, il progetto di bilancio individuale della Banca al 31 dicembre 2017, e la proposta relativa alla distribuzione del dividendo e alla data per il suo pagamento, oggi sottoposti all'Assemblea.

Su invito del Presidente, l'Amministratore Delegato, Dott. Massimiliano Belingheri, procede quindi a illustrare e a commentare i contenuti delle *slide* di cui all'allegato "B" al presente verbale, concernenti i principali dati relativi all'esercizio.

Al termine, il Presidente del Collegio sindacale, preliminarmente, quale presidente del Comitato per il controllo interno e la revisione contabile e secondo quanto richiesto dalla Comunicazione CONSOB n. 3558 del 18 aprile 1996, informa l'Assemblea che la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A ha impiegato



complessivamente n. 1.977 ore per la revisione contabile del bilancio civilistico di Banca Farmafactoring S.p.A., del bilancio consolidato del Gruppo BFF e della relazione semestrale, relativi all'esercizio 2017, per un corrispettivo fatturato complessivo pari a Euro 174.000.

Quindi, illustra sinteticamente la Relazione del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 153 del D. Lgs. N. 58/1998 segnalando quanto segue. La Relazione dà atto delle operazioni di particolare rilevanza e degli eventi più significativi occorsi nell'esercizio; dell'assenza di operazione atipiche o inusuali; delle operazioni infragruppo e con parti correlate; l'assenza di denunce e/o esposti ai sensi dell'art. 2408 c.c.; dell'attività svolta quale CCIRC con la vigilanza in tema di indipendenza della società di revisione; dell'attività di vigilanza sul sistema di controllo interno, di gestione del rischio e di adeguatezza dell'assetto organizzativo e di gestione del processo di informativa finanziaria. In conclusione dell'attività di vigilanza svolta, il Collegio sindacale può quindi ragionevolmente affermare che l'attività sociale si è svolta nel rispetto della legge e dello Statuto, e che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile nonché il suo concreto funzionamento, è risultato adeguato. Il Collegio ha preso visione delle relazioni, rilasciate in data 14 marzo 2018 dalla Società di Revisione ai sensi degli articoli 14 e 16 del d.lgs. 39/2010, sul bilancio d'esercizio della Banca e sul bilancio consolidato del Gruppo Bancario, che esprimono giudizio positivo senza rilievi o osservazioni, né richiami di informativa. Le medesime relazioni esprimono anche il giudizio di coerenza e di conformità alle norme di legge della Relazione sulla Gestione con i documenti di bilancio previsto dall'art. 14, comma 2, lettera e) del d.lgs. 39/2010. Tenuto conto di tutto quanto precede, il Collegio sindacale, considerato il contenuto delle relazioni redatte dal revisore legale, non rileva, per quanto di propria competenza, motivi ostativi all'approvazione della proposta di bilancio individuale al 31 dicembre 2017 e di distribuzione di dividendo formulata dal Consiglio di Amministrazione. Al riguardo, il Collegio sindacale prende atto che il Consiglio di Amministrazione ha valutato la proposta di distribuzione del dividendo basata su presupposti comunque atti a consentire, in maniera lineare nel corso del tempo, il costante rispetto dei requisiti prudenziali di capitale. Rammenta che, con l'approvazione del Bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, l'Assemblea degli azionisti sarà chiamata a deliberare, *inter alia*, sulla nomina del nuovo Collegio sindacale e del nuovo

 -

Consiglio di Amministrazione per il triennio 2018-2020, invitandovi ad assumere le dovute determinazioni.

Quindi, il Presidente dà lettura della proposta di delibera infra trascritta e apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- comunica che in questo momento sono presenti n. 169 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 115.709.176 azioni ordinarie, pari al 68,02% del capitale sociale avente diritto di voto (ore 11,58);
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano il punto (i) della proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riportato:

*“L’Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A., preso atto della relazione sull’andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio sindacale e della relazione della società di revisione, esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, e preso atto del bilancio consolidato del Gruppo,*

***delibera***

- i) di approvare il bilancio individuale dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, con la relazione sulla gestione presentata dal Consiglio di Amministrazione, che presenta un utile di esercizio di Euro 79.477.696;*

*[Omissis].”.*

L’assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 108.619.263 azioni.

Contrarie n. 1.258.979 azioni.

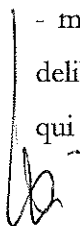
Astenute n. 222.741 azioni.

Non votanti n. 5.608.193 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e, invariati i presenti (ore 11,59):

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano i punti (ii), (iii) e (iv) della proposta di delibera afferenti al secondo punto all’ordine del giorno, di cui è stata data lettura e qui riportati:



*“L’Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A., preso atto della relazione sull’andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio sindacale e della relazione della società di revisione, esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, e preso atto del bilancio consolidato del Gruppo,*

***delibera***

- i) [Omissis]*
- ii) di attingere per Euro 4.215.145 dalla riserva “utili esercizi precedenti” da destinare alla distribuzione in favore degli Azionisti; la riserva utili esercizi precedenti dopo tale destinazione si ridurrà a Euro 85.658.312;*
- iii) di destinare l’utile netto dell’esercizio, pari a Euro 79.477.696, unitamente a Euro 4.215.145 prelevati dalla riserva utili esercizi precedenti agli Azionisti, per un totale di dividendi da distribuire di Euro 83.692.841, corrispondente, al lordo delle ritenute di legge, a Euro 0,492 per ciascuna azione ordinaria con stacco cedola (n. 1) il 9 aprile 2018. Tale dividendo è comprensivo della quota parte attribuibile alle azioni proprie eventualmente detenute dalla società alla “record date”. Ai sensi dell’articolo 83-terdecies del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell’intermediario di cui all’articolo 83-quater, comma 3 del TUF, al termine della giornata contabile del 10 aprile 2018 (c.d. record date).*
- iv) di mettere in pagamento il suddetto dividendo dal giorno 11 aprile 2018. Il pagamento sarà effettuato per il tramite degli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni nel Sistema Monte Titoli.”*

L’assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 109.878.242 azioni.

Astenute n. 222.741 azioni.

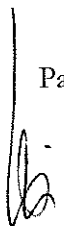
Non votanti n. 5.608.193 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando alla trattazione del terzo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea,



**3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.  
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

il Presidente ricorda che, nella seduta del 22 febbraio 2018, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, tra l'altro, di richiedere all'odierna Assemblea la concessione dell'autorizzazione ad acquistare e a disporre di azioni proprie.

Quindi, il Presidente dà lettura della proposta di delibera infra trascritta (recante la corretta indicazione del numero di azioni che rappresentano l'attuale capitale sociale) e apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 12,07):

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riportata:

*“L'Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno*

***delibera***

1. *di revocare la precedente autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie della Banca concessa dall'Assemblea il 5 dicembre 2016, per la parte non eseguita entro la data della presente delibera e ferme, quindi, le operazioni nel frattempo compiute;*

2. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del cod. civ. – a procedere all'acquisto di azioni della Banca, in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente delibera, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'odierna Assemblea relativa al presente punto all'ordine del giorno, nei termini e alle condizioni di seguito precisati:*

i) *il numero massimo di azioni da acquistare è pari a n. 26.196.539 azioni ordinarie della Società, rappresentative del capitale sociale della Banca, che ammonta attualmente a n. 170.107.400,00 azioni ordinarie prive di valore nominale, per un esborso complessivo fino a Euro 26.196.539,00; gli acquisti dovranno essere effettuati nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato;*

ii) *gli acquisti dovranno essere effettuati:*

- *a condizioni di prezzo conformi a quanto previsto dall'art. 3, comma 2, del Regolamento Delegato 2016/1052/UE;*



- in ogni caso, a un prezzo per azione che non potrà discostarsi, né in diminuzione, né in aumento, per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione;

iii) gli acquisti dovranno essere effettuati in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti e secondo le modalità previste dalla normativa, anche comunitaria, di riferimento e dalle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, come richiamate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'odierna Assemblea relativa al presente punto all'ordine del giorno;

3. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del cod. civ. – a procedere alla disposizione, in una o più volte, di tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio, senza limiti temporali, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile, nonché all'eventuale riacquisto delle azioni stesse in misura tale per cui le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, dalle società dalla stessa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione di cui al precedente punto 2. Gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio potranno essere effettuati per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'odierna Assemblea relativa al presente punto all'ordine del giorno:

- se eseguiti in denaro, dovranno effettuarsi a un prezzo per azione da stabilirsi in base ai criteri di cui alle prassi di mercato di tempo in tempo riconosciute, ovvero che comunque non potrà discostarsi, né in diminuzione, né in aumento, per più del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;

- se eseguiti nell'ambito di operazioni straordinarie di cui al precedente paragrafo 1, lettera (c), da realizzarsi a esempio mediante permuta, conferimento, scambio o altro atto di disposizione e/o utilizzo, dovranno effettuarsi secondo i limiti di prezzo e ai termini e alle condizioni che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione;

- se eseguiti nell'ambito di piani di incentivazione azionaria o politiche di remunerazione, dovranno essere assegnate ai destinatari di tali piani o politiche di remunerazione, con le modalità e nei termini indicati dai piani medesimi ovvero secondo le politiche e le norme regolamentari applicabili;

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti, ponendo in essere tutto quanto richiesto, opportuno, strumentale e/o connesso per il buon esito delle stesse, nonché per provvedere all'informativa al

*mercato richiesta dalla normativa, anche comunitaria, di riferimento e dalle prassi di mercato ammesse pro-tempore vigenti”.*

L'assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 97.519.625 azioni.

Contrarie n. 12.224.570 azioni.

Astenute n. 222.741 azioni.

Non votanti n. 5.742.240 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno** dell'Assemblea,

**4. Politiche di remunerazione e incentivazione,**

e, in particolare, al punto deliberativo

**4.1. Relazione annuale sulla remunerazione; deliberazioni inerenti alla prima sezione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998,**

il Presidente ricorda che, nella seduta del 28 febbraio 2018, il Consiglio di Amministrazione ha approvato:

- la “*Relazione annuale sulle politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo bancario Banca Farmafactoring*”, predisposta in conformità agli artt. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e 84-quater del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato, nonché alla Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 della Banca d'Italia recante “*Disposizioni di Vigilanza per le banche*”,

oggi sottoposta all'Assemblea; ricorda che:

- la “*Relazione annuale sulle politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo bancario Banca Farmafactoring*” contiene l'informativa sulle politiche di remunerazione adottate dalla Banca, a livello di Gruppo, nell'esercizio 2017, nonché la “*Policy di remunerazione e incentivazione 2018 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring*”, che: *i)* in continuità con il passato, rispetta l'attuale normativa sovranazionale e nazionale; *ii)* consente di premiare le aree del Gruppo BFF che generano valore con criteri oggettivi di misurazione; *iii)*

10

- permette di attrarre e mantenere professionalità e capacità adeguate alle esigenze del Gruppo stesso; iv) è allineata a quelle adottate da altri *player* nazionali e internazionali;
- con riferimento alla “*Policy di remunerazione e incentivazione 2018 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring*”, i Comitati endoconsiliari competenti, le Funzioni *Compliance* e *AML*, e *Internal Audit* della Banca hanno validato il processo adottato rispetto alle disposizioni vigenti e al *Risk Appetite Framework* della Banca;
  - la “*Relazione annuale sulle politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo bancario Banca Farmafactoring*” del Consiglio di Amministrazione contiene altresì la descrizione dell’attività svolta dal Comitato per le Remunerazioni della Banca nel corso dell’esercizio 2017.

Quindi, il Presidente dà lettura della proposta di delibera infra trascritta e apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 12,13):

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riportata:

“L’*Assemblea*

*vista la Policy di remunerazione e incentivazione 2018 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo Bancario Banca Farmafactoring” per l’esercizio 2018 illustrata nella Relazione del Consiglio di Amministrazione*

***delibera***

- i) *l’approvazione della nuova “Policy di remunerazione e incentivazione 2018 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo Bancario Banca Farmafactoring” illustrata nella Sezione I della Relazione del Consiglio di Amministrazione.*
- ii) *[Omissis]*
- iii) *[Omissis]*
- iv) *e di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso all’Amministratore Delegato, ogni più ampio potere per compiere tutti gli atti, adempimenti e formalità necessari alla*





*attuazione della delibera precedente e così anche il potere di apportare alle nuove politiche di remunerazione del personale ogni modifica che si rendesse necessaria in adeguamento alla normativa, anche regolamentare, di volta in volta vigente”.*

L'assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 103.647.932 azioni.

Contrarie n. 5.252.335 azioni.

Astenute n. 1.066.669 azioni.

Non votanti n. 5.742.240 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

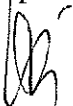
Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando alla trattazione del punto deliberativo

**4.2. Conferma del rapporto tra componente variabile e fissa della remunerazione, nella misura massima di 2:1, stabilito con delibera dell'Assemblea del 5 dicembre 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti,**

il Presidente ricorda preliminarmente che il rapporto tra componente variabile e fissa della remunerazione, nella misura massima di 2:1 nell'ambito del Gruppo, salvo che per le funzioni aziendali di controllo, è stato stabilito con delibera dell'Assemblea del 5 dicembre 2016, previa formale informativa in favore della Banca d'Italia, ai sensi della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013. Il limite di 2:1 resta applicabile per tutto il Personale della Banca, come definito nella “*Policy di remunerazione e incentivazione 2018 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo Bancario Banca Farmafactoring*” per l'esercizio 2018 illustrata nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, a eccezione dei soggetti appartenenti alle funzioni aziendali di controllo, ai quali si applica il limite di 1:3. In ogni caso, qualora si verificassero gli eventi di *claw back* e *malus* descritti nella Policy di Remunerazione, a tutto il Personale si applicherebbero meccanismi di correzione *ex post*. La conferma del suddetto rapporto ha la stessa logica illustrata preliminarmente alla delibera del 5 dicembre 2016 ossia la necessità di mantenere adeguati livelli di competitività retributiva e motivazione del personale più rilevante al fine di migliorare la capacità di *retention* della Banca sul *management*, e



la necessità di migliorare ulteriormente l'integrazione e la compartecipazione del Personale ai risultati del Gruppo.

Quindi, il Presidente dà lettura della proposta di delibera infra trascritta e apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 12,18):

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riportata:

*“L’Assemblea*

*Vista la Policy di remunerazione e incentivazione 2018 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo Bancario Banca Farmafactoring” per l’esercizio 2018 illustrata nella Relazione del Consiglio di Amministrazione*

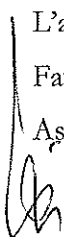
***delibera***

- i) *[Omissis]*
- ii) *l’approvazione specifica della previsione di cui al capitolo 8.3 della nuova “Policy di remunerazione e incentivazione 2018 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo Bancario Banca Farmafactoring” di cui alla Sezione I della presente Relazione del Consiglio di Amministrazione, relativa alla conferma del rapporto tra remunerazione variabile e remunerazione fissa nella misura massima di 2:1, già elevato con delibera del 5 dicembre 2016, fermo restando che tale rapporto non potrà comunque superare la misura massima consentita dalla normativa, anche regolamentare, vigente.*
- iii) *[Omissis]*
- iv) *e di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso all’Amministratore Delegato, ogni più ampio potere per compiere tutti gli atti, adempimenti e formalità necessari alla attuazione della delibera precedente e così anche il potere di apportare alle nuove politiche di remunerazione del personale ogni modifica che si rendesse necessaria in adeguamento alla normativa, anche regolamentare, di volta in volta vigente”.*

L’assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 109.744.195 azioni.

Astenute n. 222.741 azioni.



Non votanti n. 5.742.240 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando alla trattazione del punto deliberativo

**4.3. Politiche per la determinazione dei compensi in caso di cessazione anticipata dalla carica o conclusione del rapporto di lavoro, ivi compresi i limiti fissati a tali compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti,**

il Presidente ricorda che ai sensi dell'articolo 10.1. dello Statuto sociale della Banca "L'Assemblea ordinaria approva, oltre alle materie a essa attribuite dalla legge: [Omissis] iii) i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa, e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione".

Quindi, il Presidente dà lettura della proposta di delibera infra trascritta e apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 12,22):

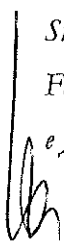
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riportata:

"L'Assemblea

*Vista la Policy di remunerazione e incentivazione 2018 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo Bancario Banca Farmafactoring" per l'esercizio 2018 illustrata nella Relazione del Consiglio di Amministrazione*

***delibera***

- i) [Omissis]
- ii) [Omissis]
- iii) *l'approvazione specifica delle previsioni - di cui al capitolo 8.5 della nuova "Policy di remunerazione e incentivazione 2018 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo Bancario Banca Farmafactoring" - della Sezione I della Relazione annuale sulle politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo Bancario Banca Farmafactoring relative alle politiche per la*



- determinazione dei compensi in caso di cessazione anticipata dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione;*
- iv) *e di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso all'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere per compiere tutti gli atti, adempimenti e formalità necessari alla attuazione di ciascuna delle tre delibere precedenti e così anche il potere di apportare alle nuove politiche di remunerazione del personale ogni modifica che si rendesse necessaria in adeguamento alla normativa, anche regolamentare, di volta in volta vigente".*

L'assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 105.560.996 azioni.

Contrarie n. 3.339.271 azioni.

Astenute n. 1.066.669 azioni.

Non votanti n. 5.742.240 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando, quindi, alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea,

**5. Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti,**

il Presidente:

- segnala che

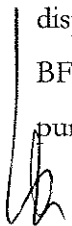
- con riferimento alla procedura di nomina degli Amministratori e ai relativi diritti degli azionisti, è stata data agli azionisti e al pubblico ogni necessaria indicazione attraverso la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, della relazione del Consiglio di Amministrazione relativa alla nomina del Consiglio di Amministrazione stesso, nonché delle "*Linee guida sulla composizione quali-quantitativa del Consiglio di Amministrazione: indicazioni ai Soci e al nuovo Consiglio di Amministrazione*";
- con riferimento alle novità introdotte dalla Legge n. 120/2011 in relazione all'equilibrio tra i generi, il Consiglio di Amministrazione ha chiesto agli azionisti di presentare le liste prevedendo candidati del genere meno

rappresentato da inserirsi nell'ordine progressivo della lista in modo tale che, nel rispetto delle altre regole di composizione del Consiglio di Amministrazione previste dalla legge, dagli articoli 14 e 15 dello Statuto e dall'articolo 3 e seguenti del "Regolamento del Consiglio di Amministrazione" della Banca, almeno un terzo dei membri del Consiglio di Amministrazione che verrà nominato faccia parte del genere meno rappresentato. Ricordo che, qualora dall'applicazione di tale criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero di componenti del Consiglio di Amministrazione appartenenti al genere meno rappresentato, tale numero sarà arrotondato per eccesso all'unità superiore come previsto dall'articolo 144-*undecies*.1, terzo comma, del Regolamento Emittenti;

- precisa che, in analogia a quanto stabilito dall'articolo 15, comma 15, dello Statuto per la nomina dei Consiglieri indipendenti, l'articolo 15, comma 13, dello Statuto prevede che, qualora la quota di un terzo di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato non risulti rispettata per effetto della combinazione delle varie liste presentate, il candidato appartenente al genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista di maggioranza è sostituito dal primo candidato appartenente al genere meno rappresentato e non eletto, tratto dalla stessa lista, secondo l'ordine progressivo di presentazione, ovvero, in difetto, dal primo candidato del genere meno rappresentato e non eletto, tratto dalle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto;

- richiama gli adempimenti di deposito della documentazione qui riportati:

- con le modalità e nei termini previsti dall'articolo 15 dello Statuto e dalla vigente disciplina, anche regolamentare, nonché in conformità alle disposizioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate, sono state depositate presso la sede sociale n. 2 liste di candidati;
- unitamente alle liste è stata depositata tutta la documentazione richiesta dalla vigente disciplina di legge e dall'articolo 15 dello Statuto;
- con le modalità e nei termini previsti dall'articolo 15 dello Statuto e dalla vigente disciplina, anche regolamentare, nonché in conformità alle disposizioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate, l'azionista BFF Luxembourg S.à r.l. ha presentato alcune proposte di deliberazione sui punti deliberativi 5.1, 5.2, 5.4 e 5.5 all'ordine del giorno; su tali punti



- deliberativi non sono pervenute altre proposte da parte di altri azionisti;
- come già anticipato in apertura dei lavori Assembleari, la Società ha provveduto a dare pubblicità alle liste presentate in conformità a quanto previsto dall'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti;
  - in data 15 marzo 2018, la Società ha diffuso un comunicato stampa con il quale è stata data notizia: dell'avvenuta presentazione, entro i termini previsti, di **n. 2 liste** di candidati, rispettivamente da parte: di BFF Luxembourg S.à r.l.; dello Studio legale Trevisan & Associati per conto di un gruppo di azionisti (titolari di una partecipazione complessivamente pari al 4,1895% del capitale sociale di Banca Farmafactoring S.p.A.); della messa a disposizione del pubblico – lo stesso **15 marzo 2018** – presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società, nonché presso Borsa Italiana S.p.A. e Consob (tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo), delle informazioni e della documentazione depositata dagli azionisti unitamente alle liste ai sensi della vigente normativa;
  - segnala che:
    - gli azionisti di minoranza che hanno presentato le liste di candidati hanno reso le dichiarazioni di cui alla Comunicazione DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, circa l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui agli artt. 147-*ter*, terzo comma, e 148, comma 2, del TUF, nonché dell'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti, nonché con soci che detengano, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa ai sensi di legge e di Statuto;
    - ogni lista include almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, del TUF e dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle società quotate;
    - tutti i candidati hanno dichiarato, tra l'altro:
      - di possedere i requisiti di onorabilità e professionalità richiesti dalla normativa applicabile;
      - di ricoprire, qualora nominati, un numero di incarichi compatibile con l'articolo 7 e seguenti del “Regolamento del Consiglio di Amministrazione”, e
      - di non trovarsi in situazioni di incompatibilità ai sensi dell'art. 36 del D.L. n. 201/2011 (c.d. divieto di *interlocking*).



\*\*\* \* \*\*\*

Passando, quindi, alla trattazione punto deliberativo

**5.1. Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione,**

il Presidente ricorda che ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto:

- *“La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 5 (cinque) a 13 (tredici) membri, che [...] sono rieleggibili”;*
- *“L'Assemblea determina il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, numero che rimane fermo fino a diversa deliberazione”.*

Ricorda altresì che, nelle *“Linee Guida sulla composizione quali-quantitativa del Consiglio di Amministrazione: indicazioni ai Soci e al nuovo Consiglio di Amministrazione”* come richiamate nella Relazione illustrativa sul presente punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione uscente ha valutato in numero 9 o, comunque, in un numero più vicino al massimo indicato dallo Statuto, la dimensione quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione. Segnala, pertanto, che l'Assemblea, prima di procedere all'elezione del Consiglio di Amministrazione, è tenuta a determinare il numero dei componenti dell'organo di amministrazione, in numero non inferiore a cinque e non superiore a tredici. Comunica che l'azionista BFF Luxembourg S.à r.l. ha formulato una proposta all'Assemblea sul presente punto deliberativo.

Quindi, il Presidente dà lettura della proposta di delibera infra trascritta e apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 12,30):

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riportata:

*“L'Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A.:*

- i) esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- ii) tenuto conto di quanto disposto all'art. 14 dello Statuto sociale riguardo alla dimensione del Consiglio di Amministrazione;*
- iii) considerato quanto raccomandato dal Consiglio di Amministrazione in scadenza, riguardo*
- al presente punto all'ordine del giorno, nelle apposite linee guida indirizzate agli Azionisti*

*sulla composizione quali-quantitativa ottimale del nuovo Consiglio di Amministrazione rispetto agli obiettivi della Banca, predisposte in conformità alle “Disposizioni di Vigilanza per le Banche” di cui alla Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 della Banca d’Italia,*

**delibera**

*di determinare pari a n. 9 (nove) i componenti il Consiglio di Amministrazione”.*

L’assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 108.539.089azioni.

Astenute n. 3.470.082 azioni.

Non votanti n. 3.700.005 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando alla trattazione del punto deliberativo

**5.2. Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.**

il Presidente ricorda che ai sensi dell’articolo 14 dello Statuto “*La Società è amministrata da un Consiglio composto da 5 (cinque) a 13 (tredici) membri, che durano in carica tre esercizi (salvo minor periodo stabilito dall’Assemblea all’atto di nomina) e sono rieleggibili?*”.

Ricorda altresì che, nella Relazione illustrativa sul presente punto all’ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione uscente ha proposto di determinare in un periodo tre esercizi la durata in carica del Consiglio Amministrazione.

Segnala, pertanto, che l’Assemblea, prima di procedere all’elezione del Consiglio di Amministrazione, è tenuta a determinare la durata dell’ufficio del Consiglio di Amministrazione.

Comunica che l’azionista BFF Luxembourg S.à r.l. ha formulato una proposta all’Assemblea sul presente punto deliberativo.

Quindi, il Presidente dà lettura della proposta di delibera infra trascritta e apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 12,33):

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;





- mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riportata:

“L’Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A.:

- i) *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- ii) *tenuto conto di quanto disposto all’art. 14 dello Statuto sociale riguardo alla durata in carica del Consiglio di Amministrazione;*

***delibera***

*di determinare la durata del Consiglio di Amministrazione in un periodo di n. 3 (tre) esercizi (2018, 2019, 2020), con scadenza in occasione dell’Assemblea convocata per l’approvazione del bilancio relativo all’esercizio 2020”.*

L’assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 108.465.758 azioni.

Contrarie n. 73.331 azioni.

Astenute n. 3.470.082 azioni.

Non votanti n. 3.700.005 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando alla trattazione del punto deliberativo

**5.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione,**

il Presidente dà lettura della composizione delle **n. 2** liste presentate:

**LISTA N. 1 PRESENTATA DALL’AZIONISTA BFF LUXEMBOURG S.À R.L.**

**(PARTECIPAZIONE PARI AL 44,7%)**

1. Salvatore Messina, nato a Nicolosi (CT) il 1 gennaio 1946, C.F. MSSSVT46A01F890P, indipendente;
2. Massimiliano Belingheri, nato a Bergamo (BG) il 30 ottobre 1974, C.F. BLNMSM74R30A794F;
3. Luigi Sbrozzi, nato a Milano (MI) il 30 novembre 1982, C.F. SBRLGU82S30F205X;
4. Ben Carlton Langworthy, nato a Newburyport (MA, USA) il 12 agosto 1978, C.F. LNGBCR78M12Z404R;



5. Gabriele Michaela Aumann nata Schindler, nata a Monaco di Baviera (Germania) il 16 giugno 1953, C.F SCHGRL53H56Z112K, indipendente;
6. Barbara Poggiali, nata a Milano (MI) il 4 marzo 1963, C.F PGGBBR63C44F205X, indipendente;
7. Isabel Aguilera, nata a Siviglia (Spagna) il 24 agosto 1960, C.F GLRSLM60M64Z131O, indipendente;
8. Federico Fornari Luswergh, nato a Roma (RM) il 26 settembre 1964, C.F FRNFRC64P26H501U, indipendente;
9. Giampaolo Zambetti Rossi, nato a Varese (VA) il 4 maggio 1941, C.F ZMBGPL41E04L682S, indipendente.

**LISTA N. 2 PRESENTATA DALLO STUDIO LEGALE TREVISAN & ASSOCIATI PER CONTO DI UN GRUPPO DI AZIONISTI (PARTECIPAZIONE PARI AL 4,1895%):**

1. Carlo Paris, nato a L'Aquila (AQ) il 4 novembre 1957, C.F PRSCRL56S04A345N, indipendente;
2. Chiara Frigerio, nata a Erba (MI) il 22 luglio 1976, C.F FRGCHR76L62D416R, indipendente.

Segnala che la documentazione depositata è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società, nonché presso Borsa Italiana S.p.A. e Consob (tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info), oltre a essere stata fornita agli intervenuti nella borsa della documentazione assembleare.

Ringrazia gli attuali componenti del Consiglio di Amministrazione per l'operato svolto.

Quindi, apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 12,39):

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano le liste presentate.

La votazione dà i seguenti risultati.

Favorevoli alla Lista 1 n. 80.970.528 azioni.

Favorevoli alla Lista 2 n. 31.417.876 azioni.

Contrarie n. 73.331 azioni.

Astenute n. 3.247.441 azioni.



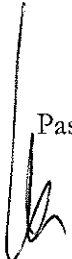
Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato dando atto che:

- risulta aver ottenuto la maggioranza dei voti espressi in Assemblea la **lista n. 1** da cui vengono pertanto tratti, secondo l'ordine nel quale sono elencati, n. 8 Amministratori e, precisamente:
  - Salvatore Messina (1° candidato della lista presentata da BFF Luxembourg S.à r.l., indipendente);
  - Massimiliano Belingheri (2° candidato della lista presentata da BFF Luxembourg S.à r.l.);
  - Luigi Sbrozzi (3° candidato della lista presentata da BFF Luxembourg S.à r.l.);
  - Ben Carlton Langworthy (4° candidato della lista presentata da BFF Luxembourg S.à r.l.);
  - Gabriele Michaela Aumann nata Schindler (5° candidato della lista presentata da BFF Luxembourg S.à r.l., indipendente);
  - Barbara Poggiali (6° candidato della lista presentata da BFF Luxembourg S.à r.l., indipendente);
  - Isabel Aguilera (7° candidato della lista presentata da BFF Luxembourg S.à r.l., indipendente);
  - Federico Fornari Luswergh (8° candidato della lista presentata da BFF Luxembourg S.à r.l., indipendente);
- dalla **lista n. 2** è stato tratto il restante Amministratore, ossia:
  - Carlo Paris (1° candidato della lista presentata dallo Studio legale Trevisan & Associati per conto di un gruppo di azionisti, indipendente).
- l'elezione del Consiglio di Amministrazione così disposta rispetta la parità di genere, posto che almeno un terzo dei membri del Consiglio di Amministrazione nominato appartiene al genere meno rappresentato;
- l'elezione rispetta anche il numero di Consiglieri in possesso del requisito di indipendenza richiesto dalla normativa applicabile vigente.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando alla trattazione del punto deliberativo



#### 5.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione,

il Presidente ricorda che ai sensi dell'articolo 15, comma 24, dello Statuto "Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi provveda l'Assemblea, elegge fra i suoi membri non esecutivi un Presidente, che deve possedere anche i requisiti di indipendenza e può eleggere fra i suoi membri non esecutivi un Vice Presidente".

Segnala, pertanto, che l'Assemblea ha facoltà di nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Comunica che Pazionista BFF Luxembourg S.à r.l. ha formulato una proposta all'Assemblea sul presente punto deliberativo.

Quindi, il Presidente dà lettura della proposta di delibera infra trascritta e apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 12,43):

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riportata:

"L'Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A.:

**delibera**

*di nominare quale Presidente del Consiglio di Amministrazione Salvatore Messina".*

L'assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 106.023.423 azioni.

Contrarie n. 73.331 azioni.

Astenute n. 3.470.182 azioni.

Non votanti n. 6.142.240 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

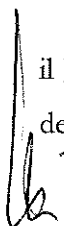
Il Presidente proclama il risultato, ringraziando per la fiducia.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando alla trattazione del punto deliberativo

#### 5.5. Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione,

il Presidente informa che, ai sensi dell'articolo 2389 c.c., l'Assemblea è chiamata a determinare il compenso da corrispondere al Consiglio di Amministrazione.



Ricorda che ai sensi dell'articolo 21, comma 1, dello Statuto "*Agli amministratori spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, un compenso che viene determinato dall'Assemblea ordinaria.*".

Ricorda che il compenso annuo lordo di ciascun Consigliere attualmente in carica e con riferimento all'esercizio 2017, determinato con delibera dell'Assemblea il 4 novembre 2015, è pari a Euro 35.000, oltre al rimborso delle spese.

Comunica che l'azionista BFF Luxembourg S.à r.l. ha formulato una proposta all'Assemblea sul presente punto deliberativo.

Su richiesta di Del Santo, il Presidente precisa che le proposte dell'azionista BFF Luxembourg S.à r.l. erano contenute nella lista presentata e che nessun altro azionista ha presentato proposte, fermo restando che qualunque socio può presentare altre proposte in assemblea.

Quindi, il Presidente dà lettura della proposta di delibera infra trascritta e apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 12,48):

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riportata:

"L'Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A.:

**delibera**

*di determinare il compenso complessivo annuo lordo in Euro 450.000, da ripartirsi tra i componenti del Consiglio di Amministrazione in conformità delle deliberazioni da assumersi da parte del Consiglio di Amministrazione medesimo, e da erogarsi pro rata temporis. Resta inteso che i compensi per gli Amministratori investiti di particolari cariche verranno determinati dal Consiglio di Amministrazione".*

L'assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 105.652.826 azioni.

Contrarie n. 843.928 azioni.

Astenute n. 3.470.182 azioni.

Non votanti n. 5.742.240 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.



Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando, quindi, alla trattazione del sesto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea,

6. Nomina del Collegio sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti,

e dei connessi punti deliberativi, il Presidente:

- segnala che:

- con riferimento alla procedura di nomina dei Sindaci e ai relativi diritti degli azionisti è stata data agli azionisti e al pubblico ogni necessaria indicazione attraverso la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea e della relazione del Consiglio di Amministrazione relativa alla nomina del Collegio sindacale per il triennio 2018/2020;
- con riferimento alle novità introdotte dalla Legge n. 120/2011 relative all'equilibrio tra i generi, il Consiglio di Amministrazione ha chiesto agli azionisti di presentare le liste prevedendo candidati del genere meno rappresentato da inserirsi nell'ordine progressivo della lista in modo tale che, nel rispetto delle altre regole di composizione del Collegio sindacale previste dalla legge, dall'articolo 22 dello Statuto e dal "Regolamento del Collegio Sindacale" della Banca (approvato dal Collegio sindacale il 9 maggio 2016), almeno un terzo dei membri del Collegio sindacale che verrà nominato faccia parte del genere meno rappresentato. Ricordo che, qualora dall'applicazione di tale criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero di componenti del Collegio sindacale appartenenti al genere meno rappresentato, tale numero sarà arrotondato per eccesso all'unità superiore come previsto dall'articolo 144-*undecies*.1, terzo comma, del Regolamento Emittenti;
- precisa che l'articolo 22 dello Statuto prevede che, qualora l'applicazione del meccanismo del voto di lista non assicuri, considerati separatamente i sindaci effettivi e i sindaci supplenti, il numero minimo di sindaci appartenenti al genere meno rappresentato previsto dalla normativa, il candidato appartenente al genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo in ciascuna sezione della lista di maggioranza, sarà sostituito dal candidato appartenente al genere meno



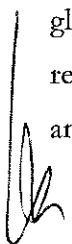
rappresentato e non eletto tratto dalla medesima sezione della stessa lista secondo l'ordine progressivo di presentazione;

- richiama gli adempimenti di deposito della documentazione qui riportati:

- con le modalità e nei termini previsti dall'articolo 22 dello Statuto e della vigente disciplina, anche regolamentare, nonché in conformità alle disposizioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate, sono state depositate presso la sede sociale **n. 2 liste** di candidati;
- unitamente alle liste è stata depositata tutta la documentazione richiesta dalla vigente disciplina di legge e dall'articolo 22 dello Statuto;
- con le modalità e nei termini previsti dall'articolo 22 dello Statuto e dalla vigente disciplina, anche regolamentare, nonché in conformità alle disposizioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate, l'azionista BFF Luxembourg S.à r.l. ha presentato delle proposte di deliberazione sul punto deliberativo 6.3 all'ordine del giorno; su tale punto deliberativo non sono pervenute altre proposte da parte di altri azionisti;
- come già anticipato in apertura dei lavori Assembleari, la Società ha provveduto a dare pubblicità alle liste presentate in conformità a quanto previsto dall'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti;
- in data **15 marzo 2018**, la Società ha diffuso un comunicato stampa con il quale è stata data notizia: dell'avvenuta presentazione, entro i termini previsti, di **n. 2 liste** di candidati, rispettivamente da parte: dell'azionista BFF Luxembourg S.à r.l.; dello Studio legale Trevisan & Associati per conto di un gruppo di azionisti (titolari di una partecipazione complessivamente pari al 4,1895% del capitale sociale di Banca Farmafactoring S.p.A.); della messa a disposizione del pubblico – lo stesso **15 marzo 2018** – presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società, nonché presso Borsa Italiana S.p.A. e Consob (tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info), delle informazioni e della documentazione depositata dagli azionisti unitamente alle liste ai sensi della vigente normativa;

- segnala che:

- gli azionisti di minoranza che hanno presentato le liste di candidati hanno reso le dichiarazioni relative all'insussistenza di rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui agli art. 148, comma 2, del TUF, nonché con soci che



detengano, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa ai sensi di legge e di Statuto;

- tutti i candidati alla carica di Sindaco hanno dichiarato:
  - di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF, e dagli artt. 8 e 3 del Codice di Autodisciplina delle società quotate;
  - di possedere i requisiti di onorabilità e professionalità richiesti dalla normativa applicabile;
  - di ricoprire, qualora nominati, un numero di incarichi compatibile con quanto stabilito in proposito dalla Consob e dall'articolo 6 del "Regolamento del Collegio Sindacale", e
  - di non trovarsi in situazioni di incompatibilità ai sensi dell'art. 36 del D.L. n. 201/2011 (c.d. divieto di *interlocking*).

\*\*\* \*\*

Passando alla trattazione del punto deliberativo

#### **6.1. Nomina dei componenti il Collegio sindacale,**

il Presidente procede a dare lettura della composizione delle **n. 2** liste presentate:

#### **LISTA N. 1 PRESENTATA DALL'AZIONISTA BFF LUXEMBOURG S.À R.L.**

Sezione I – Sindaci Effettivi:

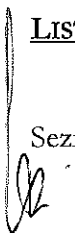
1. Marco Lori, nato a Cerchio (AQ) il 31 agosto 1956, C.F. LROMRC56M31C492P;
2. Patrizia Paleologo Oriundi, nata a Milano (MI) il 24 gennaio 1957, C.F. PLLPRZ57A64F205V;
3. Luca Rossi, nato a Casalpusterlengo (LO) il 12 marzo 1967, C.F. RSSLCU67C12B910B.

Sezione II – Sindaci supplenti

1. Giancarlo De Marchi, nato a Genova (GE) il 13 maggio 1950, C.F. DMRGCR50E13D969G;
2. Fiorenza Dalla Rizza, nata a Milano (MI) il 30 settembre 1961, C.F. DLLFNZ61P70F205S.

#### **LISTA N. 2 PRESENTATA DALLO STUDIO LEGALE TREVISAN & ASSOCIATI PER CONTO DI UN GRUPPO DI AZIONISTI:**

Sezione I – Sindaco Effettivo





1. Paola Carrara, nata ad Alzano Lombardo (BG) il 5 agosto 1976, C.F. CRRPLA76M45A246B;

Sezione II – Sindaci Supplenti

1. Fabrizio Riccardo Di Giusto, nato a Collecchio (RI) il 20 giugno 1966, C.F. DGSFRZ66H20C876R.

Segnala che la documentazione depositata è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società, nonché presso Borsa Italiana S.p.A. e Consob (tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info), oltre a essere stata fornita agli intervenuti nella borsa della documentazione assembleare.

Ringrazia gli attuali componenti del Collegio sindacale per l'operato svolto.

Quindi, apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 12,52):

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano le liste presentate.

La votazione dà i seguenti risultati.

Favorevoli alla Lista 1 n. 78.509.227 azioni.

Favorevoli alla Lista 2 n. 33.879.177 azioni.

Contrarie n. 73.331 azioni.

Astenute n. 3.247.441 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato dando atto che:

- risulta aver ottenuto la maggioranza dei voti espressi in Assemblea la **lista n. 1** da cui vengono pertanto tratti due Sindaci Effettivi ed un Sindaco Supplente e, precisamente:
  - Marco Lori (1° candidato della lista presentata da BFF Luxembourg S.à r.l.), e Patrizia Paleologo Oriundi (2° candidato della lista presentata da BFF Luxembourg S.à r.l.), quali Sindaci Effettivi;
  - Giancarlo De Marchi (1° candidato della lista presentata da BFF Luxembourg S.à r.l.), quale Sindaco Supplente;
- dalla **lista n. 2** sono quindi tratti i restanti due componenti del Collegio Sindacale e, dunque:



- Paola Carrara (candidato della lista presentata dallo Studio legale Trevisan & Associati per conto di un gruppo di azionisti), quale Sindaco Effettivo;
  - Fabrizio Riccardo Di Giusto (candidato della lista presentata dallo Studio legale Trevisan & Associati per conto di un gruppo di azionisti), quale Sindaco Supplente;
- l'elezione del Collegio sindacale così disposta, rispetta la parità di genere, posto che un terzo dei membri del Collegio sindacale nominato appartiene al genere meno rappresentato.

Informa che il Collegio sindacale così nominato rimarrà in carica sino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2020 ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando alla trattazione del punto deliberativo

**6.2. Nomina del Presidente del Collegio sindacale,**

il Presidente ricorda che ai sensi dell'articolo 22, comma 16, dello Statuto “*La presidenza del Collegio sindacale spetta al membro effettivo indicato come primo candidato nella lista di minoranza*”.

Invita, dunque, l'Assemblea a prendere atto che, per effetto delle predette nomine, ai sensi di quanto previsto dall'art. 22 dello Statuto Sociale, la Presidenza del Collegio Sindacale spetta alla Dott.ssa Paola Carrara, indicata al primo posto nella lista presentata dallo Studio legale Trevisan & Associati per conto di un gruppo di azionisti.

L'Assemblea, all'unanimità, prende atto.

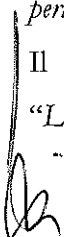
\*\*\* \* \*\*\*

Passando alla trattazione del punto deliberativo

**6.3. Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio sindacale,**

informo che, ai sensi dell'articolo 2402 c.c., “*La retribuzione annuale dei sindaci, se non è stabilita nello statuto, deve essere determinata dalla assemblea all'atto di nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio*”.

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'articolo 22, comma 2, dello Statuto “*L'Assemblea ordinaria elegge il Collegio sindacale e ne determina il compenso*”.



Ricorda che, ai sensi del Criterio Applicativo 8.C.3 del Codice di autodisciplina per le società quotate, la remunerazione dei sindaci è commisurata all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto, nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa.

Ricorda altresì che il compenso annuo lordo del Collegio sindacale attualmente in carica e con riferimento all'esercizio 2017, determinato con delibera dell'Assemblea il 4 novembre 2015, è pari a Euro 70.000 per il Presidente del Collegio sindacale, e a Euro 50.000 per ciascuno dei due Sindaci effettivi.

Comunico che l'azionista BFF Luxembourg S.à r.l. ha formulato una proposta all'Assemblea sul presente punto deliberativo.

Quindi, il Presidente dà lettura della proposta di delibera infra trascritta e apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 12,57):

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riportata:

“L'Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A.:

***delibera***

*di determinare il compenso complessivo annuo lordo del Collegio sindacale in Euro 215.000, di cui Euro 85.000 per il Presidente del Collegio sindacale e di Euro 65.000 per ciascun Sindaco effettivo”.*

L'assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 108.404.942 azioni.

Astenute n. 3.470.182 azioni.

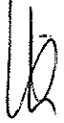
Non votanti n. 3.834.052 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\* \* \*\*\*

Passando alla trattazione del settimo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea,



**7. Aumento del corrispettivo della Società di Revisione per l'incarico di revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti,**

il Presidente ricorda che, nella seduta del 21 febbraio 2018, il Collegio sindacale di Banca Farmafactoring S.p.A. ha deliberato, tra l'altro, di proporre all'odierna Assemblea di modificare le condizioni economiche dell'incarico conferito alla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Quindi, il Presidente dà lettura della proposta di delibera infra trascritta e apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti (ore 13):

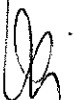
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui riportata:

*“L'Assemblea di Banca Farmafactoring S.p.A.:*

- i) tenuto conto di quanto previsto dall'art. 13 Decreto legislativo n. 39 del 2010;*
- ii) tenuto conto della delibera assunta dall'Assemblea il 3 maggio 2012 e le successive integrazioni intervenute e preso atto che, per quanto non specificato nella presente proposta, rimangono invariate le pattuizioni contenute nell'incarico di revisione approvato dall'Assemblea con le delibere sopra richiamate;*
- iii) tenuto conto del contenuto dell'incarico di revisione legale dei conti conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. in data 7 maggio 2012 in merito alla possibilità di variare i corrispettivi dovuti per i servizi di revisione in presenza di circostanze eccezionali o imprevedibili che richiedono un maggior numero di ore o un diverso impegno delle figure professionali;*
- iv) esaminata la proposta del Collegio sindacale di cui alla relativa relazione del Collegio sindacale all'odierna Assemblea relativa al presente punto all'ordine del giorno sull'aumento del corrispettivo della Società di Revisione per l'incarico di revisione legale dei conti;*

***delibera***

*di approvare la proposta di modifica del 30 novembre 2017, relativa alle condizioni economiche dell'incarico affidato a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il periodo 2017 – 2020, per un corrispettivo annuo complessivo di Euro 221.000 (per ore n. 2.130), comprensivo degli incarichi opzionali, per l'esercizio al 31 dicembre 2017, di Euro 221.000 (per ore n. 2.130), comprensivo*



degli incarichi opzionali per Euro 40.000 (per ore n. 360), per l'esercizio al 31 dicembre 2018, di Euro 219.000 (per ore n. 2.115), comprensivo degli incarichi opzionali per Euro 38.000 (per ore n. 345), per l'esercizio al 31 dicembre 2019, e di Euro 215.000 (per ore n. 2.080), comprensivo degli incarichi opzionali per Euro 38.000 (per ore n. 345), per l'esercizio al 31 dicembre 2020, proposta di modifica effettuata al fine di includere nell'incarico: i) le attività aggiuntive rese necessarie, tra l'altro, a seguito dell'entrata in vigore della riforma in materia di revisione legale dei conti di cui al Decreto Legislativo n. 135 del 2016, nonché le attività connesse con l'introduzione del nuovo principio contabile internazionale IFRS 9 e all'acquisizione del gruppo Magellan; ii) l'aggiornamento delle condizioni economiche relativamente agli incarichi opzionali che eventualmente potrebbero essere richiesti dalla Banca con riferimento alla revisione limitata dei prospetti contabili individuali e consolidati predisposti ai fini della verifica del risultato da includere nel patrimonio ai fini di vigilanza individuale e consolidato al 31 marzo e al 30 settembre. Gli importi sopra indicati non sono comprensivi di IVA né del contributo di vigilanza a favore della CONSOB.

Il tutto alle condizioni, termini e compensi contenuti nella proposta del Collegio sindacale di cui al presente punto all'ordine del giorno, conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta fra loro, anche a mezzo di propri procuratori all'uopo incaricati, ogni più ampio potere per sottoscrivere il relativo mandato, confermando, per quanto occorrer possa, la durata dell'incarico novennale, per gli esercizi 2012 – 2020 e così sino all'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020”.

L'assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli n. 108.485.116 azioni.

Contrarie n. 1.258.979 azioni.

Astenute n. 222.841 azioni.

Non votanti n. 5.742.240 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\* \* \*\*\*

Nessuno chiedendo la parola ed essendo esauriti gli argomenti all'ordine del giorno ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea ordinaria alle ore 13.

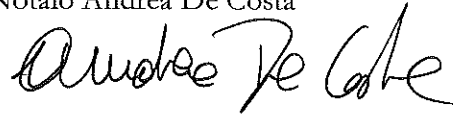
\*\*\* \* \*\*\*



Il Presidente  
Avv. Salvatore Messina



Il Segretario  
Notaio Andrea De Costa



## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	MERO BEATRICE MARIA			0
1	D	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		662.050
2	D	JPMORGAN FUNDS		1.112.385
3	D	THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV		425.000
4	D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		792.301
5	D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30		250.000
6	D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA		100.000
7	D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		50.000
8	D	GENERALI INVESTMENTS SICAV		2.000.000
9	D	RBC ISB PLANETARIUM FUND		63.853
10	D	PLANETARIUM FUND		5.117
11	D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY		222.741
12	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		174.291
13	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		401.672
14	D	SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY		12.045
15	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		20.838
16	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU		167.841
17	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		16.223
18	D	WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO		20.093
19	D	JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND		18.715
20	D	ICNSW INTERNATIONAL EQUITIES FUND		6.848
21	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX		7.942
22	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		9.276
23	D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS		50.400
24	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		22.571
25	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		1.057.889
26	D	NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND		341.802
27	D	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		60.899
28	D	STATE OF WYOMING		33.114
29	D	NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED		18.863
30	D	NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA MASTER LIMITED		199.485
31	D	NINETEEN77 GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG/SHORT MASTER LIMITED		2.461
32	D	ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA		438.293
33	D	ANIMA S.G.R. S.P.A.		345.967
34	D	SYCOMORE FUND SICAV		88.182
35	D	FCP SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES		1.200.000
36	D	FCP SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL		22.222
37	D	FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY		185.497
38	D	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INTERNATIONAL		151.561
39	D	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST		255.066
40	D	BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND		88.925
41	D	FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME		250.000
42	D	JANUS HENDERSON HORIZON FUND		1.630.975
43	D	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD		568.474
44	D	HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC		250.000

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
45	D	TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.186.297
46	D	CITADEL ADVISORS LLC	3.531
47	D	NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264
48	D	FIDELITY FUNDS SICAV	1.093.563
49	D	LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	400
50	D	RWSF CIT ACWIEXUS	96.205
51	D	PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	1.347
52	D	PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	9.514
53	D	BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	39.466
54	D	LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	19.049
55	D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	458
56	D	WMP OPP INVESTMENT PRTNS LP	50.317
57	D	ROWF GT EAFE	15.896
58	D	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	317.255
59	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	76
60	D	PHC NT SMALL CAP	6.424
61	D	BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	107.116
62	D	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000
63	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000
64	D	AMUNDI SGR SPA AMUNDI RISPARMIO ITALIA	277.510
65	D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.561.708
66	D	MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	831.359
67	D	MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	12.569
68	D	MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITES	643
69	D	MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC GLG ELS MASTER QIF	15.051
70	D	MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	5.627
71	D	GLG CROSS ASSET VALUE MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	929.334
72	D	GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.482
73	D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	85.523
74	D	ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED	36.989
75	D	ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III CAYMAN LIMITED	52.921
76	D	GOVERNMENT OF NORWAY	2.344.783
77	D	BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	897.149
78	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	21.051
79	D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	1.600
80	D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	10.700
81	D	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	48.200
82	D	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.700
83	D	WOLF CREEK PARTNERS LP	444.543
84	D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	19.000



## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

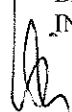
## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
85	D		COLTRANE MASTER FUND LP C/O COLTRANE ASSET MGMT LP	191.923
86	D		GLG EUROPEAN LONG SHORT FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	3.081
87	D		ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	21.234
88	D		SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	52.076
89	D		JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	209.883
90	D		THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	15.062
91	D		THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	62.058
92	D		RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176
93	D		MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788
94	D		KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.466
95	D		HARTFORD MULTIFACTOR GLOBAL SMALL CAP ETF	11.320
96	D		MGI FUNDS PLC	26.109
97	D		GTAA PANTHER FUND L.P	495
98	D		MERCER QIF CCF	356.390
99	D		CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.796
100	D		ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	30.880
101	D		SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	239
102	D		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	168.827
103	D		CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	73.331
104	D		VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.693
105	D		VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.664
106	D		VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	138
107	D		THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	363.107
108	D		THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	120.066
109	D		THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	23.489
110	D		WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	11.709
111	D		WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	1.267
112	D		SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	134.285
113	D		UBS ETF	8.119
114	D		ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	11.629
115	D		BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	263.272
116	D		BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	21.003
117	D		DEPARTMENT OF STATE LANDS	32.454
118	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	48.733
119	D		MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	22.689
120	D		SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	13.411
121	D		MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	18.309
122	D		ISHARES VII PLC	168.568

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
123	D	LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	309.103
124	D	LIONTRUST FUND PARTNERS LLP - LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	949.876
125	D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	8.635
126	D	ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION (CAYMAN)	15.171
127	D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWI EX US ALPHA EXTENSION	7.739
128	D	AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	19.216
129	D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	5.970
130	D	MERCER OSS TRUST	30.376
131	D	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	43.985
132	D	CATERPILLAR INVESTMENT TRUST	19.876
133	D	CATERPILLAR INC MASTER RETIREMENT TRUST	25.571
134	D	THE HEALTH FOUNDATION	80.000
135	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	57.129
136	D	TYCO ELECTRONICS CORPORATION RETIREMENT SAVINGS AND INVE PLAN	20.624
137	D	CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	17.621
138	D	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	11.021
139	D	APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND	1.650.000
140	D	STRATHCLYDE PENSION FUND	35.641
141	D	MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	202.500
142	D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.482
143	D	LEGAL & GENERAL ICAV	2.375
144	D	TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800
145	D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.509
146	D	UNIVEST	157.552
147	D	MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000
148	D	MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000
149	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000
150	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000
151	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000
152	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506
153	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764
154	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428
155	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842
156	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812
157	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640
158	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013
159	D	CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000
160	D	EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947
161	D	EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100
162	D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	260
163	D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.157



## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
			<b>Totale azioni</b>	<b>34.655.477</b> 20,372704%
2	SCAGLIONI CARLO			0
1	D		BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903
			<b>Totale azioni</b>	<b>77.685.903</b> 45,668738%
3	VALENTE NICOLA			0
1	D		BASSI ANTONIO	125.000
			<b>Totale azioni</b>	<b>125.000</b> 0,073483%
4	SEGGI RECL NICOLO'			0
1	R		L. MOLteni & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997
			<b>Totale azioni</b>	<b>1.346.997</b> 0,791851%
5	POLITO FRANCESCO			0
1	D		MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549
			<b>Totale azioni</b>	<b>1.892.549</b> 1,112561%
6	DEL SANTO ENNIO			100
				0,000059%
7	MORA ALESSIO SILVIO			3.150
				0,001852%
<b>Totale azioni in proprio</b>				3.250
<b>Totale azioni in delega</b>				114.358.929
<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>				1.346.997
<b>TOTALE AZIONI</b>				<b>115.709.176</b> 68,021248%
<b>Totale azionisti in proprio</b>				2
<b>Totale azionisti in delega</b>				166
<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>				1
<b>TOTALE AZIONISTI</b>				<b>169</b>
<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>				<b>7</b>

## Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI**

**5 APRILE 2018**

**DIRIGENTI E DIPENDENTI DELLA SOCIETA'**

Carlo Maurizio Zanni

Michele Antognoli

Luciano Seminara

Fabio Boninsegni

**RAPPRESENTANTE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE PRICEWATERHOUSECOOPERS**

Giovanni Ferraioli

**GIORNALISTI, ESPERTI E ANALISTI FINANZIARI**

Andrea Di Segni

Enrico Miele

Massimo Gaia

Sabrina Ragone

Elena Bacis

Morrow Sodali

Radiocor Il Sole 24 Ore

Reuters

Barabino

Barabino

**OSPITI**

Paola Carrara



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 115.706.026 azioni ordinarie  
pari al 68,019396% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 168 azionisti , di cui

numero 2 presenti in proprio e numero 166

rappresentati per delega.



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE PRESENTI

Comunico che sono ora presenti in proprio o per delega

- n° **169** azionisti rappresentati

- n° **115.709.176** azioni, pari al **68,021248%** delle

**170.107.400** azioni costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto

e versato alla data odierna.



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **APPROV. BILANCIO AL 31.12.2017****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° **169** azionisti, portatori di n° **115.709.176** azioni  
 ordinarie, di cui n° **115.709.176** ammesse al voto,  
 pari al **68,021248%** del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		<b>% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)</b>	<b>% Azioni Ammesse al voto</b>	<b>%Cap. Soc.</b>
<b>Favorevoli</b>	108.619.263	93,872644	93,872644	63,853344
<b>Contrari</b>	1.258.979	1,088055	1,088055	0,740108
<b>Sub Totale</b>	<u>109.878.242</u>	94,960699	94,960699	64,593452
<b>Astenuti</b>	222.741	0,192501	0,192501	0,130941
<b>Non Votanti</b>	5.608.193	4,846801	4,846801	3,296854
<b>Sub totale</b>	<u>5.830.934</u>	5,039301	5,039301	3,427796
<b>Totale</b>	<u>115.709.176</u>	100,000000	100,000000	68,021248



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **APPROV. BILANCIO AL 31.12.2017**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. NERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	309.103	0	309.103
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP - LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	949.876	0	949.876

Totale voti 1.258.979  
 Percentuale votanti % 1,088055  
 Percentuale Capitale % 0,740108



**CONTRARI**

Azionisti: 2 Persone: 0  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

Pagina 1

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 2 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **APPROV. BILANCIO AL 31.12.2017**

	Cognome	
1	MERO BEATRICE MARIA	
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	
<b>Totale voti</b>		222.741
<b>Percentuale votanti %</b>		0,192501
<b>Percentuale Capitale %</b>		0,130941



**ASTENUTI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
222.741	0	222.741

Azionisti: 1 Persone:  
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

Pagina 2  
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 (violazione 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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **APPROV. BILANCIO AL 31.12.2017****NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D RBC ISB PLANETARIUM FUND	63.853	0	63.853
**D PLANETARIUM FUND	5.117	0	5.117
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	277.510	0	277.510
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.561.708	0	1.561.708
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013

Totale voti 5.608.193  
 Percentuale votanti % 4,846801  
 Percentuale Capitale % 3,296854

Azionisti:  
 Azionisti in proprio: 17

0 Azionisti in delega:

Pagina 3  
 1 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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: APPROV. BILANCIO AL 31.12.2017**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	662.050	0	662.050
**D JPMORGAN FUNDS	1.112.385	0	1.112.385
**D THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	425.000	0	425.000
**D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	792.301	0	792.301
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	250.000	0	250.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	100.000	0	100.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	50.000	0	50.000
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	174.291	0	174.291
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	401.672	0	401.672
**D SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	12.045	0	12.045
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.838	0	20.838
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUND	167.841	0	167.841
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	16.223	0	16.223
**D WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	20.093	0	20.093
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	18.715	0	18.715
**D ICNSW INTERNATIONAL EQUITIES FUND	6.848	0	6.848
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	7.942	0	7.942
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	9.276	0	9.276
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	50.400	0	50.400
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	22.571	0	22.571
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.057.889	0	1.057.889
**D NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	341.802	0	341.802
**D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	60.899	0	60.899
**D STATE OF WYOMING	33.114	0	33.114
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED	18.863	0	18.863
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA MASTER LIMITED	199.485	0	199.485
**D NINETEEN77 GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG/SHORT MASTER LIMITED	2.461	0	2.461
**D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	438.293	0	438.293
**D ANIMA S.G.R. S.P.A.	345.967	0	345.967
**D SYCOMORE FUND SICAV	88.182	0	88.182
**D FCP SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	1.200.000	0	1.200.000
**D FCP SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL	22.222	0	22.222
**D FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	185.497	0	185.497
**D WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INTERNATIONAL	151.561	0	151.561
**D WESP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	255.066	0	255.066
**D BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	88.925	0	88.925
**D FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME	250.000	0	250.000
**D JANUS HENDERSON HORIZON FUND	1.630.975	0	1.630.975
**D JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	568.474	0	568.474
**D HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC	250.000	0	250.000
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.186.297	0	1.186.297
**D CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531

Pagina 4

Azionisti: 149 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 146 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 \*RA\* rappresentanza designata  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: APPROV. BILANCIO AL 31.12.2017**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
**D FIDELITY FUNDS SICAV	1.093.563	0	1.093.563
**D LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	400	0	400
**D RWSF CIT ACWIEUX	96.205	0	96.205
**D PS FTSE RAFI EUM UCITS ETF BNYMTCIL	1.347	0	1.347
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	9.514	0	9.514
**D BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	39.466	0	39.466
**D LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	19.049	0	19.049
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	458	0	458
**D WMP OPP INVESTMENT PRINS LP	50.317	0	50.317
**D ROWF GT EAFE	15.896	0	15.896
**D BNYM TD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	317.255	0	317.255
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	76	0	76
**D PHC NT SMALL CAP	6.424	0	6.424
**D BNYM TD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	107.116	0	107.116
**D MUF-LIXOR FTSE ITALIA MID CAP	831.359	0	831.359
**D MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	12.569	0	12.569
**D MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITES	643	0	643
**D MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC GLG ELS MASTER QLF	15.051	0	15.051
**D MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	5.627	0	5.627
**D GLG CROSS ASSET VALUE MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	929.334	0	929.334
**D GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.482	0	1.482
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	85.523	0	85.523
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED	36.989	0	36.989
**D ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III CAYMAN LIMITED	52.921	0	52.921
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.344.783	0	2.344.783
**D BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	897.149	0	897.149
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	21.051	0	21.051
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	1.600	0	1.600
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	10.700	0	10.700
**D TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	48.200	0	48.200
**D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.700	0	16.700
**D WOLF CREEK PARTNERS LP	444.543	0	444.543
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	19.000	0	19.000
**D COLTRANE MASTER FUND LP C/O COLTRANE ASSET MGMT LP	191.923	0	191.923
**D GLG EUROPEAN LONG SHORT FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	3.081	0	3.081
**D ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	21.234	0	21.234
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	52.076	0	52.076
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	209.883	0	209.883
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	15.062	0	15.062
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	62.058	0	62.058
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788	0	788

Azionisti in proprio: 149  
Azionisti in delega: 3

Persone: 149  
Azionisti in delega: 3

Pagina 5

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

146 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: APPROV. BILANCIO AL 31.12.2017**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	3.466	0	3.466
**D	11.320	0	11.320
**D	26.109	0	26.109
**D	495	0	495
**D	356.390	0	356.390
**D	29.796	0	29.796
**D	30.880	0	30.880
**D	239	0	239
**D	168.827	0	168.827
**D	73.331	0	73.331
**D	1.693	0	1.693
**D	1.664	0	1.664
**D	138	0	138
**D	363.107	0	363.107
**D	120.066	0	120.066
**D	23.489	0	23.489
**D	11.709	0	11.709
**D	1.267	0	1.267
**D	134.285	0	134.285
**D	8.119	0	8.119
**D	11.629	0	11.629
**D	263.272	0	263.272
**D	21.003	0	21.003
**D	32.454	0	32.454
**D	48.733	0	48.733
**D	22.689	0	22.689
**D	13.411	0	13.411
**D	18.309	0	18.309
**D	168.568	0	168.568
**D	8.635	0	8.635
**D	15.171	0	15.171
**D	7.739	0	7.739
**D	19.216	0	19.216
**D	5.970	0	5.970
**D	30.376	0	30.376
**D	43.985	0	43.985
**D	19.876	0	19.876
**D	25.571	0	25.571
**D	80.000	0	80.000
**D	57.129	0	57.129
**D	20.624	0	20.624
**D	17.621	0	17.621
**D	11.021	0	11.021

Pagina 6

Azionisti: 149 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 146 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: APPROV. BILANCIO AL 31.12.2017**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND	1.650.000	0	1.650.000
**D STRATHCLYDE PENSION FUND	35.641	0	35.641
**D MI MTION CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	202.500	0	202.500
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.482	0	2.482
**D LEGAL & GENERAL ICAV	2.375	0	2.375
**D TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800	0	1.201.800
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.509	0	13.509
**D UNIVEST	157.552	0	157.552
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000	0	500.000
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000	0	200.000
**D CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947	0	9.947
**D EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100	0	124.100
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	260	0	260
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.157	0	2.157
2 SCAGLIONI CARLO	0	0	0
DE* BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3 VALENTE NICOLA	125.000	0	125.000
4 SEGHI RECLI NICOLO'	0	0	0
RL* L. MOLTENI & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5 POLITO FRANCESCO	0	0	0
DE* MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549
6 DEL SANTO ENNIO	100	100	0
7 MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0
<b>Totale voti</b>	<b>108.619.263</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>93,872644</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>63,853344</b>		

Azionisti: 149 Persone: 7      Pagina 7  
 Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 146      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 05 aprile 2018**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 169 azionisti, portatori di n° 115.709.176 azioni

ordinarie, di cui n° 115.709.176 ammesse al voto,

pari al 68,021248% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	109.878.242	94,960699	94,960699	64,593452
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	109.878.242	94,960699	94,960699	64,593452
Astenuti	222.741	0,192501	0,192501	0,130941
Non Votanti	5.608.193	4,846801	4,846801	3,296854
Sub totale	5.830.934	5,039301	5,039301	3,427796
<b>Totale</b>	<b>115.709.176</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>68,021248</b>

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI  
Oggetto: **DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO**

Cognome

Totale voti 0  
Percentuale votanti % 0,000000  
Percentuale Capitale % 0,000000

**CONTRARI**

Tot. Voti Proprio Delega

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

0 Personae  
0 Azionisti in delega:

Pagina 1

0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
0 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO**

1	Cognome	
**D	MERO BEATRICE MARIA	
	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	
	Totale voti	222.741
	Percentuale votanti %	0,192501
	Percentuale Capitale %	0,130941



**ASTENUTI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
222.741	0	222.741

Azionisti: 1 Persone: 1  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

Pagina 2

I DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 I \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
I MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D RBC ISB PLANETARIUM FUND	63.853	0	63.853
**D PLANETARIUM FUND	5.117	0	5.117
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D AMUNDI SGR SPA AMUNDI RISPARMIO ITALIA	277.510	0	277.510
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.561.708	0	1.561.708
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013

Totale voti 5.608.193  
 Percentuale votanti % 4,846801  
 Percentuale Capitale % 3,296854



**NON VOTANTI**

Azionisti: 17 Persone: 17  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 17

Pagina 3

I 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\*\* Delegato del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	662.050	0	662.050
**D JPMORGAN FUNDS	1.112.385	0	1.112.385
**D THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	425.000	0	425.000
**D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	792.301	0	792.301
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	250.000	0	250.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	100.000	0	100.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	50.000	0	50.000
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	174.291	0	174.291
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	401.672	0	401.672
**D SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	12.045	0	12.045
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.838	0	20.838
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	167.841	0	167.841
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	16.223	0	16.223
**D WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	20.093	0	20.093
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	18.715	0	18.715
**D IGENSW INTERNATIONAL EQUITIES FUND	6.848	0	6.848
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	7.942	0	7.942
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	9.276	0	9.276
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	50.400	0	50.400
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	22.571	0	22.571
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.057.889	0	1.057.889
**D NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	341.802	0	341.802
**D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	60.899	0	60.899
**D STATE OF WYOMING	33.114	0	33.114
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED	18.863	0	18.863
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA MASTER LIMITED	199.485	0	199.485
**D NINETEEN77 GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG/SHORT MASTER LIMITED	2.461	0	2.461
**D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	438.293	0	438.293
**D ANIMA S.G.R. S.P.A.	345.967	0	345.967
**D SYCOMORE FUND SICAV	88.182	0	88.182
**D FCP SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	1.200.000	0	1.200.000
**D FCP SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL	22.222	0	22.222
**D FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	185.497	0	185.497
**D WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INTERNATIONAL	151.561	0	151.561
**D WSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	255.066	0	255.066
**D BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	88.925	0	88.925
**D FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME	250.000	0	250.000
**D JANUS HENDERSON HORIZON FUND	1.630.975	0	1.630.975
**D JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	568.474	0	568.474
**D HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC	250.000	0	250.000
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.186.297	0	1.186.297
**D CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531

Pagina 4

Azionisti: 151 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in delega: 3 Azionisti in delega: 148 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
**D FIDELITY FUNDS SICAV	1.093.563	0	1.093.563
**D LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	400	0	400
**D RWSF CIT ACWIEUXUS	96.205	0	96.205
**D PS FTSRAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	1.347	0	1.347
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	9.514	0	9.514
**D BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	39.466	0	39.466
**D LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	19.049	0	19.049
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	458	0	458
**D WMP OPP INVESTMENT PRFNS LP	50.317	0	50.317
**D ROWF GT EAFE	15.896	0	15.896
**D BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	317.255	0	317.255
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	76	0	76
**D PHC NT SMALL CAP	6.424	0	6.424
**D BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	107.116	0	107.116
**D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	831.359	0	831.359
**D MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	12.569	0	12.569
**D MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITES	643	0	643
**D MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC GLG ELS MASTER QIF	15.051	0	15.051
**D MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	5.627	0	5.627
**D GLG CROSS ASSET VALUE MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	929.334	0	929.334
**D GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.482	0	1.482
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	85.523	0	85.523
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED	36.989	0	36.989
**D ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III CAYMAN LIMITED	52.921	0	52.921
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.344.783	0	2.344.783
**D BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	897.149	0	897.149
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	21.051	0	21.051
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	1.600	0	1.600
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	10.700	0	10.700
**D TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	48.200	0	48.200
**D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.700	0	16.700
**D WOLF CREEK PARTNERS LP	444.543	0	444.543
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	19.000	0	19.000
**D COLTRANE MASTER FUND LP C/O COLTRANE ASSET MGMT LP	191.923	0	191.923
**D GLG EUROPEAN LONG SHORT FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	3.081	0	3.081
**D ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	21.234	0	21.234
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	52.076	0	52.076
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	209.883	0	209.883
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	15.062	0	15.062
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	62.058	0	62.058
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788	0	788

Pagina 5

Azionisti: 151 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 148 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.466	0	3.466
**D HARTFORD MULTIFACTOR GLOBAL SMALL CAP ETF	11.320	0	11.320
**D MGI FUNDS PLC	26.109	0	26.109
**D GTAA PANTHER FUND L.P	495	0	495
**D MERCER QIF CCF	356.390	0	356.390
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.796	0	29.796
**D ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	30.880	0	30.880
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	239	0	239
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM	168.827	0	168.827
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	73.331	0	73.331
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.693	0	1.693
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.664	0	1.664
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	138	0	138
**D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	363.107	0	363.107
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	120.066	0	120.066
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	23.489	0	23.489
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	11.709	0	11.709
**D WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	1.267	0	1.267
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	134.285	0	134.285
**D UBS ETF	8.119	0	8.119
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	11.629	0	11.629
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	263.272	0	263.272
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	21.003	0	21.003
**D DEPARTMENT OF STATE LANDS	32.454	0	32.454
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	48.733	0	48.733
**D MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	22.689	0	22.689
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	13.411	0	13.411
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	18.309	0	18.309
**D ISHARES VII PLC	168.568	0	168.568
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	309.103	0	309.103
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP - LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	949.876	0	949.876
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	8.635	0	8.635
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION (CAYMAN)	15.171	0	15.171
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWI EX US ALPHA EXTENSION	7.739	0	7.739
**D AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	19.216	0	19.216
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	5.970	0	5.970
**D MERCER OSS TRUST	30.376	0	30.376
**D BATELLE MEMORIAL INSTITUTE	43.985	0	43.985
**D CATERPILLAR INVESTMENT TRUST	19.876	0	19.876
**D CATERPILLAR INC MASTER RETIREMENT TRUST	25.571	0	25.571
**D THE HEALTH FOUNDATION	80.000	0	80.000
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	57.129	0	57.129
**D TYCO ELECTRONICS CORPORATION RETIREMENT SAVINGS AND INVS PLAN	20.624	0	20.624

Pagina 6

Azionisti: 151 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 148 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	17.621	0	17.621
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	11.021	0	11.021
**D APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND	1.650.000	0	1.650.000
**D STRATHCLYDE PENSION FUND	35.641	0	35.641
**D MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	202.500	0	202.500
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.482	0	2.482
**D LEGAL & GENERAL ICAV	2.375	0	2.375
**D TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800	0	1.201.800
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.509	0	13.509
**D UNIVEST	157.552	0	157.552
**D MEDIOBANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000	0	500.000
**D MEDIOBANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000	0	200.000
**D CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947	0	9.947
**D EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100	0	124.100
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	260	0	260
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.157	0	2.157
2 SCAGLIONI CARLO	0	0	0
DE* BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3 VALENTE NICOLA	125.000	0	125.000
4 SEGHI RECLI NICOLO'	0	0	0
RL* L. MOLteni & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5 POLITO FRANCESCO	0	0	0
DE* MEDIOBANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549
6 DEL SANTO ENNIO	100	100	0
7 MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0
<b>Totale voti</b>	<b>109.878.242</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>94,960699</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>64,593452</b>		



Azionisti: 151 Persone: 3 Azionisti in delega: 7  
 Azionisti in proprio: 148 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 05 aprile 2018**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **AUTORIZ. ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° **169** azionisti, portatori di n° **115.709.176** azioni  
 ordinarie, di cui n° **115.709.176** ammesse al voto,  
 pari al **68,021248%** del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	97.519.625	84,279941	84,279941	57,328267
Contrari	12.224.570	10,564910	10,564910	7,186383
Sub Totale	109.744.195	94,844851	94,844851	64,514651
Astenuti	222.741	0,192501	0,192501	0,130941
Non Votanti	5.742.240	4,962649	4,962649	3,375656
Sub totale	5.964.981	5,155149	5,155149	3,506597
<b>Totale</b>	<b>115.709.176</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>68,021248</b>

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: AUTORIZ. ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	0	0	0
MERO BEATRICE MARIA	662.050	0	662.050
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	1.112.385	0	1.112.385
JPMORGAN FUNDS	792.301	0	792.301
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	250.000	0	250.000
ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	100.000	0	100.000
ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	50.000	0	50.000
ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	18.715	0	18.715
JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	6.848	0	6.848
ICNSW INTERNATIONAL EQUITIES FUND	50.400	0	50.400
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	60.899	0	60.899
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	33.114	0	33.114
STATE OF WYOMING	18.863	0	18.863
NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED	199.485	0	199.485
NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA MASTER LIMITED	2.461	0	2.461
NINETEEN77 GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG/SHORT MASTER LIMITED	438.293	0	438.293
ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	345.967	0	345.967
ANIMA S.G.R. S.P.A.	151.561	0	151.561
WESTPAC WHOLESAL E UNHEDGED INTERNATIONAL	255.066	0	255.066
WSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	88.925	0	88.925
BT WHOLESAL E MULTI MANAG INTL SHARE FUND	1.093.563	0	1.093.563
FIDELITY FUNDS SICAV	96.205	0	96.205
RWSF CIT ACWIEUX	1.347	0	1.347
PS FTSE RAFI EUM UCITS ETF BNYMTCIL	9.514	0	9.514
PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	39.466	0	39.466
BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	19.049	0	19.049
LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	15.896	0	15.896
ROWF GT EAFE	317.255	0	317.255
BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	6.424	0	6.424
PHC NT SMALL CAP	107.116	0	107.116
BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	831.359	0	831.359
MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	12.569	0	12.569
MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	643	0	643
MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITES	15.051	0	15.051
MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC GLG ELS MASTER QIF	5.627	0	5.627
MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	929.334	0	929.334
GLG CROSS ASSET VALUE MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.482	0	1.482
GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	85.523	0	85.523
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	36.989	0	36.989
ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED	52.921	0	52.921
ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III CAYMAN LIMITED	21.051	0	21.051
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	1.600	0	1.600
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	10.700	0	10.700
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY			

Pagina 1

Azionisti: 80 Persone: 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 80 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

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

\*\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: AUTORIZ. ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	48.200	0	48.200
**D	16.700	0	16.700
**D	19.000	0	19.000
**D	191.923	0	191.923
**D	3.081	0	3.081
**D	15.062	0	15.062
**D	788	0	788
**D	11.320	0	11.320
**D	26.109	0	26.109
**D	30.880	0	30.880
**D	8.119	0	8.119
**D	11.629	0	11.629
**D	263.272	0	263.272
**D	21.003	0	21.003
**D	22.689	0	22.689
**D	168.568	0	168.568
**D	309.103	0	309.103
**D	949.876	0	949.876
**D	8.635	0	8.635
**D	15.171	0	15.171
**D	7.739	0	7.739
**D	19.216	0	19.216
**D	30.376	0	30.376
**D	43.985	0	43.985
**D	19.876	0	19.876
**D	25.571	0	25.571
**D	80.000	0	80.000
**D	57.129	0	57.129
**D	20.624	0	20.624
**D	17.621	0	17.621
**D	11.021	0	11.021
**D	35.641	0	35.641
**D	2.482	0	2.482
**D	2.375	0	2.375
**D	1.201.800	0	1.201.800
**D	157.552	0	157.552
**D	260	0	260
**D	2.157	0	2.157
<b>Totale voti</b> 12.224.570			
<b>Percentuale votanti %</b> 10,564910			
<b>Percentuale Capitale %</b> 7,186383			

Totale voti

Percentuale votanti %

Percentuale Capitale %

Azionisti:

Azionisti in proprio:

80 Persone:

0 Azionisti in delega:

Pagina 2

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

80 \*\*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

\*BA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: AUTORIZ. ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

ASTENUTI

1 \*\*\*\* Cognome  
 MEIRO BEATRICE MARIA  
 CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY  
 Totale voti 222.741  
 Percentuale votanti % 0,192501  
 Percentuale Capitale % 0,130941

Tot. Voti 0  
 222.741  
 Proprio 0  
 0  
 Delega 0  
 222.741



Azionisti:  
 Azionisti in proprio:

1 Persone:  
 0 Azionisti in delega:

Pagina 3

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)  
 RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: AUTORIZ. ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D RBC ISB PLANETARIUM FUND	63.853	0	63.853
**D PLANETARIUM FUND	5.117	0	5.117
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D AMUNDI SGR SPA AMUNDI RISPARMIO ITALIA	277.510	0	277.510
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.561.708	0	1.561.708
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON FIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON FIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947	0	9.947
**D EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100	0	124.100

Totale voti

5.742.240

Percentuale votanti %

4,962649

Percentuale Capitale %

3,375656



Azionisti:

19 Persone:

1

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

Azionisti in proprio:

0

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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: AUTORIZ. ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	425.000	0	425.000
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	174.291	0	174.291
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	401.672	0	401.672
**D SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	12.045	0	12.045
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.838	0	20.838
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	167.841	0	167.841
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	16.223	0	16.223
**D WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	20.093	0	20.093
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	7.942	0	7.942
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	9.276	0	9.276
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	22.571	0	22.571
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.057.889	0	1.057.889
**D NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	341.802	0	341.802
**D SYCOMORE FUND SICAV	88.182	0	88.182
**D FCP SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	1.200.000	0	1.200.000
**D FCP SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL	22.222	0	22.222
**D FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	185.497	0	185.497
**D FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME	250.000	0	250.000
**D JANUS HENDERSON HORIZON FUND	1.630.975	0	1.630.975
**D JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	568.474	0	568.474
**D HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC	250.000	0	250.000
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.186.297	0	1.186.297
**D CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
**D LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	400	0	400
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	458	0	458
**D WMP OPP INVESTMENT PRFNS LP	50.317	0	50.317
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	76	0	76
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.344.783	0	2.344.783
**D BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	897.149	0	897.149
**D WOLF CREEK PARTNERS LP	444.543	0	444.543
**D ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	21.234	0	21.234
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	52.076	0	52.076
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	209.883	0	209.883
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	62.058	0	62.058
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.466	0	3.466
**D GTAA PANTHER FUND L.P	495	0	495
**D MERCER QIF CCF	356.390	0	356.390
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.796	0	29.796
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	239	0	239
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	168.827	0	168.827

Azionisti: 69  
Azionisti in propria

Persone: 3  
Azionisti in delega:

Pagina 5  
7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
66 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: AUTORIZ. ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	73.331	0	73.331
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.693	0	1.693
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.664	0	1.664
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	138	0	138
**D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	363.107	0	363.107
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	120.066	0	120.066
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	23.489	0	23.489
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	11.709	0	11.709
**D WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	1.267	0	1.267
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	134.285	0	134.285
**D DEPARTMENT OF STATE LANDS	32.454	0	32.454
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	48.733	0	48.733
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	13.411	0	13.411
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	18.309	0	18.309
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	5.970	0	5.970
**D APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND	1.650.000	0	1.650.000
**D MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	202.500	0	202.500
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.509	0	13.509
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000	0	500.000
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000	0	200.000
**D CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
2 SCAGLIONI CARLO	0	0	0
DE* BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3 VALENTE NICOLA	125.000	0	125.000
4 SEGHI RECLI NICOLO'	0	0	0
RL* L. MOLTENI & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5 POLITO FRANCESCO	0	0	0
DE* MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549
6 DEL SANTO ENNIO	100	100	0
7 MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0
<b>Totale voti</b>	<b>97.519.625</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>84,279941</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>57,328267</b>		

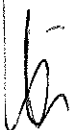
Azionisti: 69 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 66 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **RELAZIONE ANNUALE SULLA REMUNERAZIONE****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° **169** azionisti, portatori di n° **115.709.176** azioni  
 ordinarie, di cui n° **115.709.176** ammesse al voto,  
 pari al **68,021248%** del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	103.647.932	89,576242	89,576242	60,930878
Contrari	5.252.335	4,539255	4,539255	3,087658
Sub Totale	108.900.267	94,115498	94,115498	64,018536
Astenuti	1.066.669	0,921853	0,921853	0,627056
Non Votanti	5.742.240	4,962649	4,962649	3,375656
Sub totale	6.808.909	5,884502	5,884502	4,002712
<b>Totale</b>	<b>115.709.176</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>68,021248</b>



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: RELAZIONE ANNUALE SULLA REMUNERAZIONE**

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D WESTAC WHOLESAL UNHEDGED INTERNATIONAL	151.561	0	151.561
**D WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	255.066	0	255.066
**D BT WHOLESAL MULTI MANAG INTL SHARE FUND	88.925	0	88.925
**D FIDELITY FUNDS SICAV	1.093.563	0	1.093.563
**D BNYMID RAMAM WORLD RECOVERY FUND	317.255	0	317.255
**D BNYMID RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	107.116	0	107.116
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	21.051	0	21.051
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	11.629	0	11.629
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	263.272	0	263.272
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	21.003	0	21.003
**D ISHARES VII PLC	168.568	0	168.568
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	309.103	0	309.103
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP - LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	949.876	0	949.876
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	8.635	0	8.635
**D BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	43.985	0	43.985
**D THE HEALTH FOUNDATION	80.000	0	80.000
**D LEGAL & GENERAL ICAV	2.375	0	2.375
**D TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800	0	1.201.800
**D UNIVEST	157.552	0	157.552
<b>Totale voti</b>	<b>5.252.335</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>4,539255</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>3,087658</b>		

Azionisti: 19 Persone: 19  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

Pagina 1

1 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **RELAZIONE ANNUALE SULLA REMUNERAZIONE**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	222.741	0	222.741
**D	MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	831.359	0	831.359
**D	MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	12.569	0	12.569
<b>Totale voti</b>				
Percentuale votanti %				
Percentuale Capitale %				



**ASTENUTI**

Azionisti: 3 Persone: 0 Azionisti in delega: 3  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 3

Pagina 2

1 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 (variazione 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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **RELAZIONE ANNUALE SULLA REMUNERAZIONE**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D RBC ISB PLANETARIUM FUND	63.853	0	63.853
**D PLANETARIUM FUND	5.117	0	5.117
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D AMUNDI SGR SPA AMUNDI RISPARMIO ITALIA	277.510	0	277.510
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.561.708	0	1.561.708
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947	0	9.947
**D EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100	0	124.100

Totale voti 5.742.240  
 Percentuale votanti % 4,962649  
 Percentuale Capitale % 3,375656

Azionisti: 19 Persone: 19  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

Pagina 3

1 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: RELAZIONE ANNUALE SULLA REMUNERAZIONE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	662.050	0	662.050
**D JPMORGAN FUNDS	1.112.385	0	1.112.385
**D THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	425.000	0	425.000
**D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	792.301	0	792.301
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	250.000	0	250.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	100.000	0	100.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	50.000	0	50.000
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	174.291	0	174.291
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	401.672	0	401.672
**D SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	12.045	0	12.045
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.838	0	20.838
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	167.841	0	167.841
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	16.223	0	16.223
**D WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	20.093	0	20.093
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	18.715	0	18.715
**D ICNSW INTERNATIONAL EQUITIES FUND	6.848	0	6.848
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	7.942	0	7.942
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	9.276	0	9.276
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	50.400	0	50.400
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	22.571	0	22.571
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.057.889	0	1.057.889
**D NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	341.802	0	341.802
**D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	60.899	0	60.899
**D STATE OF WYOMING	33.114	0	33.114
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED	18.863	0	18.863
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA MASTER LIMITED	199.485	0	199.485
**D NINETEEN77 GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG/SHORT MASTER LIMITED	2.461	0	2.461
**D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	438.293	0	438.293
**D ANIMA S.G.R. S.P.A.	345.967	0	345.967
**D SYCOMORE FUND SICAV	88.182	0	88.182
**D FCP SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	1.200.000	0	1.200.000
**D FCP SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL	22.222	0	22.222
**D FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	185.497	0	185.497
**D FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME	250.000	0	250.000
**D JANUS HENDERSON HORIZON FUND	1.630.975	0	1.630.975
**D JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	568.474	0	568.474
**D HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC	250.000	0	250.000
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.186.297	0	1.186.297
**D CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
**D LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	400	0	400
**D BWSF CIT ACWIEUX	96.205	0	96.205

Azionisti in proprio: 

128 Persone:  
3 Azionisti in delega:

Pagina 4

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

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: RELAZIONE ANNUALE SULLA REMUNERAZIONE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D PS FTSEAFI EUM UCITS ETF BNYMTCIL	1.347	0	1.347
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	9.514	0	9.514
**D BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	39.466	0	39.466
**D LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	19.049	0	19.049
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	458	0	458
**D WMP OPP INVESTMENT PRINS LP	50.317	0	50.317
**D ROWF GT ERAPE	15.896	0	15.896
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	76	0	76
**D PHC NT SMALL CAP	6.424	0	6.424
**D MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITES	643	0	643
**D MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC GLG ELS MASTER QIF	15.051	0	15.051
**D MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	5.627	0	5.627
**D GLG CROSS ASSET VALUE MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	929.334	0	929.334
**D GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.482	0	1.482
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	85.523	0	85.523
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED	36.989	0	36.989
**D ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III CAYMAN LIMITED	52.921	0	52.921
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.344.783	0	2.344.783
**D BAY FOND INVESTORS (BERMUDA) LP	897.149	0	897.149
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	1.600	0	1.600
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	10.700	0	10.700
**D TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	48.200	0	48.200
**D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.700	0	16.700
**D WOLF CREEK PARTNERS LP	444.543	0	444.543
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	19.000	0	19.000
**D COLTRANE MASTER FUND LP C/O COLTRANE ASSET MGMT LP	191.923	0	191.923
**D GLG EUROPEAN LONG SHORT FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	3.081	0	3.081
**D ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	21.234	0	21.234
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	52.076	0	52.076
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	209.883	0	209.883
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	15.062	0	15.062
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	62.058	0	62.058
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788	0	788
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.466	0	3.466
**D HARTFORD MULTIFACTOR GLOBAL SMALL CAP ETF	11.320	0	11.320
**D MGI FUNDS PLC	26.109	0	26.109
**D GTAA PANTHER FUND L.P	495	0	495
**D MERCER QIF CCF	356.390	0	356.390
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.796	0	29.796
**D ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	30.880	0	30.880
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	239	0	239
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	168.827	0	168.827

Azionisti in persona: 128  
Azionisti in delega: 3

Persone: 125  
Azionisti in delega: 3

Pagina 5

7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
125 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: RELAZIONE ANNUALE SULLA REMUNERAZIONE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	73.331	0	73.331
**D	1.693	0	1.693
**D	1.664	0	1.664
**D	138	0	138
**D	363.107	0	363.107
**D	120.066	0	120.066
**D	23.489	0	23.489
**D	11.709	0	11.709
**D	1.267	0	1.267
**D	134.285	0	134.285
**D	8.119	0	8.119
**D	32.454	0	32.454
**D	48.733	0	48.733
**D	22.689	0	22.689
**D	13.411	0	13.411
**D	18.309	0	18.309
**D	15.171	0	15.171
**D	7.739	0	7.739
**D	19.216	0	19.216
**D	5.970	0	5.970
**D	30.376	0	30.376
**D	19.876	0	19.876
**D	25.571	0	25.571
**D	57.129	0	57.129
**D	20.624	0	20.624
**D	17.621	0	17.621
**D	11.021	0	11.021
**D	1.650.000	0	1.650.000
**D	35.641	0	35.641
**D	202.500	0	202.500
**D	2.482	0	2.482
**D	13.509	0	13.509
**D	500.000	0	500.000
**D	200.000	0	200.000
**D	300.000	0	300.000
**D	260	0	260
**D	2.157	0	2.157
2	0	0	0
DE*	77.685.903	0	77.685.903
3	125.000	0	125.000
4	0	0	0
RL*	1.346.997	1.346.997	0
5	0	0	0

Azionisti:

128

3

Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega:

7

125

Azionisti in delega: 7

125

Azionisti in delega: 125

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

Pagina 6

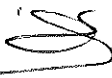
Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **RELAZIONE ANNUALE SULLA REMUNERAZIONE**

**FAVOREVOLI**

DE*	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
6	MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A. DEL SANTO ENNIO	1.892.549	0	1.892.549
7	MORA ALESSIO SILVIO	100	100	0
		3.150	3.150	0

Totale voti 103.647.932  
 Percentuale votanti % 89,576242  
 Percentuale Capitale % 60,930878



Azionisti: 128 Persone: 3 Azionisti in delega: 3  
 Azionisti in proprio: 125  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Pagina 7

7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 125 \*\*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

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018ESITO VOTAZIONEOggetto : **COMPENSI CESSAZIONE RAPPORTO LAVORO ANTICIPATO****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 169 azionisti, portatori di n° 115.709.176 azioni  
 ordinarie, di cui n° 115.709.176 ammesse al voto,  
 pari al 68,021248% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	105.560.996	91,229581	91,229581	62,055499
Contrari	3.339.271	2,885917	2,885917	1,963037
Sub Totale	<u>108.900.267</u>	94,115498	94,115498	64,018536
Astenuti	1.066.669	0,921853	0,921853	0,627056
Non Votanti	5.742.240	4,962649	4,962649	3,375656
Sub totale	<u>6.808.909</u>	5,884502	5,884502	4,002712
<b>Totale</b>	<u>115.709.176</u>	100,000000	100,000000	68,021248

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **CONFERMA RAPP. COMPONENTE VARIAB. E FISSA REMUNER.**

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		



Azionisti: 0  
 Azionisti in proprio: 0  
 Persone: 0  
 Azionisti in delega: 0

Pagina 1

0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 0 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **CONFERMA RAPP. COMPONENTE VARIAB. E FISSA REMUNER.**

## ASTENUTI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	NERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	222.741	0	222.741
<b>Totale voti</b>				
<b>Percentuale votanti %</b>		222.741	0	0
<b>Percentuale Capitale %</b>		0,192501	0	0
		0,130941	0	0



Azionisti: 1 Persone: 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

**Oggetto: CONFERMA RAPP. COMPONENTE VARIAB. E FISSA REMUNER.**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D RBC ISB PLANETARIUM FUND	63.853	0	63.853
**D PLANETARIUM FUND	5.117	0	5.117
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D AMUNDI SGR SPA AMUNDI RISPARMIO ITALIA	277.510	0	277.510
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.561.708	0	1.561.708
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947	0	9.947
**D EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100	0	124.100

**Totale voti** 5.742.240  
**Percentuale votanti %** 4,962649  
**Percentuale Capitale %** 3,375656



Azionisti: 19 Persone:  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

Pagina 3

1 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **CONFERMA RAPP. COMPONENTE VARIAB. E FISSA REMUNER.**

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	662.050	0	662.050
**D JPMORGAN FUNDS	1.112.385	0	1.112.385
**D THE JUPTER GLOBAL FUND SICAV	425.000	0	425.000
**D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	792.301	0	792.301
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	250.000	0	250.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	100.000	0	100.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	50.000	0	50.000
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	174.291	0	174.291
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	401.672	0	401.672
**D SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	12.045	0	12.045
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.838	0	20.838
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	167.841	0	167.841
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	16.223	0	16.223
**D WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	20.093	0	20.093
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	18.715	0	18.715
**D ICNSW INTERNATIONAL EQUITIES FUND	6.848	0	6.848
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	7.942	0	7.942
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	9.276	0	9.276
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	50.400	0	50.400
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	22.571	0	22.571
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.057.889	0	1.057.889
**D NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	341.802	0	341.802
**D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	60.899	0	60.899
**D STATE OF WYOMING	33.114	0	33.114
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED	18.863	0	18.863
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA MASTER LIMITED	199.485	0	199.485
**D NINETEEN77 GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG/SHORT MASTER LIMITED	2.461	0	2.461
**D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	438.293	0	438.293
**D ANIMA S.G.R. S.P.A.	345.967	0	345.967
**D SYCOMORE FUND SICAV	88.182	0	88.182
**D FCP SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	1.200.000	0	1.200.000
**D FCP SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL	22.222	0	22.222
**D FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	185.497	0	185.497
**D WESTPAC WHOLESAL UNHEDEDGED INTERNATIONAL	151.561	0	151.561
**D WSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	255.066	0	255.066
**D BT WHOLESAL MULTI MANAG INTL SHARE FUND	88.925	0	88.925
**D FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME	250.000	0	250.000
**D JANUS HENDERSON HORIZON FUND	1.630.975	0	1.630.975
**D JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	568.474	0	568.474
**D HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC	250.000	0	250.000
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.186.297	0	1.186.297
**D CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531

Pagina 4

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

Azionisti: 149 Persone: 3 Azionisti in delega:

Azionisti in proprio:

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

\*RA\* rappresentante Designato

D\*\* Delegato del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: CONFERMA RAPP. COMPONENTE VARIAB. E FISSA REMUNER.

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
**D FIDELITY FUNDS SICAV	1.093.563	0	1.093.563
**D LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	400	0	400
**D RWSF CIT ACWIEUXUS	96.205	0	96.205
**D PS FTSE RAFI EUM UCITS ETF BNYMTCIL	1.347	0	1.347
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	9.514	0	9.514
**D BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	39.466	0	39.466
**D LMIF IMGAMI EURO SMALL CP	19.049	0	19.049
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	458	0	458
**D WMP OPP INVESTMENT PRINS LP	50.317	0	50.317
**D ROWF GT EAFE	15.896	0	15.896
**D BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	317.255	0	317.255
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	76	0	76
**D PHC NT SMALL CAP	6.424	0	6.424
**D BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	107.116	0	107.116
**D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	831.359	0	831.359
**D MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	12.569	0	12.569
**D MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITES	643	0	643
**D MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC GLG ELS MASTER QIF	15.051	0	15.051
**D MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	5.627	0	5.627
**D GLG CROSS ASSET VALUE MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	929.334	0	929.334
**D GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.482	0	1.482
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	85.523	0	85.523
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED	36.989	0	36.989
**D ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III CAYMAN LIMITED	52.921	0	52.921
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.344.783	0	2.344.783
**D BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	897.149	0	897.149
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	21.051	0	21.051
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	1.600	0	1.600
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	10.700	0	10.700
**D TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	48.200	0	48.200
**D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.700	0	16.700
**D WOLF CREEK PARTNERS LP	444.543	0	444.543
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	19.000	0	19.000
**D COLTRANE MASTER FUND LP C/O COLTRANE ASSET MGMT LP	191.923	0	191.923
**D GLG EUROPEAN LONG SHORT FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	3.081	0	3.081
**D ANAVTO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVTO CAPITAL PARTNERS LLP	21.234	0	21.234
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	52.076	0	52.076
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	209.883	0	209.883
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	15.062	0	15.062
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	62.058	0	62.058
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788	0	788

Pagina 5

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

146 \*\*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

Azionisti:

149 Persone:

3 Azionisti in delega:



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

**Oggetto: CONFERMA RAPP. COMPONENTE VARIAB. E FISSA REMUNER.**

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	3.466	0	3.466
**D	11.320	0	11.320
**D	26.109	0	26.109
**D	495	0	495
**D	356.390	0	356.390
**D	29.796	0	29.796
**D	30.880	0	30.880
**D	239	0	239
**D	168.827	0	168.827
**D	73.331	0	73.331
**D	1.693	0	1.693
**D	1.664	0	1.664
**D	138	0	138
**D	363.107	0	363.107
**D	120.066	0	120.066
**D	23.489	0	23.489
**D	11.709	0	11.709
**D	1.267	0	1.267
**D	134.285	0	134.285
**D	8.119	0	8.119
**D	11.629	0	11.629
**D	263.272	0	263.272
**D	21.003	0	21.003
**D	32.454	0	32.454
**D	48.733	0	48.733
**D	22.689	0	22.689
**D	13.411	0	13.411
**D	18.309	0	18.309
**D	168.568	0	168.568
**D	309.103	0	309.103
**D	949.876	0	949.876
**D	8.635	0	8.635
**D	15.171	0	15.171
**D	7.739	0	7.739
**D	19.216	0	19.216
**D	5.970	0	5.970
**D	30.376	0	30.376
**D	43.985	0	43.985
**D	19.876	0	19.876
**D	25.571	0	25.571
**D	80.000	0	80.000
**D	57.129	0	57.129
**D	20.624	0	20.624

Pagina 6

149 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 146 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

**Oggetto: CONFERMA RAPP. COMPONENTE VARIAB. E FISSA REMUNER.**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D CENTURLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	17.621	0	17.621
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	11.021	0	11.021
**D APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND	1.650.000	0	1.650.000
**D STRATHCLYDE PENSION FUND	35.641	0	35.641
**D MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	202.500	0	202.500
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.482	0	2.482
**D LEGAL & GENERAL ICAV	2.375	0	2.375
**D TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800	0	1.201.800
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.509	0	13.509
**D UNIVEST	157.552	0	157.552
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000	0	500.000
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000	0	200.000
**D CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	260	0	260
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.157	0	2.157
2 SCAGLIONI CARLO	0	0	0
DE* BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3 VALENTE NICOLA	125.000	0	125.000
4 SEGHI RECLI NICOLO'	0	0	0
RL* L. MOUTENI & C. DEI FRAVELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5 POLITO FRANCESCO	0	0	0
DE* MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549
6 DEL SANTO ENNIO	100	100	0
7 MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0
<b>Totale voti</b>	<b>109.744.195</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>94,844851</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>64,514651</b>		



Azionisti:  
Azionisti in proprio:

149 Persone:  
3 Azionisti in delega:

7

Pagina 7

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 05 aprile 2018ESITO VOTAZIONEOggetto : **CONFERMA RAPP. COMPONENTE VARIAB. E FISSA REMUNER.****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 169 azionisti, portatori di n° 115.709.176 azioni  
 ordinarie, di cui n° 115.709.176 ammesse al voto,  
 pari al 68,021248% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	109.744.195	94,844851	94,844851	64,514651
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	109.744.195	94,844851	94,844851	64,514651
Astenuti	222.741	0,192501	0,192501	0,130941
Non Votanti	5.742.240	4,962649	4,962649	3,375656
Sub totale	5.964.981	5,155149	5,155149	3,506597
<b>Totale</b>	<b>115.709.176</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>68,021248</b>

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: COMPENSI CESSAZIONE RAPPORTO LAVORO ANTICIPATO**

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D WESTPAC WHOLESAL UNHEGED INTERNATIONAL	151.561	0	151.561
**D WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	255.066	0	255.066
**D BT WHOLESAL MULTI MANAG INTL SHARE FUND	88.925	0	88.925
**D FIDELITY FUNDS SICAV	1.093.563	0	1.093.563
**D BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	317.255	0	317.255
**D BNYMTD EM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	107.116	0	107.116
**D BATELLE MEMORIAL INSTITUTE	43.985	0	43.985
**D THE HEALTH FOUNDATION	80.000	0	80.000
**D TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800	0	1.201.800

Totale voti 3.339.271  
 Percentuale votanti % 2,885917  
 Percentuale Capitale % 1,963037



Azionisti: 9 Persone: 9  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

Pagina 1

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 9 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **COMPENSI CESSAZIONE RAPPORTO LAVORO ANTICIPATO****ASTENUTI**

Cognome  
 1. MERO BEATRICE MARIA  
 \*\*D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY  
 \*\*D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP  
 \*\*D MUF-LYXOR ITALIA EQUITY PIR

Totale voti 1.066.669  
 Percentuale votanti % 0,921853  
 Percentuale Capitale % 0,627056

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
222.741	0	222.741
831.359	0	831.359
12.569	0	12.569

Azionisti:  
 Azionisti in proprio:

3 Persone:  
 0 Azionisti in delega:

## Pagina 2

1 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: COMPENSI CESSAZIONE RAPPORTO LAVORO ANTICIPATO

## NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D RBC ISB PLANETARIUM FUND	63.853	0	63.853
**D PLANETARIUM FUND	5.117	0	5.117
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D AMUNDI SGR SPA AMUNDI RISPARMIO ITALIA	277.510	0	277.510
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.561.708	0	1.561.708
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947	0	9.947
**D EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100	0	124.100

Totale voti 5.742.240  
 Percentuale votanti % 4,962649  
 Percentuale Capitale % 3,375656



Azionisti:  
 Azionisti in proprio: 0

19 Persone:  
 0 Azionisti in delega.

## Pagina 3

1 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: COMPENSI CESSAZIONE RAPPORTO LAVORO ANTICIPATO

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	662.050	0	662.050
**D JPMORGAN FUNDS	1.112.385	0	1.112.385
**D THE JUPTER GLOBAL FUND SICAV	792.301	0	792.301
**D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	250.000	0	250.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	100.000	0	100.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	50.000	0	50.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	174.291	0	174.291
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	401.672	0	401.672
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	12.045	0	12.045
**D SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	20.838	0	20.838
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	167.841	0	167.841
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	16.223	0	16.223
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	20.093	0	20.093
**D WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	18.715	0	18.715
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	6.848	0	6.848
**D ICNSW INTERNATIONAL EQUITIES FUND	7.942	0	7.942
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	9.276	0	9.276
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	50.400	0	50.400
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	22.571	0	22.571
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	1.057.889	0	1.057.889
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	341.802	0	341.802
**D NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	60.899	0	60.899
**D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	33.114	0	33.114
**D STATE OF WYOMING	18.863	0	18.863
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED	199.485	0	199.485
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA MASTER LIMITED	2.461	0	2.461
**D NINETEEN77 GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG/SHORT MASTER LIMITED	438.293	0	438.293
**D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	345.967	0	345.967
**D ANIMA S.G.R. S.P.A.	88.182	0	88.182
**D SYCOMORE FUND SICAV	1.200.000	0	1.200.000
**D FCP SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	22.222	0	22.222
**D FCP SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL	185.497	0	185.497
**D FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	250.000	0	250.000
**D FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME	1.630.975	0	1.630.975
**D JANUS HENDERSON HORIZON FUND	568.474	0	568.474
**D JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	250.000	0	250.000
**D HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC	1.186.297	0	1.186.297
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	3.531	0	3.531
**D CITADEL ADVISORS LLC	4.264	0	4.264
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	400	0	400
**D LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	96.205	0	96.205
**D RWSF CIT ACWIEUXUS			

Pagina 4

Azionisti in proprio: 138 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 135 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **COMPENSI CESSAZIONE RAPPORTO LAVORO ANTICIPATO****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D PS FTSEAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	1.347	0	1.347
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	9.514	0	9.514
**D BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	39.466	0	39.466
**D LMF LMGAMI EURO SMALL CP	19.049	0	19.049
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	458	0	458
**D WMP OPP INVESTMENT PRINS LP	50.317	0	50.317
**D ROWF GT EAFE	15.896	0	15.896
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	76	0	76
**D PHC NT SMALL CAP	6.424	0	6.424
**D MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITES	643	0	643
**D MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC GLG ELS MASTER QIF	15.051	0	15.051
**D MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	5.627	0	5.627
**D GLG CROSS ASSET VALUE MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	929.334	0	929.334
**D GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.482	0	1.482
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	85.523	0	85.523
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED	36.989	0	36.989
**D ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III CAYMAN LIMITED	52.921	0	52.921
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.344.783	0	2.344.783
**D BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	897.149	0	897.149
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	21.051	0	21.051
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	1.600	0	1.600
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	10.700	0	10.700
**D TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	48.200	0	48.200
**D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.700	0	16.700
**D WOLF CREEK PARTNERS LP	444.543	0	444.543
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	19.000	0	19.000
**D COLTRANE MASTER FUND LP C/O COLTRANE ASSET MGMT LP	191.923	0	191.923
**D GLG EUROPEAN LONG SHORT FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	3.081	0	3.081
**D ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	21.234	0	21.234
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	52.076	0	52.076
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	209.883	0	209.883
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	15.062	0	15.062
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	62.058	0	62.058
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788	0	788
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.466	0	3.466
**D HARTFORD MULTIFACTOR GLOBAL SMALL CAP ETF	11.320	0	11.320
**D MGI FUNDS PLC	26.109	0	26.109
**D GTAA PANTHER FUND L.P	495	0	495
**D MERCER QIF CCF	356.390	0	356.390
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.796	0	29.796
**D ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	30.880	0	30.880
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	239	0	239

Azionisti: 138 Persone:  
Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega:

Pagina 5  
DF\* 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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: COMPENSI CESSAZIONE RAPPORTO LAVORO ANTICIPATO

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	168.827	0	168.827
**D	73.331	0	73.331
**D	1.693	0	1.693
**D	1.664	0	1.664
**D	138	0	138
**D	363.107	0	363.107
**D	120.066	0	120.066
**D	23.489	0	23.489
**D	11.709	0	11.709
**D	1.267	0	1.267
**D	134.285	0	134.285
**D	8.119	0	8.119
**D	11.629	0	11.629
**D	263.272	0	263.272
**D	21.003	0	21.003
**D	32.454	0	32.454
**D	48.733	0	48.733
**D	22.689	0	22.689
**D	13.411	0	13.411
**D	18.309	0	18.309
**D	168.568	0	168.568
**D	309.103	0	309.103
**D	949.876	0	949.876
**D	8.635	0	8.635
**D	15.171	0	15.171
**D	7.739	0	7.739
**D	19.216	0	19.216
**D	5.970	0	5.970
**D	30.376	0	30.376
**D	19.876	0	19.876
**D	25.571	0	25.571
**D	57.129	0	57.129
**D	20.624	0	20.624
**D	17.621	0	17.621
**D	11.021	0	11.021
**D	1.650.000	0	1.650.000
**D	35.641	0	35.641
**D	202.500	0	202.500
**D	2.482	0	2.482
**D	2.375	0	2.375
**D	13.509	0	13.509
**D	157.552	0	157.552
**D	500.000	0	500.000

Pagina 6

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

7

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

135

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

\*\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

138 Persone:

3

Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega:

Azionisti in proprio:

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: COMPENSI CESSAZIONE RAPPORTO LAVORO ANTICIPATO

**FAVOREVOLI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000	0	200.000
**D	CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
**D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	260	0	260
**D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.157	0	2.157
2	SCAGLIONI CARLO	0	0	0
DE*	BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3	VALENTE NICOLA	125.000	0	125.000
4	SEGGI REGLI NICOLO'	0	0	0
RL*	L. MOLteni & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5	POLITO FRANCESCO	0	0	0
DE*	MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549
6	DEL SANTO ENNIO	100	100	0
7	MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0

Totale voti 105.560.996

Percentuale votanti % 91,229581

Percentuale Capitale % 62,055499



Azionisti:	138	Persone:	7	Pagina 7
Azionisti in proprio:	3	Azionisti in delega:	135	

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 05 aprile 2018ESITO VOTAZIONEOggetto : **DETER. NUMERO COMPONENTI CDA****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 169 azionisti, portatori di n° 115.709.176 azioni  
 ordinarie, di cui n° 115.709.176 ammesse al voto,  
 pari al 68,021248% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	108.539.089	93,803355	93,803355	63,806212
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	108.539.089	93,803355	93,803355	63,806212
Astenuti	3.470.082	2,998969	2,998969	2,039936
Non Votanti	3.700.005	3,197676	3,197676	2,175099
Sub totale	7.170.087	6,196645	6,196645	4,215035
<b>Totale</b>	<b>115.709.176</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>68,021248</b>

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETER. NUMERO COMPONENTI CDA**

Cognome  
Totale voti 0  
Percentuale votanti % 0,000000  
Percentuale Capitale % 0,000000

Tot. Voti Proprio Delega

**CONTRARI**

Azionisti: 0 Persone:  
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

Pagina 1  
0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
0 \*\*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

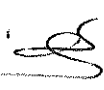
Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETER. NUMERO COMPONENTI CDA**

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	222.741	0	222.741
**D CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
4 SEGHI REGLI NICOLO'	0	0	0
**R L. MOLteni & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5 POLITO FRANCESCO	0	0	0
**D MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549

Totale voti 3.470.082  
 Percentuale votanti % 2,998969  
 Percentuale Capitale % 2,039936



Pagina 2

5 Persone: 3 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 1 Azionisti in delega: 4 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 Azionisti: RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: \*\*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETER. NUMERO COMPONENTI CDA**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013

Totale voti 3.700.005  
 Percentuale votanti % 3,197676  
 Percentuale Capitale % 2,175099

Azionisti: 13 Persone: 13  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 13

Pagina 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETER. NUMERO COMPONENTI CDA**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	0	0	0
**D	662.050	0	662.050
**D	1.112.385	0	1.112.385
**D	425.000	0	425.000
**D	792.301	0	792.301
**D	250.000	0	250.000
**D	100.000	0	100.000
**D	50.000	0	50.000
**D	63.853	0	63.853
**D	5.117	0	5.117
**D	174.291	0	174.291
**D	401.672	0	401.672
**D	12.045	0	12.045
**D	20.838	0	20.838
**D	167.841	0	167.841
**D	16.223	0	16.223
**D	20.093	0	20.093
**D	18.715	0	18.715
**D	6.848	0	6.848
**D	7.942	0	7.942
**D	9.276	0	9.276
**D	50.400	0	50.400
**D	22.571	0	22.571
**D	1.057.889	0	1.057.889
**D	341.802	0	341.802
**D	60.899	0	60.899
**D	33.114	0	33.114
**D	18.863	0	18.863
**D	199.485	0	199.485
**D	2.461	0	2.461
**D	438.293	0	438.293
**D	345.967	0	345.967
**D	88.182	0	88.182
**D	1.200.000	0	1.200.000
**D	22.222	0	22.222
**D	185.497	0	185.497
**D	151.561	0	151.561
**D	255.066	0	255.066
**D	88.925	0	88.925
**D	250.000	0	250.000
**D	1.630.975	0	1.630.975
**D	568.474	0	568.474
**D	250.000	0	250.000

Pagina 4

Azionisti: 151 Persone: 5 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 149 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETER. NUMERO COMPONENTI CDA**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.186.297	0	1.186.297
**D FIDELITY FUNDS SICAV	1.093.563	0	1.093.563
**D LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	400	0	400
**D RWSF CIT ACWIEUXUS	96.205	0	96.205
**D PS FTSE RAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	1.347	0	1.347
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	9.514	0	9.514
**D BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	39.466	0	39.466
**D LMIF IMGAMI EURO SMLL CP	19.049	0	19.049
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	458	0	458
**D WMP OPP INVESTMENT PRINS LP	50.317	0	50.317
**D ROWF GT EAFE	15.896	0	15.896
**D BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	317.255	0	317.255
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	76	0	76
**D PHC NT SMALL CAP	6.424	0	6.424
**D BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	107.116	0	107.116
**D AMUNDI SGR SPA AMUNDI RISPARMIO ITALIA	277.510	0	277.510
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.561.708	0	1.561.708
**D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	831.359	0	831.359
**D MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	12.569	0	12.569
**D MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITES	643	0	643
**D MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC GLG ELS MASTER QIF	15.051	0	15.051
**D MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	5.627	0	5.627
**D GLG CROSS ASSET VALUE MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	929.334	0	929.334
**D GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.482	0	1.482
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	85.523	0	85.523
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED	36.989	0	36.989
**D ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III CAYMAN LIMITED	52.921	0	52.921
**D BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	2.344.783	0	2.344.783
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	897.149	0	897.149
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	21.051	0	21.051
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	1.600	0	1.600
**D TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	10.700	0	10.700
**D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	48.200	0	48.200
**D WOLF CREEK PARTNERS LP	16.700	0	16.700
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	444.543	0	444.543
**D COLTRANE MASTER FUND LP C/O COLTRANE ASSET MGMT LP	19.000	0	19.000
**D GLG EUROPEAN LONG SHORT FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	191.923	0	191.923
**D ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	3.081	0	3.081
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	21.234	0	21.234
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	52.076	0	52.076
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	209.883	0	209.883
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	15.062	0	15.062
**D	62.058	0	62.058

Pagina 5

Azionisti: 151 Persone: 5 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 149 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: DETER. NUMERO COMPONENTI CDA

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788	0	788
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.466	0	3.466
**D HARTFORD MULTIFACTOR GLOBAL SMALL CAP ETF	11.320	0	11.320
**D MGI FUNDS PLC	26.109	0	26.109
**D GTAA PANTHER FUND L.P	495	0	495
**D MERCER QIF CCF	356.390	0	356.390
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.796	0	29.796
**D ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	30.880	0	30.880
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	239	0	239
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	168.827	0	168.827
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	73.331	0	73.331
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.693	0	1.693
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.664	0	1.664
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	138	0	138
**D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	363.107	0	363.107
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	120.066	0	120.066
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	23.489	0	23.489
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	11.709	0	11.709
**D WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	1.267	0	1.267
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	134.285	0	134.285
**D UBS ETF	8.119	0	8.119
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	11.629	0	11.629
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	263.272	0	263.272
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	21.003	0	21.003
**D DEPARTMENT OF STATE LANDS	32.454	0	32.454
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	48.733	0	48.733
**D MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	22.689	0	22.689
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	13.411	0	13.411
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	18.309	0	18.309
**D ISHARES VII PLC	168.568	0	168.568
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	309.103	0	309.103
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP - LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	949.876	0	949.876
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	8.635	0	8.635
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION (CAYMAN)	15.171	0	15.171
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWI EX US ALPHA EXTENSION	7.739	0	7.739
**D AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	19.216	0	19.216
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	5.970	0	5.970
**D MERCER OSS TRUST	30.376	0	30.376
**D BATTLE MEMORIAL INSTITUTE	43.985	0	43.985
**D CATERPILLAR INVESTMENT TRUST	19.876	0	19.876
**D CATERPILLAR INC MASTER RETIREMENT TRUST	25.571	0	25.571
**D THE HEALTH FOUNDATION	80.000	0	80.000

Pagina 6

Azionisti: 151 Persone: 5 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 149 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posazione 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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETER. NUMERO COMPONENTI CDA**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	57.129	0	57.129
**D	20.624	0	20.624
**D	17.621	0	17.621
**D	11.021	0	11.021
**D	1.650.000	0	1.650.000
**D	35.641	0	35.641
**D	202.500	0	202.500
**D	2.482	0	2.482
**D	2.375	0	2.375
**D	1.201.800	0	1.201.800
**D	13.509	0	13.509
**D	157.552	0	157.552
**D	500.000	0	500.000
**D	200.000	0	200.000
**D	300.000	0	300.000
**D	9.947	0	9.947
**D	124.100	0	124.100
**D	260	0	260
**D	2.157	0	2.157
2	0	0	0
DE*	77.685.903	0	77.685.903
3	125.000	0	125.000
6	100	100	0
7	3.150	3.150	0
<b>Totale voti</b>	<b>108.539.089</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>93,803355</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>63,806212</b>		

Azionisti: 151 Persone: 2 Azionisti in delega: 5  
 Azionisti in proprio: 149 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018ESITO VOTAZIONEOggetto : **DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA CDA****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° **169** azionisti, portatori di n° **115.709.176** azioni  
 ordinarie, di cui n° **115.709.176** ammesse al voto,  
 pari al **68,021248%** del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	108.465.758	93,739980	93,739980	63,763104
Contrari	73.331	0,063375	0,063375	0,043109
Sub Totale	108.539.089	93,803355	93,803355	63,806212
Astenuti	3.470.082	2,998969	2,998969	2,039936
Non Votanti	3.700.005	3,197676	3,197676	2,175099
Sub totale	7.170.087	6,196645	6,196645	4,215035
<b>Totale</b>	<b>115.709.176</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>68,021248</b>

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA CDA**

**CONTRARI**

1  
\*\*D  
Cognome  
MERO BEATRICE MARIA  
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM

Totale voti 73.331  
Percentuale votanti % 0,063375  
Percentuale Capitale % 0,043109

Tot. Voti 0  
73.331  
Proprio 0  
0  
Delega 0  
73.331

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

1 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 1

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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA CDA**

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	222.741	0	222.741
**D CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
4 SEGHI RECLI NICOLO'	0	0	0
**R L. MOLteni & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5 POLITO FRANCESCO	0	0	0
**D MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549

**Totale voti** 3.470.082  
**Percentuale votanti %** 2,998969  
**Percentuale Capitale %** 2,039936

Azionisti: 5 Persone: 3 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega: 4 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posazione assistita)  
 \*\*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA CDA**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013

Totale voti 3.700.005  
Percentuale votanti % 3,197676  
Percentuale Capitale % 2,175099

Azionisti: 13 Persone: 13  
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 13

Pagina 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA CDA**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	0	0	0
**D	662.050	0	662.050
**D	1.112.385	0	1.112.385
**D	425.000	0	425.000
**D	792.301	0	792.301
**D	250.000	0	250.000
**D	100.000	0	100.000
**D	50.000	0	50.000
**D	63.853	0	63.853
**D	5.117	0	5.117
**D	174.291	0	174.291
**D	401.672	0	401.672
**D	12.045	0	12.045
**D	20.838	0	20.838
**D	167.841	0	167.841
**D	16.223	0	16.223
**D	20.093	0	20.093
**D	18.715	0	18.715
**D	6.848	0	6.848
**D	7.942	0	7.942
**D	9.276	0	9.276
**D	50.400	0	50.400
**D	22.571	0	22.571
**D	1.057.889	0	1.057.889
**D	341.802	0	341.802
**D	60.899	0	60.899
**D	33.114	0	33.114
**D	18.863	0	18.863
**D	199.485	0	199.485
**D	2.461	0	2.461
**D	438.293	0	438.293
**D	345.967	0	345.967
**D	88.182	0	88.182
**D	1.200.000	0	1.200.000
**D	22.222	0	22.222
**D	185.497	0	185.497
**D	151.561	0	151.561
**D	255.066	0	255.066
**D	88.925	0	88.925
**D	250.000	0	250.000
**D	1.630.975	0	1.630.975
**D	568.474	0	568.474
**D	250.000	0	250.000

Pagina 4

Azionisti: 150 Persone: 5  
 Azionisti in proxy: 2 Azionisti in delega: 148  
 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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA CDA**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	1.186.297	0	1.186.297
**D	1.093.563	0	1.093.563
**D	400	0	400
**D	96.205	0	96.205
**D	1.347	0	1.347
**D	9.514	0	9.514
**D	39.466	0	39.466
**D	19.049	0	19.049
**D	458	0	458
**D	50.317	0	50.317
**D	15.896	0	15.896
**D	317.255	0	317.255
**D	76	0	76
**D	6.424	0	6.424
**D	107.116	0	107.116
**D	277.510	0	277.510
**D	1.561.708	0	1.561.708
**D	831.359	0	831.359
**D	12.569	0	12.569
**D	643	0	643
**D	15.051	0	15.051
**D	5.627	0	5.627
**D	929.334	0	929.334
**D	1.482	0	1.482
**D	85.523	0	85.523
**D	36.989	0	36.989
**D	52.921	0	52.921
**D	2.344.783	0	2.344.783
**D	897.149	0	897.149
**D	21.051	0	21.051
**D	1.600	0	1.600
**D	10.700	0	10.700
**D	48.200	0	48.200
**D	16.700	0	16.700
**D	444.543	0	444.543
**D	19.000	0	19.000
**D	191.923	0	191.923
**D	3.081	0	3.081
**D	21.234	0	21.234
**D	52.076	0	52.076
**D	209.883	0	209.883
**D	15.062	0	15.062
**D	62.058	0	62.058

Pagina 5

Azionisti: 150 Persone: 5 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 148 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA CDA

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788	0	788
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.466	0	3.466
**D HARTFORD MULTIFACTOR GLOBAL SMALL CAP ETF	11.320	0	11.320
**D MGI FUNDS PLC	26.109	0	26.109
**D GFAA PANTHER FUND L.P	495	0	495
**D MERCER QIF CCF	356.390	0	356.390
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.796	0	29.796
**D ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	30.880	0	30.880
**D SSGA SPDR EFTS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	239	0	239
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	168.827	0	168.827
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.693	0	1.693
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.664	0	1.664
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	138	0	138
**D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	363.107	0	363.107
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	120.066	0	120.066
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	23.489	0	23.489
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	11.709	0	11.709
**D WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	1.267	0	1.267
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	134.285	0	134.285
**D UBS ETF	8.119	0	8.119
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	11.629	0	11.629
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	263.272	0	263.272
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	21.003	0	21.003
**D DEPARTMENT OF STATE LANDS	32.454	0	32.454
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	48.733	0	48.733
**D MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	22.689	0	22.689
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	13.411	0	13.411
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	18.309	0	18.309
**D ISHARES VII PLC	18.309	0	18.309
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	168.568	0	168.568
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP - LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	309.103	0	309.103
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	949.876	0	949.876
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION (CAYMAN)	8.635	0	8.635
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWI EX US ALPHA EXTENSION	15.171	0	15.171
**D AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	7.739	0	7.739
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	19.216	0	19.216
**D MERCER OSS TRUST	5.970	0	5.970
**D BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	30.376	0	30.376
**D CATERPILLAR INVESTMENT TRUST	43.985	0	43.985
**D CATERPILLAR INC MASTER RETIREMENT TRUST	19.876	0	19.876
**D THE HEALTH FOUNDATION	25.571	0	25.571
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	80.000	0	80.000
**D	57.129	0	57.129

Pagina 6

Azionisti in proprio: 150 Persone: 5 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in delega: 2 Azionisti in delega: 148 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA CDA**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D TYCO ELECTRONICS CORPORATION RETIREMENT SAVINGS AND INVES PLAN	20.624	0	20.624
**D CENTURLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	17.621	0	17.621
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	11.021	0	11.021
**D APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND	1.650.000	0	1.650.000
**D STRATHCLYDE PENSION FUND	35.641	0	35.641
**D MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	202.500	0	202.500
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.482	0	2.482
**D LEGAL & GENERAL ICAV	2.375	0	2.375
**D TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800	0	1.201.800
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.509	0	13.509
**D UNIVEST	157.552	0	157.552
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000	0	500.000
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000	0	200.000
**D CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947	0	9.947
**D EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100	0	124.100
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	260	0	260
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.157	0	2.157
2 SCAGLIONI CARLO	0	0	0
DE* BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3 VALENTE NICOLA	125.000	0	125.000
6 DEL SANTO ENNIO	100	100	0
7 MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0
<b>Totale voti</b>	<b>108.465.758</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>93,739980</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>63,763104</b>		

**Totale voti** 108.465.758  
**Percentuale votanti %** 93,739980  
**Percentuale Capitale %** 63,763104



Azionisti: 150 Persone: 5  
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 148  
 Pagina 7  
 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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **NOMINA CDA**

**Hanno partecipato alla votazione:**

-n° **169** azionisti, portatori di n° **115.709.176** azioni

ordinarie, di cui n° **115.709.176** ammesse al voto,

pari al **68,021248%** del capitale sociale

**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>LISTA 1 BFF</b>	80.970.528	69,977620	69,977620	47,599651
<b>LISTA 2 TREVISAN</b>	31.417.876	27,152450	27,152450	18,469435
<b>SubTotale</b>	112.388.404	97,130070	97,130070	66,069086
<b>Contrari</b>	73.331	0,063375	0,063375	0,043109
<b>Astenuti</b>	3.247.441	2,806554	2,806554	1,909053
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Sub Totale</b>	3.320.772	2,869930	2,869930	1,952162
<b>Totale</b>	115.709.176	100,000000	100,000000	68,021248



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **NOMINA CDA**

**Hanno partecipato alla votazione:**

Si comunica che, in occasione di questa votazione, erano presenti in Sala aventi diritto al voto, rappresentanti in proprio il **0,793761%** del capitale sociale, e per delega il **67,227486%** del capitale sociale, rappresentanti complessivamente il % del capitale sociale

**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>LISTA 1 BFF</b>	80.970.528	69,977620	69,977620	47,599651
<b>LISTA 2 TREVISAN</b>	31.417.876	27,152450	27,152450	18,469435
SubTotale	112.388.404	97,130070	97,130070	66,069086
<b>Contrari</b>	73.331	0,063375	0,063375	0,043109
Astenuti	3.247.441	2,806554	2,806554	1,909053
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	3.320.772	2,869930	2,869930	1,952162
<b>Totale</b>	115.709.176	100,000000	100,000000	68,021248



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **NOMINA CDA**

Cognome  
1. MERO BEATRICE MARIA  
\*\*D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM

Totale voti 73.331  
Percentuale votanti % 0,063375  
Percentuale Capitale % 0,043109



**CONTRARI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
73.331	0	0
	0	73.331

Azionisti: 1 Persone: 1  
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 1

Pagina 1  
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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **NOMINA CDA**

**ASTENUTI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D	CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531
**D	NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
4	SEGGI RECHI NICOLO'	0	0	0
**R	L. MOLteni & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5	POLITO FRANCESCO	0	0	0
**D	MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549
6	DEL SANTO ENNIO	100	100	0

Totale voti 3.247.441  
 Percentuale votanti % 2.806554  
 Percentuale Capitale % 1.909053



Azionisti: 5 Persone: 5  
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 2  
 Pagina 2  
 4 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **NOMINA CDA**

Cognome	
Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

Tot. Voti	Proprio	Delega
-----------	---------	--------

**NON VOTANTI**



Pagina 3

Azionisti:	0	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio:	0	**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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: NOMINA CDA

## FAVOREVOLI alla LISTA I BFF

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	792.301	0	792.301
**D	SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	12.045	0	12.045
**D	WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	20.093	0	20.093
**D	NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	341.802	0	341.802
**D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	19.000	0	19.000
**D	ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	21.234	0	21.234
**D	APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND	1.650.000	0	1.650.000
**D	CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
2	SCAGLIONI CARLO	0	0	0
**D	BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3	VALENTE NICOLA	0	0	0
***	BASSI ANTONIO	125.000	0	125.000
7	MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0

Totale voti 80.970.528  
 Percentuale votanti % 69,977620  
 Percentuale Capitale % 47,599651

Azionisti:  
 Azionisti in proprio:

11 Persone:  
 1 Azionisti in delega:

Pagina 4

4 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 10 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: NOMINA CDA

## FAVOREVOLI alla LISTA 2 TREVISAN

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	662.050	0	662.050
**D JPMORGAN FUNDS	1.112.385	0	1.112.385
**D THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	425.000	0	425.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	250.000	0	250.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	100.000	0	100.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	50.000	0	50.000
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D RBC ISB PLANETARIUM FUND	63.853	0	63.853
**D PLANETARIUM FUND	5.117	0	5.117
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	222.741	0	222.741
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	174.291	0	174.291
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	401.672	0	401.672
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.838	0	20.838
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	167.841	0	167.841
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	16.223	0	16.223
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	18.715	0	18.715
**D ICNSW INTERNATIONAL EQUITIES FUND	6.848	0	6.848
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	7.942	0	7.942
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	9.276	0	9.276
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	50.400	0	50.400
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	22.571	0	22.571
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.057.889	0	1.057.889
**D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	60.899	0	60.899
**D STATE OF WYOMING	33.114	0	33.114
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED	18.863	0	18.863
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA MASTER LIMITED	199.485	0	199.485
**D NINETEEN77 GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG/SHORT MASTER LIMITED	2.461	0	2.461
**D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	438.293	0	438.293
**D ANIMA S.G.R. S.P.A.	345.967	0	345.967
**D SYCOMORE FUND SICAV	88.182	0	88.182
**D FCP SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	1.200.000	0	1.200.000
**D FCP SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL	22.222	0	22.222
**D FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	185.497	0	185.497
**D WESTPAC WHOLESAL E UNHEDGED INTERNATIONAL	151.561	0	151.561
**D WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	255.066	0	255.066
**D BT WHOLESAL E MULTI MANAG INTL SHARE FUND	88.925	0	88.925
**D FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME	250.000	0	250.000
**D JANUS HENDERSON HORIZON FUND	1.630.975	0	1.630.975
**D JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	568.474	0	568.474
**D HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC	250.000	0	250.000
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.186.297	0	1.186.297
**D FIDELITY FUNDS SICAV	1.093.563	0	1.093.563

Pagina 5

1

152 Persone:

Azionisti in proprio:

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

0 Azionisti in delega:

\*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: NOMINA CDA

## FAVOREVOLI alla LISTA 2 TREVISAN

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	400	0	400
**D	96.205	0	96.205
**D	1.347	0	1.347
**D	9.514	0	9.514
**D	39.466	0	39.466
**D	19.049	0	19.049
**D	458	0	458
**D	50.317	0	50.317
**D	15.896	0	15.896
**D	317.255	0	317.255
**D	76	0	76
**D	6.424	0	6.424
**D	107.116	0	107.116
**D	16.000	0	16.000
**D	90.000	0	90.000
**D	277.510	0	277.510
**D	1.561.708	0	1.561.708
**D	831.359	0	831.359
**D	12.569	0	12.569
**D	643	0	643
**D	15.051	0	15.051
**D	5.627	0	5.627
**D	929.334	0	929.334
**D	1.482	0	1.482
**D	85.523	0	85.523
**D	36.989	0	36.989
**D	52.921	0	52.921
**D	2.344.783	0	2.344.783
**D	897.149	0	897.149
**D	21.051	0	21.051
**D	1.600	0	1.600
**D	10.700	0	10.700
**D	48.200	0	48.200
**D	16.700	0	16.700
**D	444.543	0	444.543
**D	191.923	0	191.923
**D	3.081	0	3.081
**D	52.076	0	52.076
**D	209.883	0	209.883
**D	15.062	0	15.062
**D	62.058	0	62.058
**D	41.176	0	41.176
**D	788	0	788

Azionisti:

Azionisti in 152 Persone:

0

Azionisti in delega:

Pagina 6

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

152 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: NOMINA CDA

## FAVOREVOLI alla LISTA 2 TREVISAN

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	3.466	0	3.466
**D	11.320	0	11.320
**D	26.109	0	26.109
**D	495	0	495
**D	356.390	0	356.390
**D	29.796	0	29.796
**D	30.880	0	30.880
**D	239	0	239
**D	168.827	0	168.827
**D	1.693	0	1.693
**D	1.664	0	1.664
**D	138	0	138
**D	363.107	0	363.107
**D	120.066	0	120.066
**D	23.489	0	23.489
**D	11.709	0	11.709
**D	1.267	0	1.267
**D	134.285	0	134.285
**D	8.119	0	8.119
**D	11.629	0	11.629
**D	263.272	0	263.272
**D	21.003	0	21.003
**D	32.454	0	32.454
**D	48.733	0	48.733
**D	22.689	0	22.689
**D	13.411	0	13.411
**D	18.309	0	18.309
**D	168.568	0	168.568
**D	309.103	0	309.103
**D	949.876	0	949.876
**D	8.635	0	8.635
**D	15.171	0	15.171
**D	7.739	0	7.739
**D	19.216	0	19.216
**D	5.970	0	5.970
**D	30.376	0	30.376
**D	43.985	0	43.985
**D	19.876	0	19.876
**D	25.571	0	25.571
**D	80.000	0	80.000
**D	57.129	0	57.129
**D	20.624	0	20.624
**D	17.621	0	17.621

Pagina 7

Azionisti in proprio: 152 Persone: 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in delega: 0 Azionisti in delega: 152 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: NOMINA CDA

## FAVOREVOLI alla LISTA 2 TREVISAN

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	11.021	0	11.021
**D	35.641	0	35.641
**D	202.500	0	202.500
**D	2.482	0	2.482
**D	2.375	0	2.375
**D	1.201.800	0	1.201.800
**D	13.509	0	13.509
**D	157.552	0	157.552
**D	500.000	0	500.000
**D	200.000	0	200.000
**D	196.000	0	196.000
**D	72.000	0	72.000
**D	28.000	0	28.000
**D	112.506	0	112.506
**D	54.764	0	54.764
**D	106.428	0	106.428
**D	29.842	0	29.842
**D	10.812	0	10.812
**D	625.640	0	625.640
**D	358.013	0	358.013
**D	9.947	0	9.947
**D	124.100	0	124.100
**D	260	0	260
**D	2.157	0	2.157

Totale voti 31.417.876  
 Percentuale votanti % 27.152450  
 Percentuale Capitale % 18.469435


Azionisti: 152 Persone: 1  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 152  
 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 05 aprile 2018**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **NOMINA PRESIDENTE****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 169 azionisti, portatori di n° 115.709.176 azioni  
 ordinarie, di cui n° 115.709.176 ammesse al voto,  
 pari al 68,021248% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	106.023.423	91,629227	91,629227	62,327343
Contrari	73.331	0,063375	0,063375	0,043109
Sub Totale	<u>106.096.754</u>	91,692602	91,692602	62,370452
Astenuti	3.470.182	2,999055	2,999055	2,039995
Non Votanti	6.142.240	5,308343	5,308343	3,610801
Sub totale	<u>9.612.422</u>	8,307398	8,307398	5,650796
<b>Totale</b>	<u>115.709.176</u>	100,000000	100,000000	68,021248





Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **NOMINA PRESIDENTE**

1 | Cognome  
1 | MERO BEATRICE MARIA  
1 | \*D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM

Totale voti 73.331  
Percentuale votanti % 0,063375  
Percentuale Capitale % 0,043109



**CONTRARI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
73.331	0	73.331

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

1 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 1

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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **NOMINA PRESIDENTE**

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	222.741	0	222.741
**D CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
4 SEGHI RECLI NICOLO'	0	0	0
**R L. MOLteni & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5 POLITO FRANCESCO	0	0	0
**D MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549
6 DEL SANTO ENNIO	100	100	0

Totale voti 3.470.182  
 Percentuale votanti % 2,999055  
 Percentuale Capitale % 2,039995



Azionisti: 6 Persone: 4  
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 4

Pagina 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: NOMINA PRESIDENTE**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	0	0	0
**D	250.000	0	250.000
**D	100.000	0	100.000
**D	50.000	0	50.000
**D	2.000.000	0	2.000.000
**D	63.853	0	63.853
**D	5.117	0	5.117
**D	16.000	0	16.000
**D	90.000	0	90.000
**D	277.510	0	277.510
**D	1.561.708	0	1.561.708
**D	196.000	0	196.000
**D	72.000	0	72.000
**D	28.000	0	28.000
**D	112.506	0	112.506
**D	54.764	0	54.764
**D	106.428	0	106.428
**D	29.842	0	29.842
**D	10.812	0	10.812
**D	625.640	0	625.640
**D	338.013	0	338.013
**D	9.947	0	9.947
**D	124.100	0	124.100

Totale voti 6.142.240  
 Percentuale votanti % 5,308343  
 Percentuale Capitale % 3,610801



Azionisti: 22 Persone: 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 22 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **NOMINA PRESIDENTE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	9.514	0	9.514
**D BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	39.466	0	39.466
**D LMIF IMGAMI FURO SMLL CP	19.049	0	19.049
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	458	0	458
**D WMP OFF INVESTMENT PRINS LP	50.317	0	50.317
**D ROWF GT EAFE	15.896	0	15.896
**D BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	317.255	0	317.255
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	76	0	76
**D PHC NT SMALL CAP	6.424	0	6.424
**D BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	107.116	0	107.116
**D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	831.359	0	831.359
**D MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	12.569	0	12.569
**D MAN MULRAI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITE	643	0	643
**D MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PIC GLG ELS MASTER QIF	15.051	0	15.051
**D MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	5.627	0	5.627
**D GLG CROSS ASSET VALUE MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	929.334	0	929.334
**D GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.482	0	1.482
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	85.523	0	85.523
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED	36.989	0	36.989
**D ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III CAYMAN LIMITED	52.921	0	52.921
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.344.783	0	2.344.783
**D BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	897.149	0	897.149
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	21.051	0	21.051
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	1.600	0	1.600
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	10.700	0	10.700
**D TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	48.200	0	48.200
**D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.700	0	16.700
**D WOLF CREEK PARTNERS LP	444.543	0	444.543
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	19.000	0	19.000
**D COLTRANE MASTER FUND LP C/O COLTRANE ASSET MGMT LP	191.923	0	191.923
**D GLG EUROPEAN LONG SHORT FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	3.081	0	3.081
**D ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	21.234	0	21.234
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	52.076	0	52.076
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	209.883	0	209.883
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	15.062	0	15.062
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	62.058	0	62.058
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788	0	788
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.466	0	3.466
**D HARTFORD MULTIFACTOR GLOBAL SMALL CAP ETF	11.320	0	11.320
**D MGI FUNDS PLC	26.109	0	26.109
**D GTAA PANTHER FUND L.P	495	0	495
**D MERCER QIF CCF	356.390	0	356.390

Azionisti: 140  
Azionisti in proprio: 1

Persone: 4  
Azionisti in delega: 139

Pagina 5

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\*\* Delegato del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: NOMINA PRESIDENTE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.796	0	29.796
**D ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	30.880	0	30.880
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	239	0	239
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	168.827	0	168.827
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.693	0	1.693
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.664	0	1.664
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	138	0	138
**D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	363.107	0	363.107
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	120.066	0	120.066
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	23.489	0	23.489
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	11.709	0	11.709
**D WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	1.267	0	1.267
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	134.285	0	134.285
**D UBS ETF	8.119	0	8.119
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	11.629	0	11.629
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	263.272	0	263.272
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	21.003	0	21.003
**D DEPARTMENT OF STATE LANDS	32.454	0	32.454
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	48.733	0	48.733
**D MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	22.689	0	22.689
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	13.411	0	13.411
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	18.309	0	18.309
**D ISHARES VII PLC	168.568	0	168.568
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	309.103	0	309.103
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP - LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	949.876	0	949.876
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	8.635	0	8.635
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION (CAYMAN)	15.171	0	15.171
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWI EX US ALPHA EXTENSION	7.739	0	7.739
**D AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	19.216	0	19.216
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	5.970	0	5.970
**D MERCER OSS TRUST	30.376	0	30.376
**D BATELLE MEMORIAL INSTITUTE	43.985	0	43.985
**D CATERPILLAR INVESTMENT TRUST	19.876	0	19.876
**D CATERPILLAR INC MASTER RETIREMENT TRUST	25.571	0	25.571
**D THE HEALTH FOUNDATION	80.000	0	80.000
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	57.129	0	57.129
**D TYCO ELECTRONICS CORPORATION RETIREMENT SAVINGS AND INVES PLAN	20.624	0	20.624
**D CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	17.621	0	17.621
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	11.021	0	11.021
**D APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND	1.650.000	0	1.650.000
**D STRATHCLYDE PENSION FUND	35.641	0	35.641
**D MI NITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	202.500	0	202.500
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.482	0	2.482

Pagina 6

Azionisti in proprio: 140 Persone: 4 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in delega: 1 Azionisti in delega: 139 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **NOMINA PRESIDENTE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D LEGAL & GENERAL ICAV	2.375	0	2.375
**D TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800	0	1.201.800
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.509	0	13.509
**D UNIVEST	157.552	0	157.552
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000	0	500.000
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000	0	200.000
**D CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	260	0	260
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.157	0	2.157
2 SCAGLIONI CARLO	0	0	0
DE* BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3 VALENTE NICOLA	125.000	0	125.000
7 MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0

Totale voti 106.023.423  
 Percentuale votanti % 91,629227  
 Percentuale Capitale % 62,327343

Azionisti: 140 Persone: 4  
 Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega: 139

Pagina 7

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 05 aprile 2018**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **DETERMINAZIONE COMPENSI****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 169 azionisti, portatori di n° 115.709.176 azioni  
 ordinarie, di cui n° 115.709.176 ammesse al voto,  
 pari al 68,021248% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	105.652.826	91,308943	91,308943	62,109483
Contrari	843.928	0,729353	0,729353	0,496115
Sub Totale	<u>106.496.754</u>	92,038296	92,038296	62,605597
Astenuti	3.470.182	2,999055	2,999055	2,039995
Non Votanti	5.742.240	4,962649	4,962649	3,375656
Sub totale	<u>9.212.422</u>	7,961704	7,961704	5,415650
<b>Totale</b>	<u>115.709.176</u>	100,000000	100,000000	68,021248





Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETERMINAZIONE COMPENSI**

1	Cognome	
**D	MERO BEATRICE MARIA	
**D	MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	
	MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	

Totale voti	843.928
Percentuale votanti %	0,729353
Percentuale Capitale %	0,496115



**CONTRARI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
831.359	0	831.359
12.569	0	12.569

Pagina 1

Azionisti:	2	Persone:	2
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 2 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **DETERMINAZIONE COMPENSI****ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	222.741	0	222.741
**D CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
4 SEGHI RECLI NICOLO'	0	0	0
**R L. MOLITENI & C. DEI FRATELLI ALIOTTI SOCIETA` IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5 POLITO FRANCESCO	0	0	0
**D MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549
6 DEL SANTO ENNIO	100	100	0

Totale voti

3.470.182

Percentuale votanti %

2,999055

Percentuale Capitale %

2,039995



Azionisti:

Azionisti in proprio:

6 Persone:

2 Azionisti in delega:

Pagina 2

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

4 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETERMINAZIONE COMPENSI**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D RBC ISB PLANETARIUM FUND	63.853	0	63.853
**D PLANETARIUM FUND	5.117	0	5.117
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D AMUNDI SGR SPA AMUNDI RISPARMIO ITALIA	277.510	0	277.510
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.561.708	0	1.561.708
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI EMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947	0	9.947
**D EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100	0	124.100

Totale voti 5.742.240  
 Percentuale votanti % 4,962649  
 Percentuale Capitale % 3,375656

Azionisti: 19 Persone: 19  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0  
 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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: DETERMINAZIONE COMPENSI

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	0	0	0
**D	662.050	0	662.050
**D	1.112.385	0	1.112.385
**D	425.000	0	425.000
**D	792.301	0	792.301
**D	250.000	0	250.000
**D	100.000	0	100.000
**D	50.000	0	50.000
**D	174.291	0	174.291
**D	401.672	0	401.672
**D	12.045	0	12.045
**D	20.838	0	20.838
**D	167.841	0	167.841
**D	16.223	0	16.223
**D	20.093	0	20.093
**D	18.715	0	18.715
**D	6.848	0	6.848
**D	7.942	0	7.942
**D	9.276	0	9.276
**D	50.400	0	50.400
**D	22.571	0	22.571
**D	1.057.889	0	1.057.889
**D	341.802	0	341.802
**D	60.899	0	60.899
**D	33.114	0	33.114
**D	18.863	0	18.863
**D	199.485	0	199.485
**D	2.461	0	2.461
**D	438.293	0	438.293
**D	345.967	0	345.967
**D	88.182	0	88.182
**D	1.200.000	0	1.200.000
**D	22.222	0	22.222
**D	185.497	0	185.497
**D	151.561	0	151.561
**D	255.066	0	255.066
**D	88.925	0	88.925
**D	250.000	0	250.000
**D	1.630.975	0	1.630.975
**D	568.474	0	568.474
**D	250.000	0	250.000
**D	1.186.297	0	1.186.297
**D	1.093.563	0	1.093.563

Pagina 4

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

141 \*\*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

142 Persone:

1 Azionisti in delega:

Azionisti in proprio:

Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETERMINAZIONE COMPENSI**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	400	0	400
**D	96.205	0	96.205
**D	1.347	0	1.347
**D	9.514	0	9.514
**D	39.466	0	39.466
**D	19.049	0	19.049
**D	458	0	458
**D	50.317	0	50.317
**D	15.896	0	15.896
**D	317.255	0	317.255
**D	76	0	76
**D	6.424	0	6.424
**D	107.116	0	107.116
**D	643	0	643
**D	15.051	0	15.051
**D	5.627	0	5.627
**D	929.334	0	929.334
**D	1.482	0	1.482
**D	85.523	0	85.523
**D	36.989	0	36.989
**D	52.921	0	52.921
**D	2.344.783	0	2.344.783
**D	897.149	0	897.149
**D	21.051	0	21.051
**D	1.600	0	1.600
**D	10.700	0	10.700
**D	48.200	0	48.200
**D	16.700	0	16.700
**D	444.543	0	444.543
**D	19.000	0	19.000
**D	191.923	0	191.923
**D	3.081	0	3.081
**D	21.234	0	21.234
**D	52.076	0	52.076
**D	209.883	0	209.883
**D	15.062	0	15.062
**D	62.058	0	62.058
**D	41.176	0	41.176
**D	788	0	788
**D	3.466	0	3.466
**D	11.320	0	11.320
**D	26.109	0	26.109
**D	495	0	495

Pagina 5

Azionisti: 142 Persone: 4 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega: 141 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETERMINAZIONE COMPENSI**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	356.390	0	356.390
**D	29.796	0	29.796
**D	30.880	0	30.880
**D	239	0	239
**D	168.827	0	168.827
**D	73.331	0	73.331
**D	1.693	0	1.693
**D	1.664	0	1.664
**D	138	0	138
**D	363.107	0	363.107
**D	120.066	0	120.066
**D	23.489	0	23.489
**D	11.709	0	11.709
**D	1.267	0	1.267
**D	134.285	0	134.285
**D	8.119	0	8.119
**D	11.629	0	11.629
**D	263.272	0	263.272
**D	21.003	0	21.003
**D	32.454	0	32.454
**D	48.733	0	48.733
**D	22.689	0	22.689
**D	13.411	0	13.411
**D	18.309	0	18.309
**D	168.568	0	168.568
**D	309.103	0	309.103
**D	949.876	0	949.876
**D	8.635	0	8.635
**D	15.171	0	15.171
**D	7.739	0	7.739
**D	19.216	0	19.216
**D	5.970	0	5.970
**D	30.376	0	30.376
**D	43.985	0	43.985
**D	19.876	0	19.876
**D	25.571	0	25.571
**D	80.000	0	80.000
**D	57.129	0	57.129
**D	20.624	0	20.624
**D	17.621	0	17.621
**D	11.021	0	11.021
**D	1.650.000	0	1.650.000
**D	35.641	0	35.641

Pagina 6

Azionisti: 142 Persone: 4 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega: 141 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETERMINAZIONE COMPENSI**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	202.500	0	202.500
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.482	0	2.482
**D LEGAL & GENERAL ICAV	2.375	0	2.375
**D TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800	0	1.201.800
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.509	0	13.509
**D UNIVEST	157.552	0	157.552
**D MEDIOBANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000	0	500.000
**D MEDIOBANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000	0	200.000
**D CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	260	0	260
**D ENY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.157	0	2.157
2 SCAGLIONI CARLO	0	0	0
DE* BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3 VALENTE NICOLA	125.000	0	125.000
7 MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0
<b>Totale voti</b>			
<b>Percentuale votanti %</b>	105.652.826		
<b>Percentuale Capitale %</b>	91,308943		
	62,109483		

Totale voti

Percentuale votanti %

Percentuale Capitale %

Azionisti:

Azionisti in proprio: 142

Persone: 1

Azionisti in delega: 141

Pagina 7

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)

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

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **NOMINA COLLEGIO SINDACALE**

**Hanno partecipato alla votazione:**

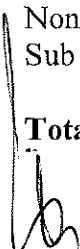
-n° **169** azionisti, portatori di n° **115.709.176** azioni

ordinarie, di cui n° **115.709.176** ammesse al voto,

pari al **68,021248%** del capitale sociale

**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>LISTA 1 BFF</b>	78.509.227	67,850476	67,850476	46,152741
<b>LISTA 2 TREVISAN</b>	33.879.177	29,279594	29,279594	19,916345
<b>SubTotale</b>	112.388.404	97,130070	97,130070	66,069086
<b>Contrari</b>	73.331	0,063375	0,063375	0,043109
<b>Astenuti</b>	3.247.441	2,806554	2,806554	1,909053
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Sub Totale</b>	3.320.772	2,869930	2,869930	1,952162
<b>Totale</b>	115.709.176	100,000000	100,000000	68,021248





Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **NOMINA COLLEGIO SINDACALE**

**Hanno partecipato alla votazione:**

Si comunica che, in occasione di questa votazione, erano presenti in Sala aventi diritto al voto, rappresentanti in proprio il **0,793761%** del capitale sociale, e per delega il **67,227486%** del capitale sociale, rappresentanti complessivamente il % del capitale sociale

**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>LISTA 1 BFF</b>	78.509.227	67,850476	67,850476	46,152741
<b>LISTA 2 TREVISAN</b>	33.879.177	29,279594	29,279594	19,916345
<b>SubTotale</b>	112.388.404	97,130070	97,130070	66,069086
<b>Contrari</b>	73.331	0,063375	0,063375	0,043109
<b>Astenuti</b>	3.247.441	2,806554	2,806554	1,909053
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Sub Totale</b>	3.320.772	2,869930	2,869930	1,952162
<b>Totale</b>	115.709.176	100,000000	100,000000	68,021248

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: NOMINA COLLEGIO SINDACALE

1. Cognome  
 \*\*D MERO BEATRICE MARIA  
 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM  
 Totale voti 73.331  
 Percentuale votanti % 0,063375  
 Percentuale Capitale % 0,043109



**CONTRARI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
73.331	0	73.331

Azionisti:  
 Azionisti in proprio:

1  
 0 Azionisti in delega:

Pagina 1

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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: NOMINA COLLEGIO SINDACALE**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D	CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531
**D	NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
4	SEGGI RECLI NICOLO'	0	0	0
**R	L. MOLTENI & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5	POLITO FRANCESCO	0	0	0
**D	MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549
6	DEL SANTO ENNIO	100	100	0

Totale voti

3.247.441

Percentuale votanti %

2.806554

Percentuale Capitale %

1.909053

**ASTENUTI**

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

5 Persone:  
2 Azionisti in delega:

Pagina 2

4 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **NOMINA COLLEGIO SINDACALE**

Cognome

Totale voti 0  
Percentuale votanti % 0,000000  
Percentuale Capitale % 0,000000

**NON VOTANTI**

Tot. Voti Proprio Delega

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

0 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

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

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: NOMINA COLLEGIO SINDACALE**

**FAVOREVOLI alla LISTA 1 BFF**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D SCHRODER GATA EGBERTON EQUITY	12.045	0	12.045
**D WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	20.093	0	20.093
**D NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	341.802	0	341.802
**D ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	21.234	0	21.234
**D CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
2 SCAGLIONI CARLO	0	0	0
**D BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3 VALENTE NICOLA	0	0	0
*** BASSI ANTONIO	125.000	0	125.000
7 MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0

Totale voti 78.509.227  
 Percentuale votanti % 67,850476  
 Percentuale Capitale % 46,152741

Azionisti:  
 Azionisti in proprio:

8 Persone:  
 1 Azionisti in delega:

Pagina 4

4 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 7 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: NOMINA COLLEGIO SINDACALE

## FAVOREVOLI alla LISTA 2 TREVISAN

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	662.050	0	662.050
**D JPMORGAN FUNDS	1.112.385	0	1.112.385
**D THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	425.000	0	425.000
**D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	792.301	0	792.301
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	250.000	0	250.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	100.000	0	100.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	50.000	0	50.000
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D RBC ISB PLANETARIUM FUND	63.853	0	63.853
**D PLANETARIUM FUND	5.117	0	5.117
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	222.741	0	222.741
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	174.291	0	174.291
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	401.672	0	401.672
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.838	0	20.838
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	167.841	0	167.841
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	16.223	0	16.223
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	18.715	0	18.715
**D ICNSW INTERNATIONAL EQUITIES FUND	6.848	0	6.848
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	7.942	0	7.942
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	9.276	0	9.276
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	50.400	0	50.400
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	22.571	0	22.571
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.057.889	0	1.057.889
**D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	60.899	0	60.899
**D STATE OF WYOMING	33.114	0	33.114
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED	18.863	0	18.863
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA MASTER LIMITED	199.485	0	199.485
**D NINETEEN77 GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG/SHORT MASTER LIMITED	2.461	0	2.461
**D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	438.293	0	438.293
**D ANIMA S.G.R. S.P.A.	345.967	0	345.967
**D SYCOMORE FUND SICAV	88.182	0	88.182
**D FCP SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	1.200.000	0	1.200.000
**D FCP SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL	22.222	0	22.222
**D FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	185.497	0	185.497
**D WESTPAC WHOLESale UNHEDGED INTERNATIONAL	151.561	0	151.561
**D WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	255.066	0	255.066
**D BT WHOLESale MULTI MANAG INTL SHARE FUND	88.925	0	88.925
**D FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME	250.000	0	250.000
**D JANUS HENDERSON HORIZON FUND	1.630.975	0	1.630.975
**D JANUS HENDERSON EUROPEAN SMALLER COMP FD	568.474	0	568.474
**D HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC	250.000	0	250.000
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.186.297	0	1.186.297

Azionisti:

155 Persone:

1

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

Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 155

\*\*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

Pagina 5

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: NOMINA COLLEGIO SINDACALE

## FAVOREVOLI alla LISTA 2 TREVISAN

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FIDELITY FUNDS SICAV	1.093.563	0	1.093.563
**D LF MITON BALANCED MULFI ASSET FUND	400	0	400
**D RWSF CIT ACWIEUXS	96.205	0	96.205
**D PS FTSERAFT EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	1.347	0	1.347
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	9.514	0	9.514
**D BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	39.466	0	39.466
**D LMIF IMGAMI EURO SMLL CP	19.049	0	19.049
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	458	0	458
**D WMP OPP INVESTMENT PRNTS LP	50.317	0	50.317
**D ROWF GT EAFE	15.896	0	15.896
**D BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	317.255	0	317.255
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	76	0	76
**D PHC NT SMALL CAP	6.424	0	6.424
**D BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	107.116	0	107.116
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D AMUNDI SGR SPA AMUNDI RISPARMIO ITALIA	277.510	0	277.510
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.561.708	0	1.561.708
**D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	831.359	0	831.359
**D MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	12.569	0	12.569
**D MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITES	643	0	643
**D MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC GLG ELS MASTER QIF	15.051	0	15.051
**D MAN GLG TORAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	5.627	0	5.627
**D GLG CROSS ASSET VALUE MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	929.334	0	929.334
**D GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.482	0	1.482
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	85.523	0	85.523
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED	36.989	0	36.989
**D ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III CAYMAN LIMITED	52.921	0	52.921
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.344.783	0	2.344.783
**D BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	897.149	0	897.149
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	21.051	0	21.051
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	1.600	0	1.600
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	10.700	0	10.700
**D TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	48.200	0	48.200
**D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.700	0	16.700
**D WOLF CREEK PARTNERS LP	444.543	0	444.543
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	19.000	0	19.000
**D COLTRANE MASTER FUND LP C/O COLTRANE ASSET MGMT LP	191.923	0	191.923
**D GLG EUROPEAN LONG SHORT FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	3.081	0	3.081
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	52.076	0	52.076
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	209.883	0	209.883
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	15.062	0	15.062
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	62.058	0	62.058

Pagina 6

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

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

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Azionisti in proprio: 155 Persone:  
Azionisti in delega: 0 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: NOMINA COLLEGIO SINDACALE

## FAVOREVOLI alla LISTA 2 TREVISAN

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788	0	788
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.466	0	3.466
**D HARTFORD MULTIFACTOR GLOBAL SMALL CAP ETF	11.320	0	11.320
**D MGI FUNDS PLC	26.109	0	26.109
**D GTAA PANTHER FUND L.P	495	0	495
**D MERCER QIF CCF	356.390	0	356.390
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.796	0	29.796
**D ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	30.880	0	30.880
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	239	0	239
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	168.827	0	168.827
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.693	0	1.693
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.664	0	1.664
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	138	0	138
**D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	363.107	0	363.107
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	120.066	0	120.066
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	23.489	0	23.489
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	11.709	0	11.709
**D WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	1.267	0	1.267
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	134.285	0	134.285
**D UBS ETF	8.119	0	8.119
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	11.629	0	11.629
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	263.272	0	263.272
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	21.003	0	21.003
**D DEPARTMENT OF STATE LANDS	32.454	0	32.454
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	48.733	0	48.733
**D MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	22.689	0	22.689
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	13.411	0	13.411
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	18.309	0	18.309
**D ISHARES VII PLC	168.568	0	168.568
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	309.103	0	309.103
**D LIONTRUST FUND PARTNERS LLP - LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	949.876	0	949.876
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	8.635	0	8.635
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION (CAYMAN)	15.171	0	15.171
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWI EX US ALPHA EXTENSION	7.739	0	7.739
**D AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	19.216	0	19.216
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	5.970	0	5.970
**D MERCER OSS TRUST	30.376	0	30.376
**D BATTLE MEMORIAL INSTITUTE	43.985	0	43.985
**D CATERPILLAR INVESTMENT TRUST	19.876	0	19.876
**D CATERPILLAR INC MASTER RETIREMENT TRUST	25.571	0	25.571
**D THE HEALTH FOUNDATION	80.000	0	80.000
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	57.129	0	57.129

Pagina 7

Azionisti: 155 Persone: 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 155 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posazione assistita)

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

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: NOMINA COLLEGIO SINDACALE

## FAVOREVOLI alla LISTA 2 TREVISAN

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D TYCO ELECTRONICS CORPORATION RETIREMENT SAVINGS AND INVES PLAN	20.624	0	20.624
**D CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	17.621	0	17.621
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	11.021	0	11.021
**D APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND	1.650.000	0	1.650.000
**D STRAPHCLYDE PENSION FUND	35.641	0	35.641
**D MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	202.500	0	202.500
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.482	0	2.482
**D LEGAL & GENERAL ICAV	2.375	0	2.375
**D TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800	0	1.201.800
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.509	0	13.509
**D UNIVEST	157.552	0	157.552
**D MEDIOBANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000	0	500.000
**D MEDIOBANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000	0	200.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947	0	9.947
**D EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100	0	124.100
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	260	0	260
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.157	0	2.157
<b>Totale voti</b>	<b>33.879.177</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>29,279594</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>19,916345</b>		



Azionisti: 155 Persone: 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 155 \*\*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 05 aprile 2018**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **DETERMINAZIONE COMPENSO CS****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° **169** azionisti, portatori di n° **115.709.176** azioni  
 ordinarie, di cui n° **115.709.176** ammesse al voto,  
 pari al **68,021248%** del capitale sociale.

**Hanno votato:**

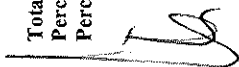
		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	108.404.942	93,687420	93,687420	63,727352
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	108.404.942	93,687420	93,687420	63,727352
Astenuti	3.470.182	2,999055	2,999055	2,039995
Non Votanti	3.834.052	3,313525	3,313525	2,253901
Sub totale	7.304.234	6,312580	6,312580	4,293896
<b>Totale</b>	<b>115.709.176</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>68,021248</b>



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETERMINAZIONE COMPENSO CS**

Cognome	
Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000



**CONTRARI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
-----------	---------	--------

Azionisti: 0 Persone:  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

Pagina 1  
 0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 0 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETERMINAZIONE COMPENSO CS**

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	222.741	0	222.741
**D CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
4 SEGHI RECLI NICOLO'	0	0	0
**R L. MOLTENI & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5 POLITO FRANCESCO	0	0	0
**D MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549
6 DEL SANTO ENNIO	100	100	0
<b>Totale voti</b>	<b>3.470.182</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>2,999055</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>2,039995</b>		



Azionisti: 6 Persone: 6  
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 2

Pagina 2

4 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 4 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETERMINAZIONE COMPENSO CS**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDIITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947	0	9.947
**D EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100	0	124.100

Totale voti 3.834.052  
 Percentuale votanti % 3,31525  
 Percentuale Capitale % 2,253901

Azionisti: 15 Persone: 1  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 15

Pagina 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETERMINAZIONE COMPENSO CS**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	662.050	0	662.050
**D JPMORGAN FUNDS	1.112.385	0	1.112.385
**D THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	425.000	0	425.000
**D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	792.301	0	792.301
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	250.000	0	250.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	100.000	0	100.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	50.000	0	50.000
**D RBC ISB PLANETARIUM FUND	63.853	0	63.853
**D PLANETARIUM FUND	5.117	0	5.117
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	174.291	0	174.291
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	401.672	0	401.672
**D SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	12.045	0	12.045
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.838	0	20.838
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	167.841	0	167.841
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	16.223	0	16.223
**D WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	20.093	0	20.093
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	18.715	0	18.715
**D ICNSW INTERNATIONAL EQUITIES FUND	6.848	0	6.848
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	7.942	0	7.942
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	9.276	0	9.276
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	50.400	0	50.400
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	22.571	0	22.571
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.057.889	0	1.057.889
**D NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	341.802	0	341.802
**D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	60.899	0	60.899
**D STATE OF WYOMING	33.114	0	33.114
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED	18.863	0	18.863
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA MASTER LIMITED	199.485	0	199.485
**D NINETEEN77 GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG/SHORT MASTER LIMITED	2.461	0	2.461
**D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	438.293	0	438.293
**D ANIMA S.G.R. S.P.A.	345.967	0	345.967
**D SYCOMORE FUND SICAV	88.182	0	88.182
**D FCP SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	1.200.000	0	1.200.000
**D FCP SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL	22.222	0	22.222
**D FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	185.497	0	185.497
**D WESTPAC WHOLESAL E UNHEDGED INTERNATIONAL	151.561	0	151.561
**D WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	255.066	0	255.066
**D BT WHOLESAL E MULTI MANAG INTL SHARE FUND	88.925	0	88.925
**D FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME	250.000	0	250.000
**D JANUS HENDERSON HORIZON FUND	1.630.975	0	1.630.975
**D JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	568.474	0	568.474
**D HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC	250.000	0	250.000

Pagina 4

4 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 147 \*\*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

Azionisti: 148 Persone:  
 Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETERMINAZIONE COMPENSO CS**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	1.186.297	0	1.186.297
**D	1.093.563	0	1.093.563
**D	400	0	400
**D	96.205	0	96.205
**D	1.347	0	1.347
**D	9.514	0	9.514
**D	39.466	0	39.466
**D	19.049	0	19.049
**D	458	0	458
**D	50.317	0	50.317
**D	15.896	0	15.896
**D	317.255	0	317.255
**D	76	0	76
**D	6.424	0	6.424
**D	107.116	0	107.116
**D	277.510	0	277.510
**D	1.561.708	0	1.561.708
**D	831.359	0	831.359
**D	12.569	0	12.569
**D	643	0	643
**D	15.051	0	15.051
**D	5.627	0	5.627
**D	929.334	0	929.334
**D	1.482	0	1.482
**D	85.523	0	85.523
**D	36.989	0	36.989
**D	52.921	0	52.921
**D	2.344.783	0	2.344.783
**D	897.149	0	897.149
**D	21.051	0	21.051
**D	1.600	0	1.600
**D	10.700	0	10.700
**D	48.200	0	48.200
**D	16.700	0	16.700
**D	444.543	0	444.543
**D	19.000	0	19.000
**D	191.923	0	191.923
**D	3.081	0	3.081
**D	21.234	0	21.234
**D	52.076	0	52.076
**D	209.883	0	209.883
**D	15.062	0	15.062
**D	62.058	0	62.058

Pagina 5

4 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
147 \*\*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

Azionisti in proprio: 148 Persone: 4  
Azionisti in delega: 1 Azionisti in delega: 147



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETERMINAZIONE COMPENSO CS**

**FAVOREVOLI**

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788	0	788
**D	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.466	0	3.466
**D	HARTFORD MULTIFACTOR GLOBAL SMALL CAP ETF	11.320	0	11.320
**D	MGI FUNDS PLC	26.109	0	26.109
**D	GTA A PANTHER FUND L.P	495	0	495
**D	MERCER QIF CCF	356.390	0	356.390
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.796	0	29.796
**D	ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	30.880	0	30.880
**D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	239	0	239
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	168.827	0	168.827
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	73.331	0	73.331
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.693	0	1.693
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.664	0	1.664
**D	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	138	0	138
**D	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	363.107	0	363.107
**D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	120.066	0	120.066
**D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	23.489	0	23.489
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	11.709	0	11.709
**D	WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	1.267	0	1.267
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	134.285	0	134.285
**D	UBS ETF	8.119	0	8.119
**D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	11.629	0	11.629
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	263.272	0	263.272
**D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	21.003	0	21.003
**D	DEPARTMENT OF STATE LANDS	32.454	0	32.454
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	48.733	0	48.733
**D	MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	22.689	0	22.689
**D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	13.411	0	13.411
**D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	18.309	0	18.309
**D	ISHARES VII PLC	168.568	0	168.568
**D	LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	309.103	0	309.103
**D	LIONTRUST FUND PARTNERS LLP - LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	949.876	0	949.876
**D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	8.635	0	8.635
**D	ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION (CAYMAN)	15.171	0	15.171
**D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWI EX US ALPHA EXTENSION	7.739	0	7.739
**D	AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	19.216	0	19.216
**D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	5.970	0	5.970
**D	MERCER OSS TRUST	30.376	0	30.376
**D	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	43.985	0	43.985
**D	CATERPILLAR INVESTMENT TRUST	19.876	0	19.876
**D	CATERPILLAR INC MASTER RETIREMENT TRUST	25.571	0	25.571
**D	THE HEALTH FOUNDATION	80.000	0	80.000

Pagina 6

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

Azionisti: 148 Persone: 1 Azionisti in delega:  
Azionisti in proprio: 1

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

D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **DETERMINAZIONE COMPENSO CS**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	57.129	0	57.129
**D TYCO ELECTRONICS CORPORATION RETIREMENT SAVINGS AND INVES PLAN	20.624	0	20.624
**D CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	17.621	0	17.621
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	11.021	0	11.021
**D APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND	1.650.000	0	1.650.000
**D STRATHCLYDE PENSION FUND	35.641	0	35.641
**D MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	202.500	0	202.500
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.482	0	2.482
**D LEGAL & GENERAL ICAV	2.375	0	2.375
**D TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800	0	1.201.800
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.509	0	13.509
**D UNIVEST	157.552	0	157.552
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000	0	500.000
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000	0	200.000
**D CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	260	0	260
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.157	0	2.157
2 SCAGLIONI CARLO	0	0	0
DE* BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3 VALENTE NICOLA	125.000	0	125.000
7 MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0
<b>Totale voti</b>	<b>108.404.942</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>93,687420</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>63,727352</b>		

Azionisti: 148 Persone: 1 Azionisti in delega: 147  
 Azionisti in proprio: 1  
 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 05 aprile 2018**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **AUMENTO CORRISPETTIVO SOCIETA' DI REVISIONE.****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 169 azionisti, portatori di n° 115.709.176 azioni  
 ordinarie, di cui n° 115.709.176 ammesse al voto,  
 pari al 68,021248% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	108.485.116	93,756709	93,756709	63,774484
Contrari	1.258.979	1,088055	1,088055	0,740108
Sub Totale	<u>109.744.095</u>	94,844764	94,844764	64,514592
Astenuti	222.841	0,192587	0,192587	0,131000
Non Votanti	5.742.240	4,962649	4,962649	3,375656
Sub totale	<u>5.965.081</u>	5,155236	5,155236	3,506656
<b>Totale</b>	<u>115.709.176</u>	100,000000	100,000000	68,021248

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **AUMENTO CORRISPETTIVO SOCIETA' DI REVISIONE**

**CONTRARI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D	LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	309.103	0	309.103
**D	LIONTRUST FUND PARTNERS LLP - LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND	949.876	0	949.876

Totale voti 1.258.979  
 Percentuale votanti % 1,088055  
 Percentuale Capitale % 0,740108



Pagina 1

Azionisti: 2 Persone: 0  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

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

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: AUMENTO CORRISPETTIVO SOCIETA' DI REVISIONE

ASTENUTI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	222.741	0	222.741
6	DEL SANTO ENNIO	100	100	0

Totale voti 222.841  
 Percentuale votanti % 0,192587  
 Percentuale Capitale % 0,131000



Azionisti: 2 Persone: 2  
 Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega: 1

Pagina 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: AUMENTO CORRISPETTIVO SOCIETA' DI REVISIONE

## NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D GENERALI INVESTMENTS SICAV	2.000.000	0	2.000.000
**D RBC ISB PLANETARIUM FUND	63.853	0	63.853
**D PLANETARIUM FUND	5.117	0	5.117
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	16.000	0	16.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	90.000	0	90.000
**D AMUNDI SGR SPA AMUNDI RISPARMIO ITALIA	277.510	0	277.510
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.561.708	0	1.561.708
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO AZIONI ITALIA	196.000	0	196.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	72.000	0	72.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	28.000	0	28.000
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	112.506	0	112.506
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	54.764	0	54.764
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	106.428	0	106.428
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	29.842	0	29.842
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	10.812	0	10.812
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	625.640	0	625.640
**D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	358.013	0	358.013
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY	9.947	0	9.947
**D EURIZON FUND - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	124.100	0	124.100

Totale voti 5.742.240  
 Percentuale votanti % 4,962649  
 Percentuale Capitale % 3,375656

Azionisti: 19 Persone:  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

Pagina 3

1 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 Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: AUMENTO CORRISPETTIVO SOCIETA' DI REVISIONE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. MERO BEATRICE MARIA	0	0	0
**D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	662.050	0	662.050
**D JPMORGAN FUNDS	1.112.385	0	1.112.385
**D THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	425.000	0	425.000
**D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	792.301	0	792.301
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	250.000	0	250.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	100.000	0	100.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	50.000	0	50.000
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	174.291	0	174.291
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	401.672	0	401.672
**D SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	12.045	0	12.045
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.838	0	20.838
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUND	167.841	0	167.841
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	16.223	0	16.223
**D WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	20.093	0	20.093
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	18.715	0	18.715
**D ICNSW INTERNATIONAL EQUITIES FUND	6.848	0	6.848
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	7.942	0	7.942
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	9.276	0	9.276
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	50.400	0	50.400
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	22.571	0	22.571
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.057.889	0	1.057.889
**D NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	341.802	0	341.802
**D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	60.899	0	60.899
**D STATE OF WYOMING	33.114	0	33.114
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED	18.863	0	18.863
**D NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA MASTER LIMITED	199.485	0	199.485
**D NINETEEN77 GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG/SHORT MASTER LIMITED	2.461	0	2.461
**D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	438.293	0	438.293
**D ANIMA S.G.R. S.P.A.	345.967	0	345.967
**D SYCOMORE FUND SICAV	88.182	0	88.182
**D FCP SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES	1.200.000	0	1.200.000
**D FCP SYCOMORE L/S MARKET NEUTRAL	22.222	0	22.222
**D FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	185.497	0	185.497
**D WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INTERNATIONAL	151.561	0	151.561
**D WSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	255.066	0	255.066
**D BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	88.925	0	88.925
**D FIRST TRUST DYNAMIC EUROPE EQUITY INCOME	250.000	0	250.000
**D JANUS HENDERSON HORIZON FUND	1.630.975	0	1.630.975
**D JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	568.474	0	568.474
**D HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST PLC	250.000	0	250.000
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.186.297	0	1.186.297
**D CITADEL ADVISORS LLC	3.531	0	3.531

Pagina 4

Azionisti: 146 Persone: 6 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 144 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 \*RA\* rappresentante legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: AUMENTO CORRISPETTIVO SOCIETA' DI REVISIONE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D NT DEP CITADEL GL EQ IRE	4.264	0	4.264
**D FIDELITY FUNDS SICAV	1.093.563	0	1.093.563
**D LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	400	0	400
**D RWSF CIT ACWIEUXUS	96.205	0	96.205
**D PS FTSPRAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	1.347	0	1.347
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	9.514	0	9.514
**D BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	39.466	0	39.466
**D LMTF IMGAMI EURO SMALL CP	19.049	0	19.049
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	458	0	458
**D WMP OPP INVESTMENT PRINS LP	50.317	0	50.317
**D ROWF GT EAFE	15.896	0	15.896
**D BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	317.255	0	317.255
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	76	0	76
**D PHC NT SMALL CAP	6.424	0	6.424
**D BNYMTD FM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	107.116	0	107.116
**D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	831.359	0	831.359
**D MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	12.569	0	12.569
**D MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITE	643	0	643
**D MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC GLG ELS MASTER QIF	15.051	0	15.051
**D MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	5.627	0	5.627
**D GLG CROSS ASSET VALUE MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	929.334	0	929.334
**D GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD PM ACCT MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.482	0	1.482
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	85.523	0	85.523
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED	36.989	0	36.989
**D ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III CAYMAN LIMITED	52.921	0	52.921
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.344.783	0	2.344.783
**D BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	897.149	0	897.149
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	21.051	0	21.051
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	1.600	0	1.600
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	10.700	0	10.700
**D TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	48.200	0	48.200
**D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.700	0	16.700
**D WOLF CREEK PARTNERS LP	444.543	0	444.543
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	19.000	0	19.000
**D COLTRANE MASTER FUND LP C/O COLTRANE ASSET MGMT LP	191.923	0	191.923
**D GLG EUROPEAN LONG SHORT FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	3.081	0	3.081
**D ANAVIO CAPITAL MASTER FUND LIMITED ANAVIO CAPITAL PARTNERS LLP	21.234	0	21.234
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	52.076	0	52.076
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	209.883	0	209.883
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	15.062	0	15.062
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	62.058	0	62.058
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY FUND	41.176	0	41.176
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	788	0	788

Pagina 5

Azionisti: 146 Persone: 6 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 144 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: AUMENTO CORRISPETTIVO SOCIETA' DI REVISIONE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	3.466	0	3.466
**D HARTFORD MULTIFACTOR GLOBAL SMALL CAP ETF	11.320	0	11.320
**D MGI FUNDS PLC	26.109	0	26.109
**D GTAA PANTHER FUND L.P	495	0	495
**D MERCER QIF CCF	356.390	0	356.390
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	29.796	0	29.796
**D ARROWSREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	30.880	0	30.880
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	239	0	239
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	168.827	0	168.827
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	73.331	0	73.331
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.693	0	1.693
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.664	0	1.664
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	138	0	138
**D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	363.107	0	363.107
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	120.066	0	120.066
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	23.489	0	23.489
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	11.709	0	11.709
**D WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	1.267	0	1.267
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	134.285	0	134.285
**D UBS ETF	8.119	0	8.119
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	11.629	0	11.629
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	263.272	0	263.272
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	21.003	0	21.003
**D DEPARTMENT OF STATE LANDS	32.454	0	32.454
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	48.733	0	48.733
**D MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	22.689	0	22.689
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	13.411	0	13.411
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	18.309	0	18.309
**D ISHARES VII PLC	168.568	0	168.568
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	8.635	0	8.635
**D ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION (CAYMAN)	15.171	0	15.171
**D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWI EX US ALPHA EXTENSION	7.739	0	7.739
**D AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	19.216	0	19.216
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	5.970	0	5.970
**D MERCER OSS TRUST	30.376	0	30.376
**D BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	43.985	0	43.985
**D CATERPILLAR INVESTMENT TRUST	19.876	0	19.876
**D CATERPILLAR INC MASTER RETIREMENT TRUST	25.571	0	25.571
**D THE HEALTH FOUNDATION	80.000	0	80.000
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	57.129	0	57.129
**D TYCO ELECTRONICS CORPORATION RETIREMENT SAVINGS AND INVES PLAN	20.624	0	20.624
**D CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	17.621	0	17.621
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	11.021	0	11.021

Pagina 6

Azionisti: 146 Persone: 6 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 144 \*\*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 05 aprile 2018  
(2^ Convocazione del )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: AUMENTO CORRISPETTIVO SOCIETA' DI REVISIONE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D APTUS GLOBAL FINANCIALS FUND	1.650.000	0	1.650.000
**D STRATHCLYDE PENSION FUND	35.641	0	35.641
**D MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	202.500	0	202.500
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.482	0	2.482
**D LEGAL & GENERAL ICAV	2.375	0	2.375
**D TOWERS WATSON COMMON CONTRACTUAL FUND	1.201.800	0	1.201.800
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.509	0	13.509
**D UNIVEST	157.552	0	157.552
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000	0	500.000
**D MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	200.000	0	200.000
**D CACEIS BANK - IRELAND BRANCH	300.000	0	300.000
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	260	0	260
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.157	0	2.157
2 SCAGLIONI CARLO	0	0	0
DE* BFF LUXEMBOURG SARL	77.685.903	0	77.685.903
3 VALENTE NICOLA	125.000	0	125.000
4 SEGHI RECLI NICOLO'	0	0	0
RL* L. MOLTENI & C. DEI FRATELLI ALITTI SOCIETA' IMMOBILIARE S.R.L.	1.346.997	1.346.997	0
5 POLITO FRANCESCO	0	0	0
DE* MEDIOLANUM FARMACEUTICI S.P.A.	1.892.549	0	1.892.549
7 MORA ALESSIO SILVIO	3.150	3.150	0
<b>Totale voti</b>	<b>108.485.116</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>93,756709</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>63,774484</b>		

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

146 Persone:  
2 Azionisti in delega:

Pagina 7

6 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
144 \*\*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



## 2017 Full Year Results

9<sup>th</sup> February 2018

bffgroup.com

### Disclaimer



*This presentation may contain written and oral "forward-looking statements", which includes all statements that do not relate solely to historical or current facts and which are therefore inherently uncertain. All forward-looking statements rely on a number of assumptions, expectations, projections and provisional data concerning future events and are subject to a number of uncertainties and other factors, many of which are outside the control of Banca Farmafactoring S.p.A. ("the Company"). There are a variety of factors that may cause actual results and performance to be materially different from the explicit or implicit contents of any forward-looking statements and thus, such forward-looking statements are not a reliable indicator of futures performance. The Company undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements whether as a result of new information, future events or otherwise expect as may be required by applicable law. The information and opinions contained in this Presentation are provided as at the date hereof and are subject to change without notice. Neither this Presentation nor any part of it nor the fact of its distribution may form the basis of, or be relied on or in connection with, any contract or investment decision.*

*The information, statements and opinions contained in this Presentation are for information purposes only and do not constitute a public offer under any applicable legislation or an offer to sell or solicitation of an offer to purchase or subscribe for securities or financial instruments or any advise or recommendation with respect to such securities or other financial instruments. None of the securities referred to herein have been, or will be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, or the securities laws of any State or other jurisdiction of the United States or in Australia, Canada or Japan or any jurisdiction where such an offer or solicitation would be unlawful (the "Other Countries"), and there will be no public offer of any such securities in the United States. This Presentation does not constitute or form apart of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States or the Other Countries.*

*Pursuant the consolidated law on financial intermediation of 24 February 1998 (article 154-bis, paragraph 2) Carlo Zanni, in his capacity as manager responsible for the preparation of the Company's financial reports declares that the accounting information contained in this Presentation reflects the BFF Banking Group documented results, financial accounts and accounting records.*

*Neither the Company nor any member of the Banca Farmafactoring S.p.A. nor any of its or their respective representatives, directors or employees accept any liability whatsoever in connection with this Presentation or any of its contents or in relation to any loss arising from its use or from any reliance placed upon it.*

# 2017 Results: Key Highlights

## Solid financial performance and strong growth in dividends

- €96m 2017 reported earnings, €72m in 2016 (+ 32% y/y)
- €84m of Adjusted Net Income (€87m in 2016), after expensing -€9m of “new” costs (post tax) not present in 2016. Excluding these costs, this number would be €92m, +6% y/y on a like for like basis
- +4% adjusted net interest income y/y. Stock of unrecognised LPI at €350m (+4% y/y)
- Efficient operations with 34% Adj. C/I ratio
- 33% of Adjusted ROTE
- €84m cash dividends: 100% payout ratio of adjusted earnings, €0.492 per share, 8.6% dividend yield<sup>(1)</sup>

## Double digit growth in loans and volumes

- Total customer loans up 21% y/y, 32% outside Italy
- New volumes up 17% y/y, with strong growth across all geographies (including Spain with +17% y/y)
- Authorized to enter the Croatian market
- Opening of the Portuguese branch expected in 2Q18

## Solid capital position and low risk profile

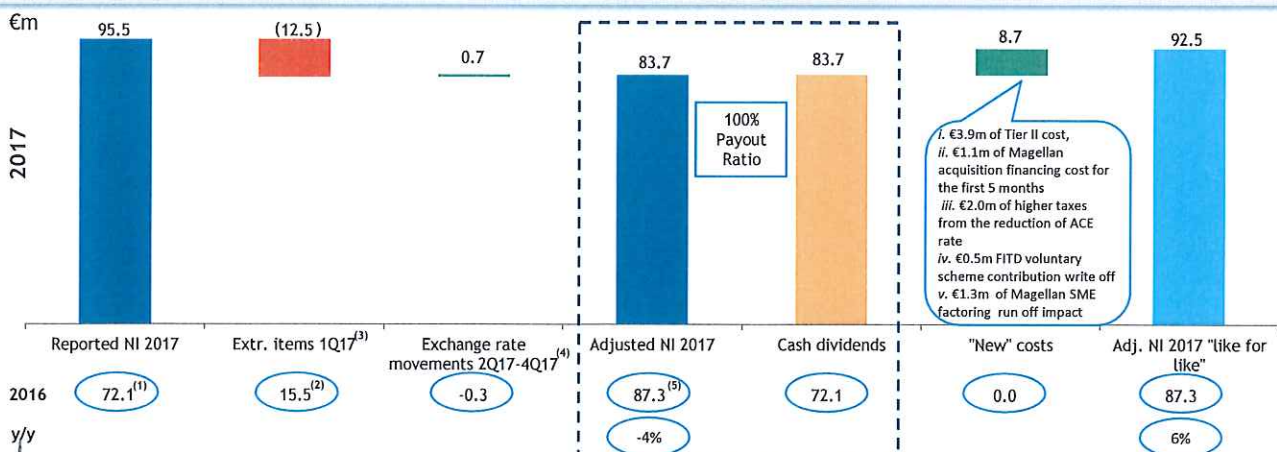
- TC and CET1 ratios equal to 17.5% and 12.6% post dividend distribution, well above SREP requirements
- Low Net NPLs (0.6% of loans)
- CoR of 20bps (14bps excluding Magellan's SME factoring business, placed in run-off at the end of 2017)
- Smaller bond portfolio (-39% y/y)

Source: Company data;

Notes: 2017 Exchange rate for Poland and Czech respectively PLN/€ 4,2570 and PLN/CZK 0,162 for P&L data (2017 average), PLN/€ 4,1770 and PLN/CZK 0,164 for Balance Sheet data (29<sup>th</sup> December 2017); 2016 Exchange rate for Poland and Czech respectively PLN/€ 4,3645 and PLN/CZK 0,161 for P&L data (2016 average), PLN/€ 4,4103 and PLN/CZK 0,163 for Balance Sheet data (30<sup>th</sup> December 2016); (1) Based on shares price as of 08.02.2018

## Strong Growth in Reported Net Income and Cash Dividends

- Strong growth in reported earnings: €96m in 2017 versus €72m in 2016 (+32% y/y)
- Adjusted Net Income at €84m, including €7.5m “new” costs not present in 2016 and €1.3m of negative impact on P&L related to Magellan SME factoring business placed in run-off at the end of 2017
  - Excluding these costs, 2017 Adjusted Net Income would be €92m, +6% y/y on a like for like basis
- Cash dividend: €84m (+16% y/y), € 0.492/share



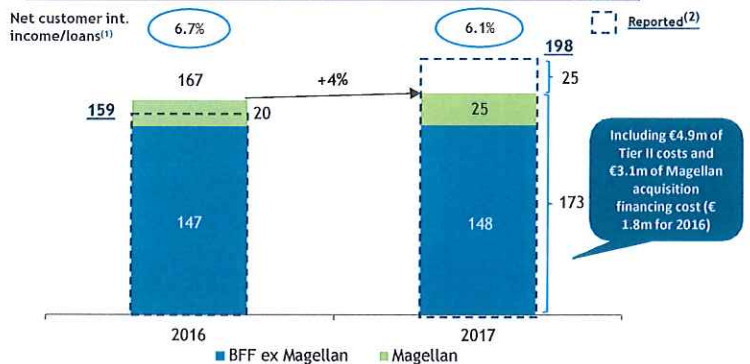
Notes: All values above are post tax. (1) 2016 reported Net Income with 7 month NI of Magellan. (2) 2016 extraordinary items net of taxes of €11.5m (€2.4m extr. costs related to IPO costs; €1.5m of extraordinary contribution to Resolution Fund; €7.6m extr. costs related to Magellan acquisition). Includes also €4.0m of 5 months Magellan NI. (3) Include: +€17.8m income related to the change in LPI accounting (from 40% to 45%), -€1.7m IPO costs (fully expensed), -€1.1m stock option and -€2.6m negative P&L effect from exchange rate movements on the acquisition debt for Magellan (4) Negative P&L effect from exchange rate movements on the acquisition debt for Magellan, offset at the comprehensive income and equity level given the natural hedging put in place at the time of the acquisition (delta between €2.6m at March 2017 and €3.3m at December 2017). (5) 2016 adjusted NI of €87.6m reported in FY2016 results included the positive impact of the exchange rate movement for €0.3m

# 4% Growth in Adjusted Net Interest Income...

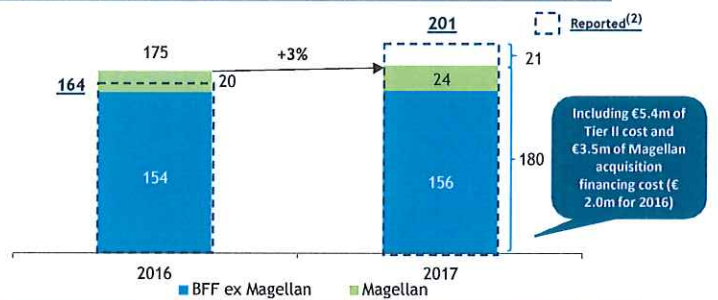


- Adjusted net interest income increased by 4% versus 2016 (including Magellan for 12 months) thanks to higher average stock of loans
- 2017 net margin on loan book decreased mainly due to lower recovery rate of LPI and the costs of funding affected by Tier II issuance and full year impact of the Magellan acquisition financing cost for additional €6.2m of interest costs
- Adjusted Net Banking income increased by 3% y/y

## Adjusted Net Interest Income (€m)



## Adjusted Net Banking Income (€m)



Adjusted Net interest income (1) does not include €25.2m one-off impact of change in LPI accounting from 40% to 45% on 1/1/2017; (2) includes €4.9m of Tier II costs for 2017, which in 2016 were not present and €3.1m of Magellan acquisition financing cost for 2017 (€1.8m for 2016).  
Adjusted Net Banking income (1) does not include €25.2m one-off impact of change in LPI accounting from 40% to 45% on 1/1/2017 and €4.7m of negative change in exchange rates impact for 2017 (-€0.4 m in 2016), €0.3m positive commissions related to Magellan acquisition and €3.8m negative commissions related to waiver for 2016 (2) includes €5.4m of interest expenses and commissions related to Tier II for 2017, which in 2016 were not present and €3.5m of Magellan acquisition financing cost for 2017 (€2.0m for 2016).

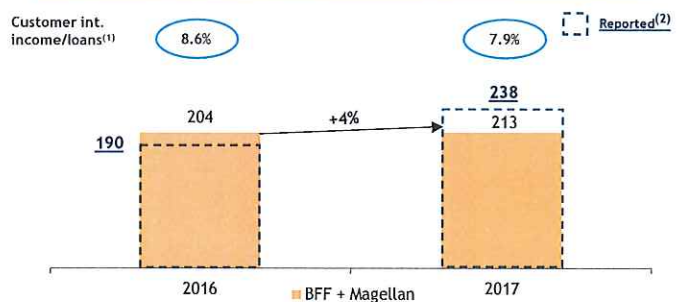
Note: (1) calculated as Adjusted Net Interest Income on customer loans (excluding income on securities and on credit due from banks and REPO activity impact) / average loans in the period. (2) 2016 reported Net Interest Income and Net Banking Income with 7M Magellan; 2017 Reported Net Interest Income and Net Banking Income with 12 months Magellan

# ...Driven by growth in Interest Income...

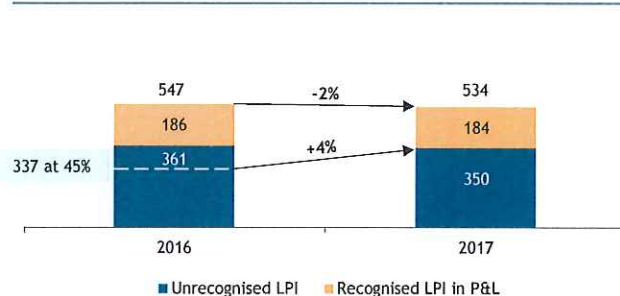


- Interest income up by +4% driven by higher stock of loans (+21% y/y)
- Interest income increased despite decrease in DSO in Italy from 197 day in 2016 to 173 and lower LPI recovery rate
- Lower gross yield on loan book in 2017 mainly as a result of the growth in customer loans and the deferral effect related to the over recovery on LPI
- 2017 LPIs cashed-in of €114m, versus €92m in 2016 with lower collection in 4Q17 vs. 4Q16
- 2017 unrecognized LPI +4% vs 2016, at 45% recovery rate

## Adjusted Interest Income (€m)



## LPI Stock evolution (Excl. Magellan) (€m)



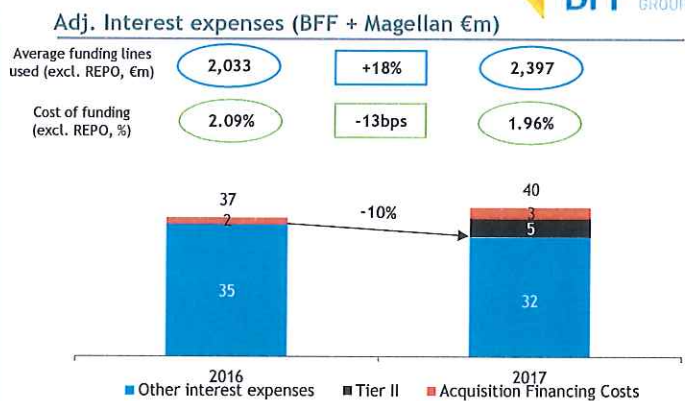
2017 Adjusted Interest income does not include € 25.2m one-off impact of change in LPI accounting from 40% to 45%

Note: (1) Adjusted Interest Income on customer loans (excluding income on securities and on credit due from banks) / average loans in the period. (2) 2016 reported Interest Income with 7M Magellan; 2017 reported Interest Income with 12 months Magellan

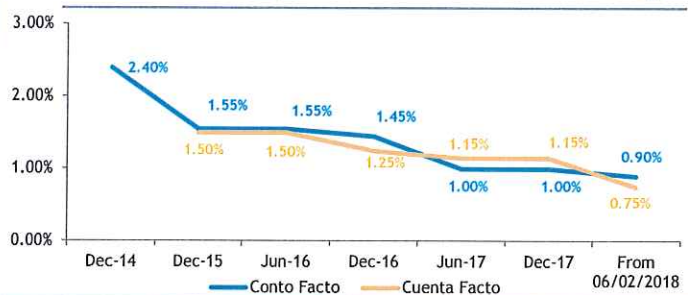
# ...And declining Cost of Funding despite Tier II issuance



- Reduction in cost of funding continued:
  - 1.96% 2017 cost of funding versus 2.09% in 2016
  - Increasing interest expenses from €37.1m to €39.9m in 2017, mainly due to *i.* the impact of Tier II (€4.9m in 2017, not present in 2016), *ii.* the cost of the acquisition financing for Magellan (€3.1m in 2017 vs €1.8m in 2016), *iii.* the increase of funding (in particular the Zloty funding for Magellan which are financed at a higher base rate)
- Good visibility on further cost of funding reduction:
  - €200m Euribor 3M + 1.45% coupon 2.5Y bond issued on 5<sup>th</sup> December 2017
  - Rates offered on 12-month online deposits decreased in February 2018 to 0.90% and 0.75% respectively in Italy and Spain with the benefit to unfold once the deposits are reinvested at lower rates



12-months Online Deposits Interest Offered to New Moneys

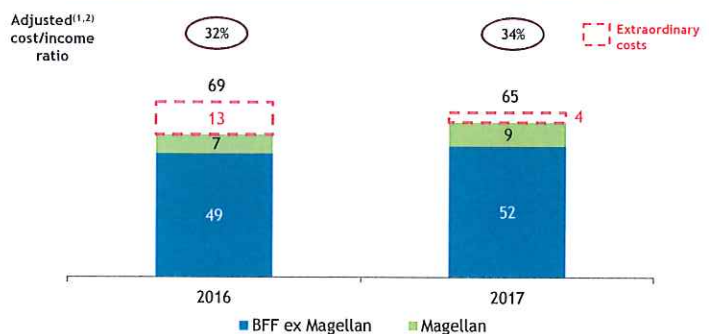


# Good Operating Efficiency

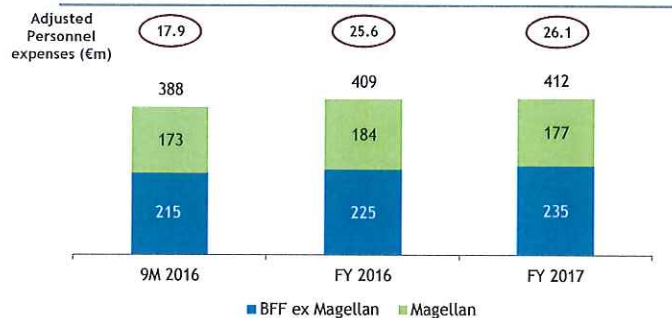


- Highly efficient structure with adjusted Cost/Income ratio of 34%
- Employee base in line versus YE2016
- Resolution Fund and FITD entirely expensed

Operating Costs<sup>(1)</sup> (€m)



Number of Employees<sup>(3)</sup>



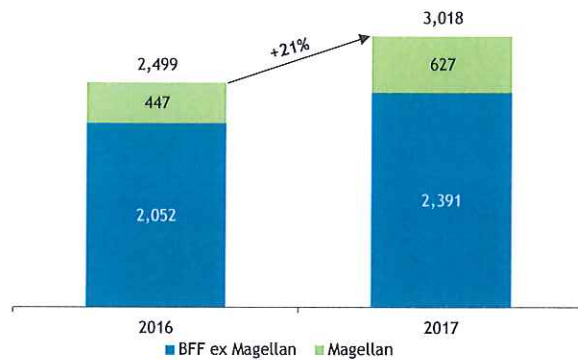
2017 gross extraordinary costs €3.9m: €1.5m related to stock option plan (pro-rata) related to IPO; €2.4m non-recurring costs related to the IPO process  
 2016 gross extraordinary costs €12.6m: €3.5m extr. costs related to IPO; €2.2m of extraordinary contribution to Resolution Fund; €7.0m extr. costs related to Magellan acquisition

Note: (1) Adjusted to exclude extraordinary costs; (2) C/I computed as operating expenses excluding extr. Costs (administrative expenses + staff expenses + amortization on tangible and intangible assets) divided by Adjusted net banking income; (3) BFF includes employees in Italy and Iberia; Magellan includes employees of Magellan SA, MedFinance, Magellan CEE and Magellan Ceska Republic

# Growing Customer Loans

- Strong growth in customer loans (+21% y/y) throughout the Group, with Magellan up by 40%
  - Double digit growth in Italy and Poland
  - Assets in Portugal more than double y/y
- €6m customer loans related to Magellan's SME factoring business placed in run-off at the end of 2017

Customer Loans Evolution (€m)



Customer Loans Breakdown by Geography (€m)

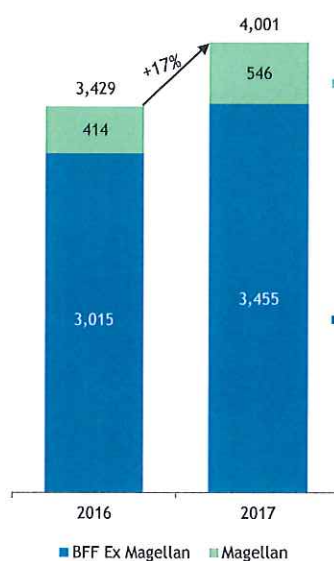
BANCA FARMAFACTURING	2016	2017
Italy	1.863	2.056
Spain	154	213
Portugal	35	114
Greece	-	9
<b>Total</b>	<b>2.052</b>	<b>2.391</b>

magellan	2016	2017
Poland	359	494
Slovakia	84	131
Czech Rep.	4	2
<b>Total</b>	<b>447</b>	<b>627</b>

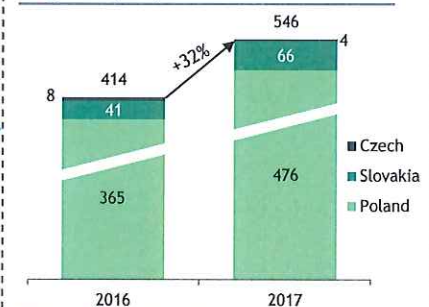
# Solid New Business Production across Countries

- Sustained y/y growth (+17%) in total new business volumes
- Strong growth across geographies:
  - Italy +10% y/y
  - Spain +17% y/y
  - Portugal +193% y/y
  - Poland +31% y/y
  - Slovakia +61% y/y
- Given strong performance in Portugal, Portuguese branch to open in 2Q2018
- Authorized to enter the Croatian market in freedom of service

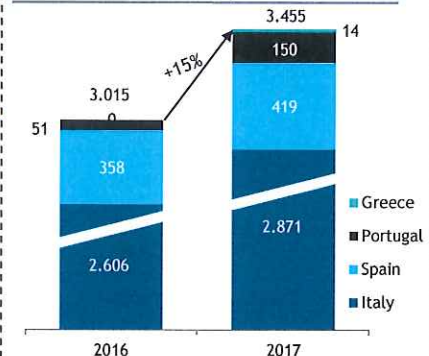
Total New Business Volumes (€m)



Magellan (€m)



BFF ex Magellan (€m)



Note: For 2016, Magellan Spanish business (€12m) is included in Farmafactoring España

# Croatian market opportunity

- Authorized to operate in Croatia in Freedom of services regime - as in Greece and currently in Portugal
- Croatia is the 8<sup>th</sup> country covered by the Group in Europe, with a market size in term of public expenditure in goods and services of €4bn:
  - Large Government indebtedness with a Debt/GDP of 83%
  - Long payment time, 269<sup>(2)</sup> days
- Low investment upfront leveraging the existing IT system
- Larger-scale cross border services increasing the value proposition of BFF Banking Group
- Launch date expected for 2Q18 with initial focus on healthcare

Comparison between macroeconomic indicators

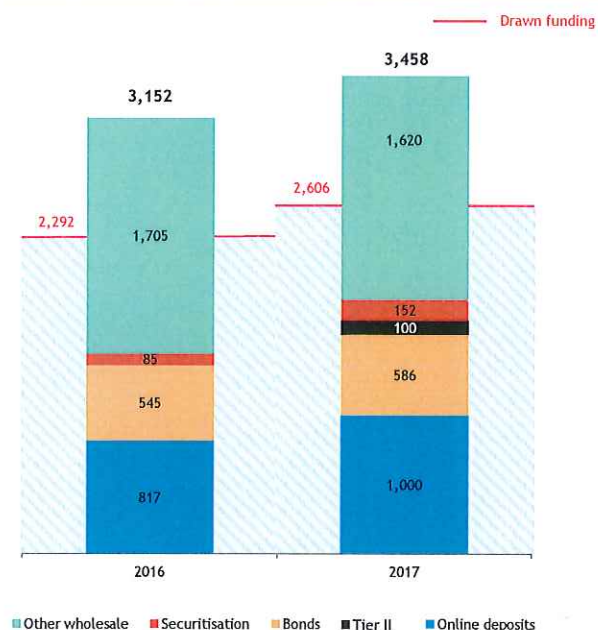
	GDP (€bn)	Nominal GDP Growth (%)	Debt / GDP (%)	Total Current Public Expenditure in Goods and Service		BFF 2017 loans (€m)
				(€bn)	as % of GDP	
Italy	1,681	1.7%	132%	136	8.1%	2.056
Spain	1,119	3.6%	99%	56	5.0%	213
Poland	426	-0.9%	54%	25 <sup>(1)</sup>	5.8% <sup>(1)</sup>	494
Portugal	185	3.0%	130%	10	5.6%	114
Czech Republic	177	4.8%	37%	10 <sup>(1)</sup>	6.2% <sup>(1)</sup>	2
Greece	174	-1.2%	181%	8	4.8%	9
Slovak Republic	81	2.9%	52%	5 <sup>(1)</sup>	5.9% <sup>(1)</sup>	131
Croatia	46	4.0%	83%	4 <sup>(1)</sup>	7.9% <sup>(1)</sup>	n.a.

Source: Eurostat for GDP and public debt data as of 2016. Source for Total Public Expenditure in Goods and Service : PwC, IMF, DEF 2017, Ministerio de Sanidad, Servicios Sociales e Igualdad, Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas, and Actualizacion del Programa de Estabilidad 2016-2019 (2016) - Reino de Espana, Instituto Nacional de Estadística - Portugal (2016), Hellenic Statistical Authority (2016), Eurostat 2015. (1) Due to data availability the figures refer to 2015. (2) Deloitte analysis on available financial statements of hospitals

# Diversified Funding Base with ample liquidity

- A diversified and flexible funding base to support business growth:
  - Deposits accounting for 38% of drawn funds, €1,000m as of December 2017, +22% versus FY2016
- Ample excess liquidity with group undrawn funding at € 0.9bn<sup>(1)</sup>
- Access to institutional capital markets:
  - First unrated institutional issuance by an unlisted Italian bank: €100m Tier 2 5.875% coupon bond issued on 2nd March 2017.
  - €200m 5Y senior unsecured 2.0% coupon bond issued on 29<sup>th</sup> June 2017
  - First ever unrated floater Euro bond issued by a bank on the European market: €200m 2.5Y senior unsecured Euribor 3M + 1.45% coupon bond issued on 5th December 2017.

Available Funding<sup>(2,3)</sup> (€m)



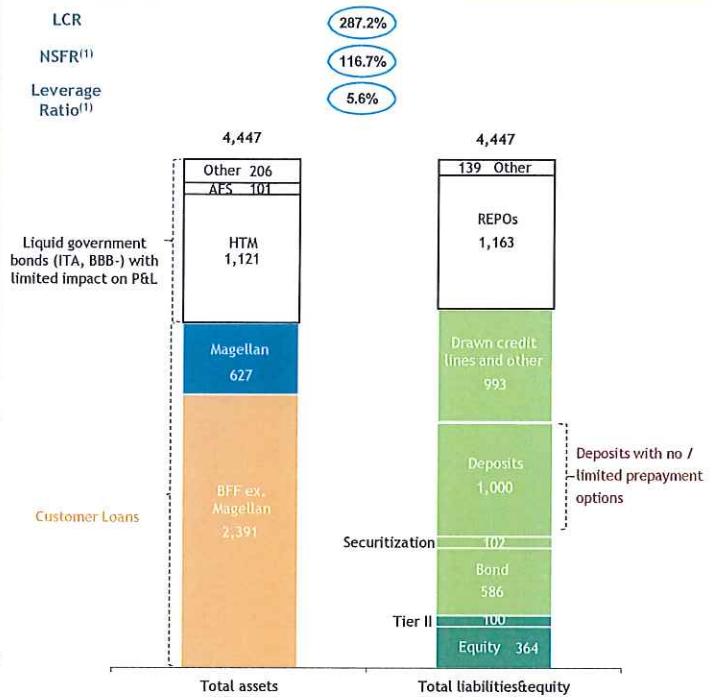
Notes: (1) Based on utilized credit lines; (2) Excluding ECB funds and REPOs; (3) Not considering financing for Magellan acquisition 355 m PLN.

# Fortress Balance Sheet

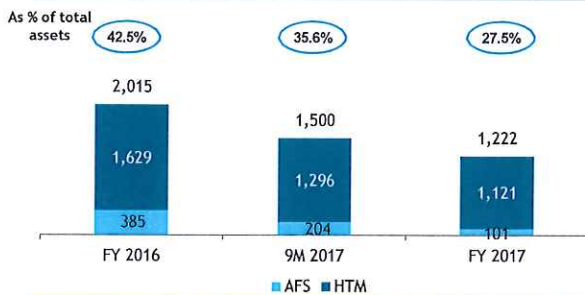


- Conservative asset / liability management approach: funding duration higher than that of receivables
- Customer loans funded through a well diversified funding base with shorter maturity of the asset side vs. liabilities, allowing for fast repricing
- Positively geared to higher interest rate
- Strong liquidity position with a LCR of 287% as of December 2017
- No open foreign exchange position
- Decreasing Government bond portfolio, now 27.5% of total assets (-39% y/y)

## Breakdown of Balance Sheet YE2017 (€m)



## Bond Portfolio (€m)



bffgroup.com

13

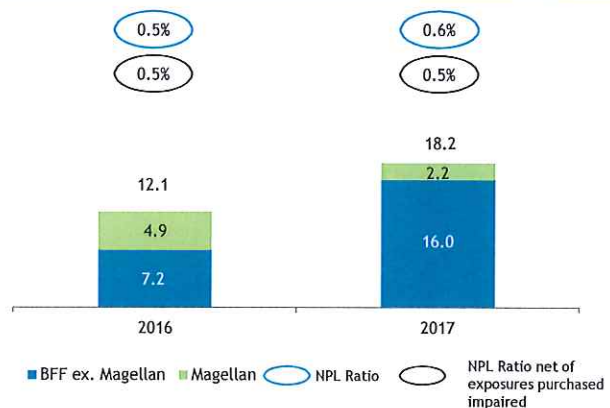
Source: Company data (1) 2017 CRR NSFR and Leverage Ratio: 114.5% and 5.0%

# Negligible Credit Risk

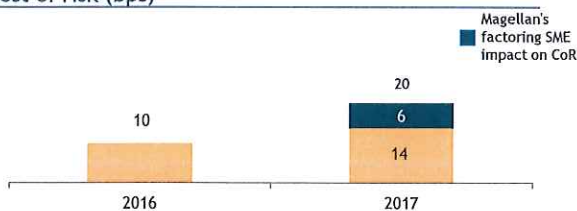


- Net NPLs/Net loans ratio at 0.6%, in line with YE2016 level
- Total net impaired assets lower than September 2017
- Net past due are for 83% towards the Italian public administration and public sector
- Negligible cost of risk of 20bps in 2017, of which:
  - 6bps related to the SME factoring business (in run-off)
  - 10bps related to Magellan (excl. SME factoring business)
  - 4bps related to "comuni in dissesto"
- Limited impact expected from the adoption of the IFRS 9 accounting principle

## Net Non Performing Loans Evolution (€m)



## Cost of risk (bps)



Asset quality - €/000	FY2016	9M 2017	FY2017
Net Non performing - total	12.065	14.816	18.175
Net impaired exposures purchased performing	11.573	12.564	15.351
Net impaired exposures purchased impaired	492	2.252	2.824
Net unlikely to pay	3.614	9.082	6.760
Net past due	46.167	72.706	69.794
<b>Total net impaired assets</b>	<b>61.847</b>	<b>96.604</b>	<b>94.730</b>

bffgroup.com

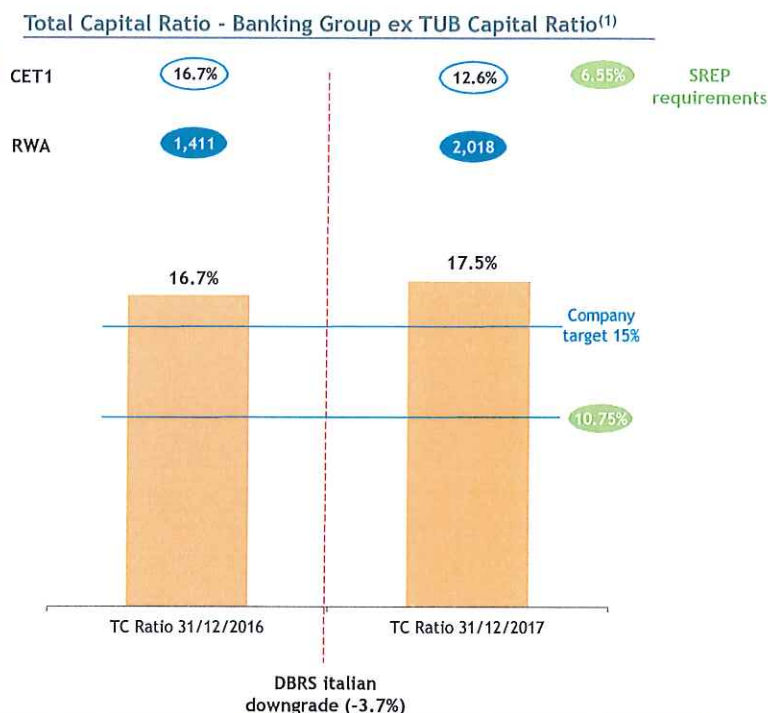
14



# Robust excess capital allows for high dividend payout



- Total Capital ratio equal to 17.5%
  - €84m dividend not included in capital ratios (equal to 397 bps of additional CET1 and 391 bps of additional total capital)
  - 250bps Total Capital in excess of 15% target available to sustain RWA growth
- CET1 ratio of 12.6%, c. 2x the CET1 SREP requirement of 6.55%: 16% adjusted for the DBRS downgrade, in line with 2016 despite the strong growth in loans
- Conservative RWA calculation based on standard model and with Italian exposure to NHS and other PA risk weighted at 100%<sup>(2)</sup>. One Italian rating upgrade would move the risk weighting to 50% with a 4.8% positive impact on Total Capital Ratio a 3.4% impact on CET1 Ratio
- Lower RWA density thanks to a better loan mix, 67% as of December 2017 vs. 70% as of September 2017



<sup>(1)</sup> 2017 CRR Total Capital Ratio and CET1 Ratio: 15.0% and 10.4%. These ratios are subject to approval by BFF Luxembourg S.à.r.l. <sup>(2)</sup> Following the DBRS downgrade, starting from March 2017, capital ratios are calculated based on a higher risk weighting factor (from 50% to 100%) for the Italian exposure to NHS and other PA different from local and central government

## 2017 Results: Key Highlights



### Solid financial performance and strong growth in dividends

- €96m 2017 reported earnings, €72m in 2016 (+ 32% y/y)
- €84m of Adjusted Net Income (€87m in 2016), after expensing -€9m of "new" costs (post tax) not present in 2016. Excluding these costs, this number would be €92m, +6% y/y on a like for like basis
  - +4% adjusted net interest income y/y. Stock of unrecognised LPI at €350m (+4% y/y)
  - Efficient operations with 34% Adj. C/I ratio
  - 33% of Adjusted ROTE
- €84m cash dividends: 100% payout ratio of adjusted earnings, €0.492 per share, 8.6% dividend yield<sup>(1)</sup>

### Double digit growth in loans and volumes

- Total customer loans up 21% y/y, 32% outside Italy
- New volumes up 17% y/y, with strong growth across all geographies (including Spain with +17% y/y)
- Authorized to enter the Croatian market
- Opening of the Portuguese branch expected in 2Q18

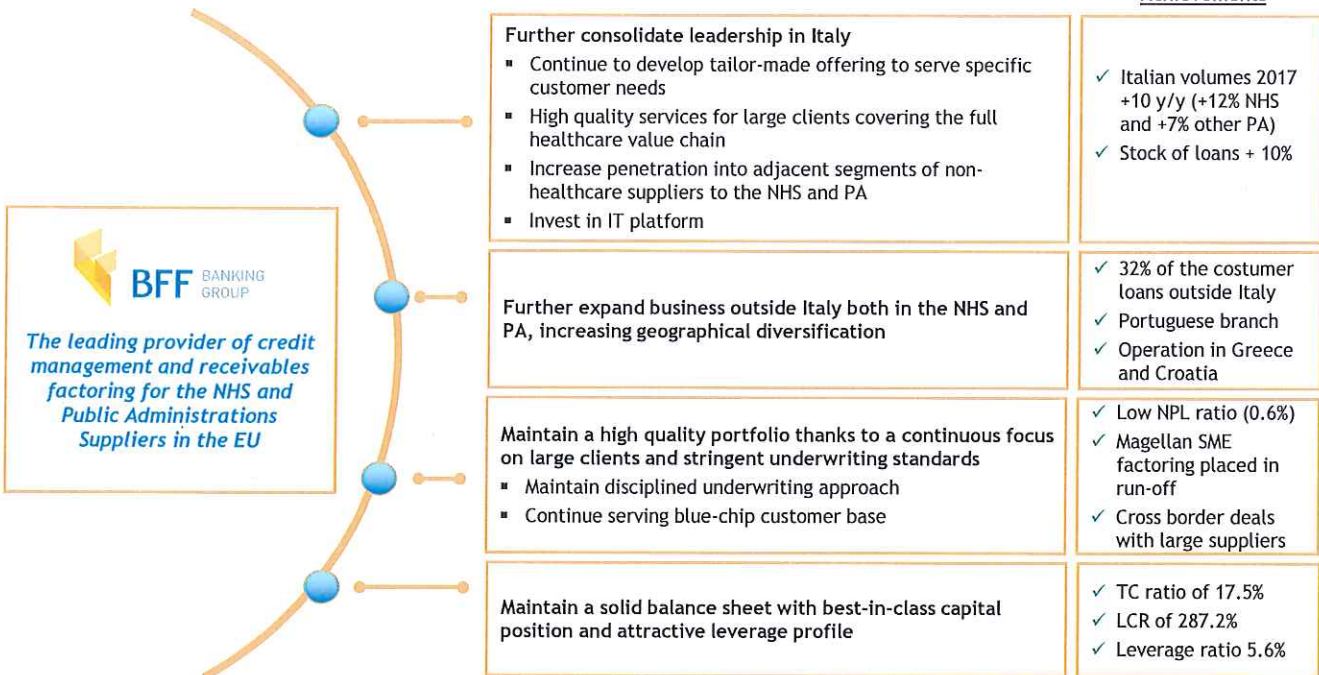
### Solid capital position and low risk profile

- TC and CET1 ratios equal to 17.5% and 12.6% post dividend distribution, well above SREP requirements
- Low Net NPLs (0.6% of loans)
- CoR of 20bps (14bps excluding Magellan's SME factoring business, placed in run-off at the end of 2017)
- Smaller bond portfolio (-39% y/y)

Source: Company data;  
 Notes: 2017 Exchange rate for Poland and Czech respectively PLN/€ 4,2570 and PLN/CZK 0,162 for P&L data (2017 average), PLN/€ 4,1770 and PLN/CZK 0,164 for Balance Sheet data (29<sup>th</sup> December 2017); 2016 Exchange rate for Poland and Czech respectively PLN/€ 4,3645 and PLN/CZK 0,161 for P&L data (2016 average), PLN/€ 4,4103 and PLN/CZK 0,163 for Balance Sheet data (30<sup>th</sup> December 2016); <sup>(1)</sup> Based on shares price as of 08.02.2018

# Consistent delivery on plan

## Roadshow presentation - BFF 2020 “Strategic Targets”



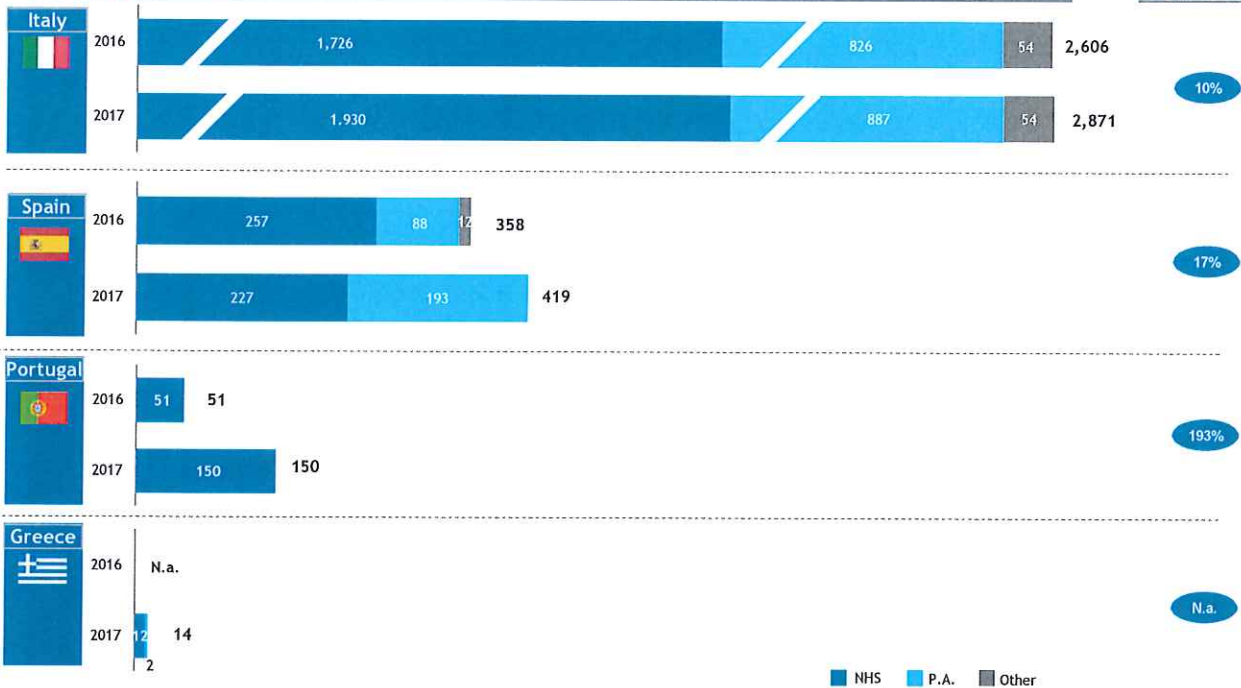
## Appendix



# Non-recourse Volumes



Volumes (€m)



Note: For 2016, Magellan Spanish business (€12m) is included in Farmafactoring España

# New Business



New Business (€m)



Note: For 2016, Magellan Spanish business (€12m) is included in Farmafactoring España

## Adjusted Net Income Reconciliation

€m	FY16	FY17
<b>Group BFF Reported Net income</b>	<b>72,1</b>	<b>95,5</b>
Change in LPI accounting from 40% to 45%		(17,8)
One-off IPO costs	2,4	1,7
Magellan acquisition costs	7,6	-
Extraordinary contribution to Resolution fund	1,5	-
Exchange rates movement (offset at the comprehensive income and equity level)	(0,3)	3,3
Stock options	-	1,1
Magellan 5M net income pre-acquisition	4,0	-
<b>Adjusted Net Income</b>	<b>87,3</b>	<b>83,7</b>
Tier II costs	-	3,9
5 months Magellan acquisition financing costs	-	1,1
Higher tax from reduction of ACE rate	-	2,0
FITD voluntary scheme contribution <i>write-off</i>	-	0,5
Magellan SME factoring contribution	-	1,3
<b>Adjusted Net Income "like for like"</b>	<b>87,3</b>	<b>92,5</b>

## Summary Profit & Loss

€m	FY16					FY17		
	Reported BFF	Reported Magellan 5M	Combined	Adjustments	Adjusted	Reported	Adjustments	Adjusted
Interest Income	190,2	13,8	204,0	0,0	204,0	237,9	-25,2	212,8
Interest Expenses	-31,0	-6,1	-37,1	0,0	-37,1	-39,9	0,0	-39,9
<b>Net Interest Income</b>	<b>159,2</b>	<b>7,7</b>	<b>166,9</b>	<b>0,0</b>	<b>166,9</b>	<b>198,0</b>	<b>-25,2</b>	<b>172,8</b>
Net Fee and Commission Income	3,4	0,0	3,4	3,5	6,8	6,5	0,0	6,5
Dividends	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1
Gains/Losses on Trading	0,7	0,0	0,7	-0,4	0,3	-5,5	4,7	-0,8
Gains/Losses on Hedging	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gains/losses on Purchase/Disposal of Available-for-Sale Financial Assets	0,7	0,0	0,7	0,0	0,7	1,8	0,0	1,8
<b>Net Banking Income</b>	<b>164,0</b>	<b>7,7</b>	<b>171,7</b>	<b>3,1</b>	<b>174,8</b>	<b>200,8</b>	<b>-20,5</b>	<b>180,3</b>
Impairment Losses/Reversal on Financial Assets	-2,2	-0,4	-2,6	0,0	-2,6	-6,0	0,0	-6,0
Administrative Expenses	-63,6	-2,6	-66,2	12,6	-53,6	-62,0	3,9	-58,1
Net Adjustments to/ Writebacks on Property, Plan and Equipment and Intangible Assets	-2,6	-0,1	-2,7	0,0	-2,7	-3,1	0,0	-3,1
Provisions for risks and charges	-2,1	0,0	-2,1	0,0	-2,1	-0,8	0,0	-0,8
Other Operating Income (Expenses)	5,7	0,3	6,0	0,0	6,0	3,8	0,0	3,8
<b>Profit Before Income Taxes from Continuing Operations</b>	<b>99,1</b>	<b>4,9</b>	<b>104,1</b>	<b>15,7</b>	<b>119,8</b>	<b>132,0</b>	<b>-16,6</b>	<b>115,3</b>
Income Taxes	-27,0	-1,0	-28,0	-4,5	-32,5	-36,4	4,8	-31,6
<b>Net Income</b>	<b>72,1</b>	<b>4,0</b>	<b>76,1</b>	<b>11,2</b>	<b>87,3</b>	<b>95,5</b>	<b>-11,8</b>	<b>83,7</b>

# Summary Balance Sheet

€/m	1Q16 Combined	1H16 Reported	9M16 Reported	FY16 Reported	1Q17 Reported	1H17 Reported	9M17 Reported	FY17 Reported
<b>Assets</b>								
Cash and ash Balances	0,1	0,9	0,0	0,1	0,0	3,7	20,6	80,9
Financial Assets Held for Trading	0,0	0,0	0,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Financial Assets at Fair Value	3,4	3,4	3,5	3,4	3,5	1,2	1,0	0,5
Available-for-Sale Financial Assets	458,4	331,8	366,0	385,3	515,1	464,1	204,2	101,4
Financial Assets Held to Maturity	981,4	1.347,1	1.572,8	1.629,3	1.716,5	1.275,8	1.295,9	1.120,6
Due from Banks	35,4	80,6	113,3	144,9	81,9	228,0	32,8	44,8
Receivables and Loans	2.270,2	2.319,3	2.211,0	2.499,1	2.531,2	2.556,7	2.595,8	3.018,5
Hedging derivatives	0,0	0,0	0,1	0,5	0,4	0,4	0,3	0,3
Equity Investments	0,1	0,2	0,3	0,3	1,3	0,2	0,4	0,3
Property, Plant and Equipment	13,0	13,0	12,8	13,0	12,8	12,9	12,6	12,8
Intangible Assets	2,7	24,4	24,5	25,8	25,5	25,2	24,9	26,0
Tax Assets	29,6	13,8	14,3	25,9	26,8	16,2	16,7	30,9
Other Assets	7,3	9,2	10,4	7,1	8,8	9,7	11,1	9,8
<b>Total Assets</b>	<b>3.801,5</b>	<b>4.143,8</b>	<b>4.329,3</b>	<b>4.735,0</b>	<b>4.923,8</b>	<b>4.594,0</b>	<b>4.216,3</b>	<b>4.446,9</b>
<b>Liabilities and Equity</b>								
Due to Banks	461,8	449,8	385,9	634,8	484,8	665,4	541,1	658,0
Due to Customers	2.123,4	2.469,1	2.817,7	2.996,1	3.219,2	2.853,1	2.587,6	2.496,0
Securities Issued	588,2	739,1	646,2	634,3	728,3	591,8	574,2	790,1
Financial Liabilities Held for Trading	0,2	0,2	0,4	0,0	1,1	1,2	0,7	0,5
Hedging Derivatives	0,0	0,0	0,0	0,2	1,1	0,0	0,0	0,0
Tax Liabilities	79,3	64,9	63,5	73,7	85,5	69,4	75,0	82,5
Other Liabilities	183,1	125,0	104,1	54,3	97,9	89,5	96,7	49,7
Employees Severance Indemnities	0,9	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	0,8
Provision for Risks and Charges	5,3	5,6	5,9	7,0	6,4	6,3	5,6	5,4
Equity	341,6	260,8	263,8	261,6	264,5	265,7	266,3	268,3
Profits for the Year	17,7	28,3	41,0	72,1	34,2	50,7	68,3	95,5
<b>Total Liabilities and Equity</b>	<b>3.801,5</b>	<b>4.143,8</b>	<b>4.329,3</b>	<b>4.735,0</b>	<b>4.923,8</b>	<b>4.594,0</b>	<b>4.216,3</b>	<b>4.446,9</b>

# Breakdown by quarter - BFF Group

Adjusted Values Data in €/m	2016 (including Magellan for full period)					2017				
	1Q	2Q	3Q	4Q	FY	1Q	2Q	3Q	4Q	FY
Interest income	45,6	46,0	44,3	68,1	204,0	54,8	46,8	44,4	66,8	212,8
Interest expenses	(9,4)	(8,9)	(9,6)	(9,3)	(37,1)	(9,8)	(10,3)	(9,7)	(10,1)	(39,9)
Net interest income	36,3	37,2	34,7	58,8	166,9	45,0	36,4	34,8	56,7	172,8
Net banking income	38,2	38,7	37,3	60,6	174,8	45,9	38,4	36,8	59,1	180,3
Operating costs and D&A	(12,7)	(13,8)	(13,9)	(16,0)	(56,4)	(15,6)	(15,5)	(13,6)	(16,6)	(61,2)
LLPs	(0,2)	0,6	(0,5)	(2,5)	(2,6)	(0,7)	(1,2)	(0,4)	(3,7)	(6,0)
Profit Before Taxes	25,5	26,1	23,7	44,5	119,8	30,3	22,6	22,8	39,7	115,3
Income Taxes	(7,2)	(8,0)	(5,2)	(12,1)	(32,5)	(8,5)	(6,2)	(6,2)	(10,6)	(31,6)
Net income	18,3	18,1	18,5	32,5	87,3	21,8	16,3	16,5	29,1	83,7

Reported Values Data in €/m	2016					2017				
	1Q	2Q	3Q	4Q	FY	1Q	2Q	3Q	4Q	FY
Interest income	37,5	40,5	44,1	68,1	190,2	79,9	46,8	44,4	66,8	237,9
Interest expenses	(5,7)	(6,5)	(10,0)	(8,9)	(31,0)	(9,8)	(10,3)	(9,7)	(10,1)	(39,9)
Net interest income	31,8	34,0	34,2	59,2	159,2	70,1	36,4	34,8	56,7	198,0
Net banking income	33,7	36,9	31,1	62,3	164,0	67,4	38,6	38,5	56,5	200,8
Operating costs and D&A	(12,0)	(18,4)	(16,2)	(19,7)	(66,3)	(19,5)	(15,5)	(13,6)	(16,6)	(65,1)
LLPs	(0,1)	0,7	(0,4)	(2,5)	(2,2)	(0,7)	(1,2)	(0,4)	(3,7)	(6,0)
Profit Before Taxes	21,7	19,7	15,2	42,5	99,1	47,8	22,7	24,4	37,0	132,0
Income Taxes	(6,4)	(6,6)	(2,6)	(11,4)	(27,0)	(13,6)	(6,3)	(6,8)	(9,8)	(36,4)
Net income	15,3	13,1	12,6	31,1	72,1	34,2	16,4	17,7	27,2	95,5

# Asset quality

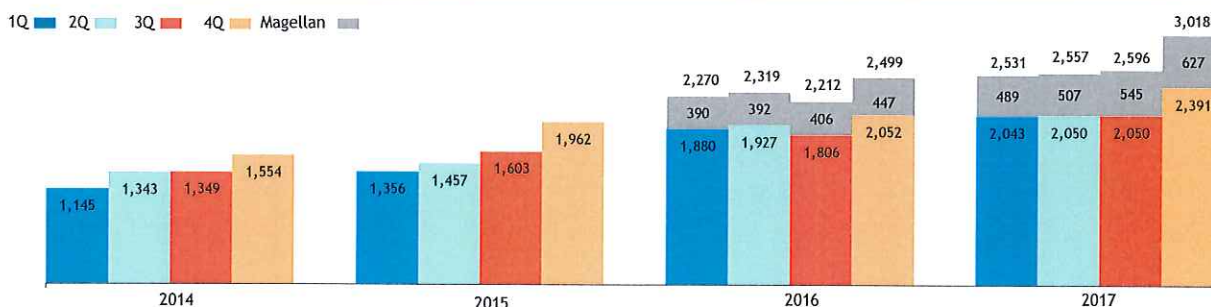
€/000	31/12/2017		
	Gross	Provision	Net
Net non performing - total	39.587	(21.412)	18.175
Net impaired exposures purchased performing	35.390	(20.039)	15.351
Net impaired exposures purchased impaired	4.196	(1.373)	2.824
Net unlikely to pay	10.370	(3.610)	6.760
Net past due	69.935	(140)	69.794
<b>Total net impaired assets</b>	<b>119.892</b>	<b>(25.162)</b>	<b>94.730</b>

€/000	30/09/2017		
	Gross	Provision	Net
Net non performing - total	35.319	(20.503)	14.816
Net impaired exposures purchased performing	32.085	(19.521)	12.564
Net impaired exposures purchased impaired	3.234	(982)	2.252
Net unlikely to pay	9.711	(629)	9.082
Net past due	72.790	(83)	72.706
<b>Total net impaired assets</b>	<b>117.820</b>	<b>(21.215)</b>	<b>96.604</b>

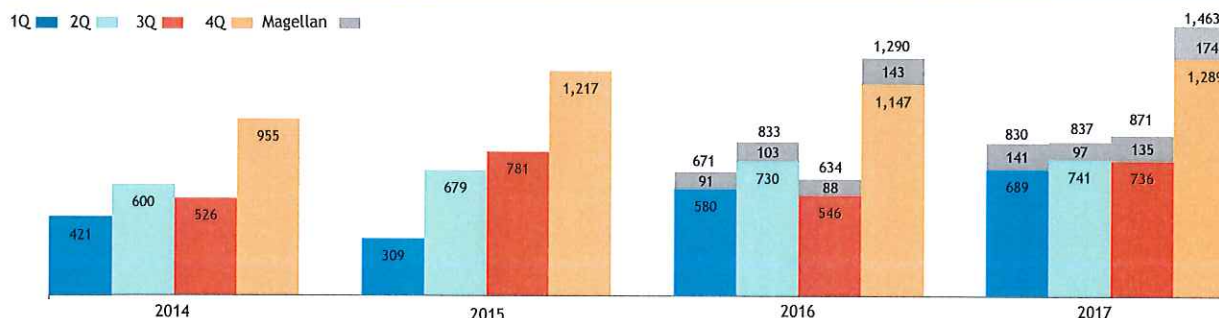
€/000	31/12/2016		
	Gross	Provision	Net
Net non performing - total	30.003	(17.938)	12.065
Net impaired exposures purchased performing	29.032	(17.459)	11.573
Net impaired exposures purchased impaired	971	(479)	492
Net unlikely to pay	3.715	(101)	3.614
Net past due	46.250	(82)	46.167
<b>Total net impaired assets</b>	<b>79.968</b>	<b>(18.121)</b>	<b>61.847</b>

# Traditional Business Subject to Seasonality, with Peak in Q4

Loans Evolution by Quarter (BFF Ex Magellan) (€m)



Breakdown of Volumes by Quarter<sup>(1)</sup> (€bn)



(1) 2016 Magellan New Business includes Spanish Branch New Business (€12m) and is converted to the 2016 average exchange rate PLN/€ 4,3632; 2017 Magellan New Business is converted to the relevant period average FX rate; 2016 and 2017 Magellan Loans are converted to the relevant end of period day FX rate.

# Shareholders' structure

Shareholders (%)

- Centerbridge owns 55.81% of BFF
- Management team (31 shareholders) among them owns 7.59% of BFF capital

