



STUDIO NOTARILE ASSOCIATO
BUSANI - RIDELLA - MANNELLA

Providing Best Solutions
in a framework of Legal Certainty
20123 MILANO, VIA S. MARIA FULCORINA N. 2
T. +39 02 36.53.75.85 - F. +39 02 36.53.75.86
www.notaio-busani.it - info@notaio-busani.it

Repertorio n. 38.809

Raccolta n. 17.909

-----Verbale parziale di assemblea-----

-----REPUBBLICA ITALIANA-----

L'anno duemiladiciassette, il giorno di martedì diciotto del mese di aprile-----

----- (18 aprile 2017) -----

-----in Milano (MI), via S. Maria Fulcorina n. 2,-----

avanti a me dott. Angelo Busani, notaio in Milano, iscritto nel ruolo del Distretto notarile di Milano,-----

-----è presente il signor:-----

COTTA RAMUSINO ENRICO, nato a Sant'Alessio con Vialone (PV) il giorno 22 maggio 1959, domiciliato per la carica presso la sede della Società di cui oltre;-----

comparente della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, agendo nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione di-----

-----"FinecoBank Banca Fineco S.p.A.",-----

banca iscritta all'Albo delle Banche ed appartenente al Gruppo Bancario UniCredit (Albo dei Gruppi Bancari n. 02008.1), con sede in Milano (MI), piazza Durante n. 11, capitale sociale euro 200.545.403,85, interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 01392970404 - P. Iva 12962340159 (R.E.A. MI-1598155), società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di "UniCredit S.p.A." (d'ora innanzi individuata anche come "Società" o "Banca" o "FinecoBank");-----

con riferimento all'Assemblea dei soci della Società svoltasi il giorno 11 (undici) aprile 2017 (duemiladiciassette), avendomi prescritto (al fine della tempestiva effettuazione degli occorrenti adempimenti regolamentari relativi alla verbalizzazione della parte straordinaria dell'Assemblea) di articolare la relativa verbalizzazione in due diversi verbali (un primo verbale, contenente l'esordio dell'Assemblea e la trattazione della parte straordinaria dell'Ordine del Giorno e le relative votazioni; e un secondo verbale, contenente l'esordio dell'Assemblea e la trattazione della parte ordinaria dell'Ordine del Giorno e le relative votazioni);-----

mi richiede ora di dargli lettura del primo verbale, e cioè quello recante l'esordio dell'Assemblea e la trattazione della parte straordinaria dell'Ordine del Giorno e le relative votazioni.-----

Aderendo alla richiesta fattami, attesto che tale parte di detta Assemblea si è svolta secondo la verbalizzazione qui di seguito effettuata e da me notaio eseguita sia durante l'Assemblea stessa sia posteriormente alla sua chiusura; io notaio dò quindi lettura del predetto verbale al comparente, quale qui di seguito riportato.-----

L'anno duemiladiciassette, il giorno di martedì undici del mese di aprile-----

----- (11 aprile 2017) -----

-----in Milano (MI), piazza Durante n. 11,-----

alle ore 10,15 (dieci e minuti quindici)-----

-----a richiesta del Presidente dell'organo amministrativo della società:-----

-----"FinecoBank Banca Fineco S.p.A.",-----

banca iscritta all'Albo delle Banche ed appartenente al Gruppo Bancario UniCredit (Albo dei Gruppi Bancari n. 02008.1), con sede in Milano (MI), piazza F. Durante n. 11, capitale sociale euro 200.545.403,85, interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 01392970404 - P. Iva 12962340159 (R.E.A. MI-1598155), società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di "UniCredit S.p.A.";-----

io sottoscritto, dottor Angelo BUSANI, notaio in Milano, iscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, assisto, redigendone verbale, ai lavori della Assemblea ordinaria e straordinaria (cui d'ora innanzi ci si riferisce semplicemente con l'espressione "Assemblea") della suindicata Società, riunitasi in unica convocazione in questo luogo, giorno e ora, per discutere e deliberare sul seguente-----



-----Ordine del Giorno:-----

Parte Ordinaria-----

1. Approvazione del Bilancio di esercizio di FinecoBank S.p.A. al 31 dicembre 2016, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione; Relazione del Collegio Sindacale.-----
2. Destinazione del risultato di esercizio 2016 di FinecoBank S.p.A. -----
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero degli amministratori e fissazione della durata del relativo mandato.-----
4. Determinazione, ai sensi dell'art. 20 del vigente Statuto, del compenso spettante agli Amministratori per le attività da questi svolte nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati consiliari e di altri organi presenti all'interno della Società.-----
5. Nomina del Collegio Sindacale.-----
6. Determinazione, ai sensi dell'art. 23, comma 17, del vigente Statuto del compenso spettante ai componenti il Collegio Sindacale e del compenso aggiuntivo di pertinenza del Presidente del Collegio Sindacale quale componente dell'Organismo di Vigilanza. -----
7. Politica Retributiva 2017.-----
8. Rinnovo della politica dei pagamenti di fine rapporto.-----
9. Sistema Incentivante 2017. -----
10. Sistema Incentivante 2017 per i Consulenti Finanziari identificati come "Personale più rilevante".-----
11. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie a servizio del Sistema Incentivante 2017 per i Consulenti Finanziari. Deliberazioni inerenti e conseguenti.-----
12. Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie per il piano di stock granting "2015-2017 PFA PLAN"; delibere inerenti e conseguenti.-----

Parte Straordinaria-----

1. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., della facoltà di deliberare nel 2022, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., di massimi Euro 22.110,00 corrispondenti a un numero massimo di 67.000 azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante 2016 di FinecoBank, ai fini di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante 2016; conseguenti modifiche statutarie.-----
2. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., della facoltà di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale), con emissione di massime numero 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante 2017 di FinecoBank, ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2017; conseguenti modifiche statutarie.-----

-----E' qui presente il signor:-----

COTTA RAMUSINO ENRICO, nato a Sant'Alessio con Vialone (PV) il giorno 22 maggio 1959, domiciliato per la carica presso la sede della Società (d'ora innanzi individuato anche come "Presidente dell'Assemblea" o "Presidente"), Presidente del Consiglio di Amministrazione della suindicata Società;-----

comparsa della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, assunta la presidenza dell'Assemblea a norma dell'articolo 10 dello Statuto sociale, rivolge anzitutto un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti e dichiara aperta l'Assemblea.-----

Egli comunica e segnala che, ai sensi della vigente normativa, anche regolamentare e dell'art. 7 dello Statuto, l'avviso di convocazione dell'Assemblea, recante l'Ordine del Giorno della

medesima, è stato pubblicato in data 2 marzo 2017 sul sito internet di FinecoBank, presso la Sede legale e la Direzione generale della Società, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato gestito da "Spafid Connect S.p.A."; e che copia del predetto Ordine del Giorno è stata, altresì, inserita nel fascicolo a stampa messo a disposizione degli intervenuti. -----

Egli comunica, inoltre, che l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato, per estratto, il 2 marzo 2017 sui quotidiani: "Il Sole 24 Ore" e "MF"; e che la convocazione è stata inoltre resa nota al mercato tramite diffusione, in pari data, di apposito comunicato stampa.----

Egli comunica, informa e dà atto che la documentazione relativa ai diversi argomenti all'Ordine del Giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile con anticipo rispetto alla data della riunione assembleare e che, pertanto, se ne ometterà la lettura.-----

Egli chiama il sottoscritto notaio, dott. Angelo Busani, a fungere da segretario dell'Assemblea e a redigere, sia per la parte ordinaria che per la parte straordinaria, il verbale nella forma di atto pubblico.-----

Egli ricorda che, per quanto occorresse, è stato predisposto un sistema di traduzione simultanea delle lingue italiana e inglese; e che qualsiasi intervento dovrà essere effettuato esclusivamente dalla postazione predisposta.-----

Egli informa che:-----

- oltre ad esso Presidente, sono presenti i seguenti membri del Consiglio di Amministrazione, Signori: Francesco Saita (vice presidente), Alessandro Foti (Amministratore Delegato e Direttore Generale), Gianluigi Bertolli, Manuela D'Onofrio, Mariangela Grosoli, Pietro Angelo Guindani e Girolamo Ielo; -----

- per il Collegio Sindacale, sono presenti i sindaci effettivi, Signori: Gian Carlo Noris Gaccioli (Presidente), Barbara Aloisi e Marziano Viozzi;-----

- sono presenti alcuni componenti del Personale Direttivo della Direzione Generale e altro Personale della Banca, nonché della società Capogruppo, al fine di organizzare e facilitare le operazioni assembleari, ai sensi dell'art. 2 del Regolamento Assembleare;-----

- sempre ai sensi dell'art. 2 del Regolamento Assembleare è stato consentito l'accesso ad esperti, nonché ad analisti finanziari e giornalisti accreditati i quali sono ospitati in un locale separato, ma collegato all'aula assembleare con sistema audiovisivo a circuito chiuso.-----

- è presente il Signor Paolo Gibello Ribatto, in rappresentanza della Società di Revisione "Deloitte & Touche S.p.A.", alla quale è stato conferito l'incarico di certificazione del Bilancio della Società.-----

Egli informa che, ai sensi e per le finalità di cui all'art. 3, comma 2, del Regolamento assembleare, i lavori dell'Assemblea sono oggetto di riprese audiovideo. -----

Egli comunica che il capitale sociale, sottoscritto e versato, alla data odierna è di euro 200.545.403,85 (duecentomilioni cinquecento quarantacinquemila quattrocentotre e ottantacinque cent), ed è rappresentato da n. 607.713.345 (seicentosette milioni settecentotredicimila trecentoquarantacinque) azioni ordinarie, ciascuna avente il valore nominale di euro 0,33 (trentatre cent).-----

Egli comunica, inoltre, che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe alle disposizioni di cui all'art. 2372, cod. civ., e all'art. 135-*novies*, d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (d'ora innanzi, "TUF").-----

Egli informa che sono rappresentate in sala n. 458.513.995 (quattrocento cinquantotto milioni cinquecento tredicimila novecento novantacinque) azioni ordinarie, pari al 75,449058 (settantacinque e quattrocento quarantanovemila cinquantotto milionesimi) per cento delle n. 607.713.345 (seicentosette milioni settecento tredicimila trecento quarantacinque) azioni costituenti il capitale sociale interamente versato e sottoscritto alla data odierna riferibili a n. 583 (cinquecento ottantatre) soggetti aventi diritto al voto in proprio o per delega (l'elenco dei



presenti con l'indicazione della loro qualità di azionisti o di delegati degli azionisti e il numero delle azioni da ciascuno di essi rappresentate sarà oggetto di allegazione nel verbale che verrà redatto con riferimento alla parte ordinaria dell'Ordine del Giorno).-----

Egli precisa che non sono state conferite deleghe a "Computershare S.p.A.", società designata da FincoBank, ai sensi dell'art.135-*undecies*, TUF, quale "Rappresentante Designato".-----

Egli pertanto dichiara l'Assemblea regolarmente costituita e atta a deliberare in unica convocazione sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno in parte ordinaria ai termini di legge e di Statuto.-----

Egli dichiara che:-----

- secondo le risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni effettuate ai sensi di legge e dai riscontri effettuati per l'ammissione al voto, a Libro Soci risultano iscritti circa n. 16.700 (sedicimila settecento) azionisti;-----

- in base alle informazioni in possesso della Società, i seguenti azionisti detengono oltre il 3 (tre) per cento del capitale rappresentato da azioni aventi diritto al voto: -----

- "UniCredit S.p.A.", (i) direttamente, per n. 215.066.403 (duecentoquindici milioni sessantaseimila quattrocentotre) azioni ordinarie, rappresentative del 35,389 (trentacinque e trecento ottantanove millesimi) per cento del capitale sociale, e (ii) indirettamente, per il tramite di "UniCredit Bank AG", per n. 219.550 (duecento diciannovemila cinquecento cinquanta) azioni ordinarie, rappresentative dello 0,036 (trentasei millesimi) per cento del capitale sociale;-----

- "Wellington Management Group Llp", indirettamente tramite (i) "Wellington Management International Ltd", per n. 1.571.283 (un milione cinquecento settantunomila duecentoottantatre) azioni ordinarie, rappresentative dello 0,259 (duecento cinquantanove millesimi) per cento del capitale sociale, e (ii) "Wellington Management Company Llp" per n. 29.976.253 (ventinove milioni novecento settantaseimila duecento cinquantatre) azioni ordinarie, rappresentative dello 4,933 (quattro e novecento trentatre millesimi) per cento del capitale sociale;-----

- "Blackrock Inc." indirettamente tramite tredici società di gestione del risparmio controllate, per n. 31.200.425 (trentuno milioni duecentomila quattrocento venticinque) azioni, rappresentative del 5,134 (cinque e cento trentaquattro millesimi) per cento del capitale sociale. -----

Egli sottolinea che, secondo quanto previsto dall'art. 8 del Regolamento assembleare, i partecipanti che intendano prendere la parola possono prenotarsi, presso il tavolo di segreteria; quando essi saranno chiamati a svolgere il loro intervento, dovranno recarsi presso la postazione appositamente allestita, evitando di prendere la parola dalla platea.-----

Egli informa che, secondo quanto previsto dall'art. 17 del Regolamento assembleare, le votazioni avverranno grazie a un sistema informatico di registrazione delle espressioni di voto, utilizzando i "radiovoter" di cui ciascun soggetto legittimato è stato dotato; e precisa che nella cartella di lavoro consegnata ai partecipanti sono contenute le istruzioni per l'uso del radiovoter; e invita a leggere tali istruzioni.-----

Egli raccomanda che, ad ogni votazione, solo dopo un invito in tal senso del Presidente dell'Assemblea, ognuno dei partecipanti potrà provvedere a esprimere il proprio voto, premendo il corrispondente tasto sul "radiovoter" e a confermare la scelta effettuata con il tasto "Ok". Nel caso in cui l'apparecchio non dovesse funzionare come descritto e, comunque, per tutte le occorrenze, Egli prega i partecipanti di richiedere l'intervento del personale di assistenza presente in sala. Egli sottolinea che i delegati e i rappresentanti di società fiduciarie che avessero necessità di esprimere, per ogni singola deliberazione, manifestazioni differenziate di voto, devono far presente tale necessità al notaio verbalizzante ed effettuare la votazione presso le apposite "postazioni di voto assistito".-----

Egli attesta che il sistema elettronico di rilevazione delle presenze e dei voti produce i seguenti

documenti che, firmati da egli stesso, saranno allegati al verbale dell'Assemblea:-----

- elenchi dei Soci presenti e di quelli rappresentati, elenchi che riporteranno anche l'indicazione dei nominativi che eventualmente intervenissero successivamente o che si allontanassero dall'aula assembleare; -----

- elenchi separati per le diverse manifestazioni di voto; -----

- comunicazione del numero dei presenti in proprio e per delega e altre informazioni.-----

Egli informa, una volta conclusa questa indispensabile introduzione e prima di passare alla trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno, che la "Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis TUF" è stata messa a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge; e che la predetta Relazione è contenuta nel fascicolo a stampa inserito nella cartella di lavoro consegnata ai partecipanti.

Prima di passare all'illustrazione e alla trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno, Egli informa altresì che nessun socio ha esercitato il diritto di porre domande sulle materie all'Ordine del Giorno dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 127-ter del TUF.-----

----- = = = -----
[Si omette a questo punto la verbalizzazione della parte ordinaria dell'Ordine del Giorno, oggetto di verbalizzazione in apposito, separato verbale]-----

----- = = = -----
Il Presidente dichiara con ciò chiusa la trattazione della Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno e dispone di passare (essendo le ore 12,31 - dodici e minuti trentuno) alla Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno per la trattazione dei seguenti due argomenti:-----

1. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., della facoltà di deliberare nel 2022, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., di massimi Euro 22.110,00 corrispondenti a un numero massimo di 67.000 azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante 2016 di FinecoBank, ai fini di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante 2016; conseguenti modifiche statutarie.-----

2. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., della facoltà di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale), con emissione di massime numero 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante 2017 di FinecoBank, ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2017; conseguenti modifiche statutarie.-----

Egli informa preliminarmente che sono rappresentate in sala n. 458.497.782 (quattrocento cinquantotto milioni quattrocento novantasettemila settecento ottantadue) azioni ordinarie, pari al 75,446390 (settantacinque e quattrocentoquarantaseimila trecentonovanta milionesimi) per cento delle n. 607.713.345 (seicentosette milioni settecentotredicimila trecentoquarantacinque) azioni costituenti il capitale sociale interamente versato e sottoscritto alla data odierna riferibili a n. 586 (cinquecento ottantasei) soggetti aventi diritto al voto in proprio o per delega.-----

Egli precisa che non sono state conferite deleghe a "Computershare S.p.A." (con sede legale in Milano), società designata da FinecoBank, ai sensi dell'art.135-undecies, TUF, quale "Rappresentante Designato".-----

Egli pertanto dichiara che l'Assemblea è regolarmente costituita e valida per deliberare in parte straordinaria sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno a termini di legge e di Statuto. -----



Egli informa che la Banca Centrale Europea, anche per conto della Banca d'Italia, preventivamente informata in merito alle proposte sottoposte all'approvazione dell'odierna Assemblea straordinaria e alle conseguenti modifiche statutarie, ha rilasciato, in data 30 (trenta) marzo 2017 (duemiladiciassette), il proprio provvedimento di accertamento rilevante anche ai sensi dell'art. 56 del TUB.-----

Egli, considerata la stretta connessione fra i punti 1 e 2 della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno, propone di procedere a un'unica trattazione degli argomenti di cui ai predetti punti, fermo restando che verranno formulate due distinte proposte di deliberazione. Egli dichiara di non riscontrare obiezioni su tale proposta.-----

Egli propone, poiché le Relazioni illustrative predisposte dagli Amministratori sono inserite nel fascicolo a stampa messo a disposizione di tutti gli intervenuti (oltre ad essere state messe a disposizione del pubblico con anticipo rispetto alla riunione assembleare, nei modi e nei termini di legge, presso la Sede legale e la Direzione generale della Società, sul sito internet di "Borsa Italiana S.p.A.", sul meccanismo di stoccaggio autorizzato e gestito da "Spafid Connect S.p.A.", nonché sul sito internet di FinecoBank), che ne sia omessa la lettura integrale. Egli dichiara di non riscontrare obiezioni su tale proposta.-----

Egli invita l'Amministratore Delegato e Direttore Generale a illustrare gli elementi essenziali delle proposte.-----

Prende la parola l'Amministratore Delegato e Direttore Generale il quale riferisce che:-----

a) in relazione alla delega di aumento di capitale per completare l'esecuzione del Sistema Incentivante 2016:-----

- l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 12 aprile 2016 ha approvato il Sistema Incentivante 2016, finalizzato all'assegnazione di un incentivo, in denaro e/o azioni ordinarie gratuite, da corrispondere al personale più rilevante di FinecoBank nell'arco del periodo 2017/2022, attraverso una struttura bilanciata di pagamenti "immediati" (effettuati cioè al momento della valutazione della performance e differiti);-----

- nella stessa circostanza, gli Azionisti hanno deliberato, in sessione Straordinaria, il conferimento della delega al Consiglio di Amministrazione per emettere le azioni ordinarie gratuite necessarie per l'esecuzione del Sistema 2016;-----

- considerato che, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la delega agli Amministratori per aumentare il capitale sociale non può essere conferita per un periodo superiore a cinque anni dalla data dell'iscrizione della relativa delibera assembleare, in occasione della ricordata deliberazione era stata prospettata agli Azionisti la necessità di presentare ad una successiva Assemblea la proposta di attribuire un'ulteriore delega per l'assegnazione dell'ultima tranche di azioni da effettuarsi nel 2022, secondo quanto previsto nel Sistema 2016;-----

- ciò premesso, si propone all'odierna Assemblea di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega, esercitabile nel 2022, per aumentare il capitale di massime 67.000 (sessantasettemila) azioni ordinarie, corrispondenti a massimi euro 22.110 (ventiduemila centodieci), calcolati sulla base del valore nominale unitario delle azioni FinecoBank, pari a euro 0,33 (trentatre cent), apportando le conseguenti modifiche allo Statuto sociale;-----

- il predetto aumento di capitale dovrà effettuarsi mediante utilizzo della riserva speciale all'uopo costituita, denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank" che, ove del caso, potrà essere incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili, formate a seguito dell'accantonamento di utili della società, che verranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'esercizio della delega;-----

b) in relazione alla delega di aumento di capitale per l'esecuzione del Sistema Incentivante 2017:-----

- il 9 gennaio 2017 il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto del parere positivo espresso dal Comitato Remunerazione e Nomine, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli azionisti

il Sistema Incentivante 2017, che è già stato oggetto di approvazione da parte dell'odierna
Assemblea in sessione ordinaria;-----

- il Sistema Incentivante 2017 prevede il pagamento degli incentivi nell'arco di un periodo
pluriennale, 2018-2023, attraverso una struttura bilanciata di pagamenti immediati e differiti
sia in denaro che in azioni ordinarie FinecoBank al ricorrere delle condizioni del piano;-----

- poiché parte degli incentivi previsti dal Sistema Incentivante 2017 sono rappresentati da
azioni FinecoBank, l'Assemblea degli azionisti, in sessione straordinaria, è invitata a conferire
delega al Consiglio di Amministrazione per procedere all'aumento di capitale gratuito
necessario per l'emissione di tali azioni; -----

- con riferimento all'articolo 2443 del Codice civile, considerando il numero dei destinatari e la
quantità complessiva di azioni da assegnare, l'aumento gratuito del capitale sociale per il
sistema 2017 sarà eseguito entro 5 (cinque) anni dalla data di deliberazione assembleare, per
un ammontare nominale massimo di euro 128.700 (centoventottomila settecento),
corrispondente a un numero massimo di 390.000 (trecento novantamila) azioni ordinarie
FinecoBank da assegnare al personale più rilevante di FinecoBank. Tale aumento sarà
effettuato mediante utilizzo della riserva speciale all'uopo costituita, denominata "Riserva
connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank";-----

- l'impatto massimo del sistema 2017 sul capitale sociale di FinecoBank sarà pari a circa lo 0,08
per cento nell'ipotesi che siano assegnate tutte le azioni gratuite ai dipendenti e considerando il
numero massimo di azioni pari a 480.000 (quattrocento ottantamila), che comprende anche
numero 90.000 (novantamila) azioni per l'assegnazione dell'ultima tranche di azioni prevista
per il 2023, per la quale verrà presentata ad una successiva Assemblea la proposta di
integrazione della sopra citata delega.-----

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale dà quindi lettura delle seguenti proposte di
deliberazione:-----

*"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di FinecoBank S.p.A., udita la relazione del Consiglio
di Amministrazione,-----*

-----delibera di-----

*1. attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., la facoltà di
deliberare – nel 2022 – un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod.
civ., di massimi euro 22.110,00 corrispondenti a un numero massimo di 67.000 azioni
ordinarie, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare
rilevanza, al fine di completare l'esecuzione del Sistema 2016 approvato dall'Assemblea
ordinaria del 12 aprile 2016. Tale aumento di capitale dovrà avvenire mediante utilizzo della
riserva speciale denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine
per il Personale di FinecoBank" che, ove del caso, potrà essere incrementata destinandovi una
quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili
della Società che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento
dell'esercizio della delega;-----*

*2. modificare, a seguito di quanto deliberato al precedente punto 1., il comma 10 dell'articolo 5
dello Statuto sociale secondo il seguente nuovo testo:-----*

*"Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di aumentare
gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., anche in più volte e per un
periodo massimo di cinque anni (i) dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2016, per un
importo massimo di Euro 88.440,00 (da imputarsi interamente a capitale per euro 0,33 per
azione, pari al valore nominale unitario) con l'emissione di massime 268.000 nuove azioni
ordinarie FinecoBank, nonché (ii) dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017 per un
importo massimo di Euro 22.110 con l'emissione di massime 67.000 nuove azioni ordinarie
FinecoBank; con imputazione interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore
nominale unitario di ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare*



godimento, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2016.”;

3. attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., la facoltà di deliberare – anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione assembleare – un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale) mediante l'emissione di massime 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank, in esecuzione del Sistema 2017 approvato dall'odierna Assemblea ordinaria. Tale aumento di capitale dovrà avvenire mediante utilizzo della riserva speciale denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank" che, ove del caso, potrà essere incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'esercizio della delega;

4. introdurre un nuovo comma all'art. 5 dello Statuto sociale (i.e. il comma 11) recante il seguente dettato:

"Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale), pari al valore nominale unitario, con l'emissione di massime 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2017”;

5. delegare al Consiglio di Amministrazione tutte le occorrenti facoltà relative all'emissione delle nuove azioni;

6. conferire al Presidente, all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche in via disgiunta fra loro, ogni più opportuno potere per:

(i) dare esecuzione alle deliberazioni di cui sopra nel rispetto dei termini e delle modalità di cui alla normativa di legge e regolamentare pro tempore vigente;

(ii) accettare od introdurre nelle stesse delibere eventuali modifiche o integrazioni (purchè non alterino la sostanza delle delibere adottate) che dovessero rendersi necessarie al fine di adempiere correttamente a tutte le formalità richieste per l'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese;

(iii) procedere al deposito e all'iscrizione, ai sensi di legge, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica;

(iv) apportare le conseguenti modifiche all'art. 5 dello Statuto sociale, come da delibera di cui sopra.”;

Riprende la parola il Presidente dell'Assemblea il quale dichiara conclusa la trattazione congiunta dei punti 1. e 2. della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno; e apre quindi la discussione.

Chiede la parola l'azionista signor Leopoldo Ghibaudi il quale domanda se la previsione di pagamenti differiti nell'ambito del Sistema Incentivante derivi da una scelta di FinecoBank e se il beneficiario abbia diritto al relativo premio anche nel caso in cui al momento dell'erogazione di uno dei pagamenti differiti sia ad esempio in pensione.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale risponde che l'impostazione dei sistemi incentivanti con pagamenti differiti è dettata dalla normativa di riferimento: i regulators chiedono alle istituzioni finanziarie, di dilazionare i pagamenti su un orizzonte temporale più lungo, per i ruoli con maggiore responsabilità e capacità di incidere sull'andamento

dell'azienda; questo anche al fine di evitare comportamenti "opportunistici" di breve periodo. Quanto al secondo quesito l'Amministratore Delegato e Direttore Generale conferma che i beneficiari che ne abbiano maturato i relativi diritti, riceveranno il *bonus* anche se al momento dell'assegnazione siano ad esempio in pensione.-----

Riprende la parola il Presidente dell'Assemblea, il quale, rilevando che non ci sono altri interventi, dichiara chiusa la trattazione sui punti 1. e 2. della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno e dispone che si passi alle votazioni.-----

Egli dispone che si proceda dapprima alla votazione sul punto 1. della Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno, riguardante la proposta di conferimento al Consiglio di Amministrazione della facoltà di deliberare – nel 2022 – un aumento gratuito del capitale sociale al servizio del Sistema Incentivante 2016.-----

Egli chiede ai partecipanti di fare presenti eventuali esclusioni dal diritto di voto, o sue limitazioni, ai sensi degli artt. 120, 121 e 122, TUF e degli artt. 19, 20, 24 e 25, TUB.-----

Rilevando che nessuno dei presenti denuncia l'esistenza di situazioni ostative al diritto di voto, Egli invita tutti i votanti a manifestare la propria espressione di voto tramite il "radiovoter" ed a confermare la scelta effettuata con il tasto "Ok".-----

Si svolgono quindi le operazioni di voto, al termine delle quali il Presidente dell'Assemblea dichiara chiusa la votazione.-----

Ultimato il processo di rilevazione dei voti, il Presidente dell'Assemblea comunica il seguente risultato della votazione:-----

- soggetti partecipanti al voto: 586 (cinquecento ottantasei), per n. 458.497.782 (quattrocento cinquantotto milioni quattrocento novantasettemila settecento ottantadue) azioni, pari al 75,446390 (settantacinque e quattrocento quarantaseimila trecento novanta milionesimi) per cento del capitale sociale;-----

- voti favorevoli: 445.132.735 (quattrocento quarantacinque milioni cento trentaduemila settecento trentacinque), pari al 97,085036 (novantasette e ottantacinquemila trentasei milionesimi) per cento delle azioni ammesse al voto e al 73,247155 (settantatre e duecento quarantasettemila cento cinquantacinque milionesimi) per cento del capitale sociale;-----

- voti contrari: 2.439.856 (due milioni quattrocentotrentanovemila ottocentocinquantesi), pari allo 0,532141 (cinquecento trentaduemila cento quarantuno milionesimi) per cento delle azioni ammesse al voto e allo 0,401481 (quattrocentounomila quattrocento ottantuno milionesimi) per cento del capitale sociale;-----

- voti di astensione: 8.068.191 (otto milioni sessantottomila centonovantuno), pari all'1,759701 (uno e settecento cinquantanovemila settecentouno milionesimi) per cento delle azioni ammesse al voto e all'1,327631 (uno e trecento ventisettemila seicento trentuno milionesimi) per cento del capitale sociale;-----

- non partecipanti al voto: 2.857.000 (due milioni ottocento cinquantasettemila) azioni, pari allo 0,623122 (seicento ventitremila cento ventidue milionesimi) per cento delle azioni ammesse al voto e allo 0,470123 (quattrocento settantamila cento ventitre milionesimi) per cento del capitale sociale.-----

La proposta di conferimento al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare il capitale sociale al servizio del Sistema Incentivante 2016, per l'anno 2022, risulta pertanto approvata a maggioranza.-----

Il Presidente dell'Assemblea dispone che si proceda quindi alla votazione sul punto 2. della parte straordinaria dell'Ordine del Giorno, riguardante la proposta di conferimento al Consiglio di Amministrazione della facoltà di deliberare un aumento gratuito del capitale sociale al servizio del Sistema Incentivante 2017.-----

Egli chiede ai partecipanti di fare presenti eventuali esclusioni dal diritto di voto, o sue limitazioni, ai sensi degli artt. 120, 121 e 122, TUF e degli artt. 19, 20, 24 e 25, TUB.-----

Rilevando che nessuno dei presenti denuncia l'esistenza di situazioni ostative al diritto di voto,



Egli invita tutti i votanti a manifestare la propria espressione di voto tramite il "radiovoter" ed a confermare la scelta effettuata con il tasto "Ok".-----

Si svolgono quindi le operazioni di voto, al termine delle quali il Presidente dell'Assemblea dichiara chiusa la votazione.-----

Ultimato il processo di rilevazione dei voti, il Presidente dell'Assemblea comunica il seguente risultato della votazione:-----

- soggetti partecipanti al voto: 586 (cinquecento ottantasei), per n. 458.497.782 (quattrocento cinquantotto milioni quattrocento novantasettemila settecento ottantadue) azioni, pari al 75,446390 (settantacinque e quattrocento quarantaseimila trecento novanta milionesimi) per cento del capitale sociale;-----

- voti favorevoli: 446.112.091 (quattrocento quarantasei milioni centodododicimila novantuno), pari al 97,298637 (novantasette e duecento novantottomila seicento trentasette milionesimi) per cento delle azioni ammesse al voto e al 73,408309 (settantatre e quattrocento ottomila trecentonove milionesimi) per cento del capitale sociale;-----

- voti contrari: 1.460.500 (un milione quattrocento sessantamila cinquecento), pari allo 0,318540 (trecento diciottomila cinquecento quaranta milionesimi) per cento delle azioni ammesse al voto e allo 0,240327 (duecento quarantamila trecento ventisette milionesimi) per cento del capitale sociale;-----

- voti di astensione: 8.068.191 (otto milioni sessantottomila centonovantuno), pari all'1,759701 (uno e settecento cinquantanovemila settecentouno milionesimi) per cento delle azioni ammesse al voto e all'1,327631 (uno e trecento ventisettemila seicento trentuno milionesimi) per cento del capitale sociale;-----

- non partecipanti al voto: 2.857.000 (due milioni ottocento cinquantasettemila) azioni, pari allo 0,623122 (seicento ventitremila cento ventidue milionesimi) per cento delle azioni ammesse al voto e allo 0,470123 (quattrocento settantamila cento ventitre milionesimi) per cento del capitale sociale.-----

La proposta di conferimento al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare il capitale sociale al servizio del Sistema Incentivante 2017, risulta pertanto approvata a maggioranza.-----

----- = = = -----
Null'altro essendovi da deliberare e nessuno più chiesto la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la presente Assemblea, essendo le ore 12,55 (dodici e minuti cinquantacinque).-----

----- = = = -----
Si allegano al presente verbale (omessane la lettura per espressa dispensa avutane dal comparente):-----

- con lettera "A", l'elenco dei partecipanti al momento di apertura della parte straordinaria dell'ordine del giorno;-----

- con lettera "B", il provvedimento della Banca Centrale Europea del 30 marzo 2017 (unitamente alla traduzione in lingua italiana che, conoscendo io notaio la lingua inglese, è stata da me personalmente effettuata);-----

- con lettera "C", la Relazione Illustrativa sui punti 1. e 2. della parte straordinaria dell'Ordine del Giorno;-----

- con lettera "D", il risultato della votazione sul punto 1. della parte straordinaria dell'Ordine del Giorno;-----

- con lettera "E", il risultato della votazione sul punto 2. della parte straordinaria dell'Ordine del Giorno;-----

- con lettera "F", la nuova versione dello Statuto sociale.-----

-----E r i c h i e s t o n e,-----
io notaio ho ricevuto questo verbale che, scritto con elaboratore elettronico da persona di mia

fiducia e, in parte, da me, ho letto al comparente, il quale, a mia domanda, l'approva e lo sottoscrive con me notaio alle ore diciassette e minuti cinque circa; consta il presente atto di sei fogli, per venti facciate e fino a questo punto della ventunesima pagina.-----

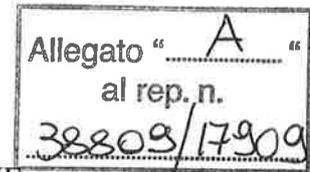
Firmato Enrico Cotta Ramusino-----

Firmato Angelo Busani-----



PAGINA NON UTILIZZATA

Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017



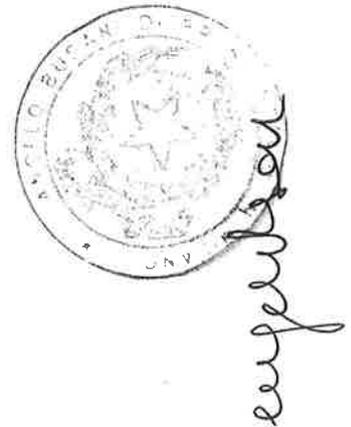
SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Dichiaro che sono adesso presenti in proprio o per delega:

N° **586** azionisti rappresentanti n° **458.497.782** azioni ordinarie pari al **75,446390** % delle n.

607.713.345 azioni costituenti il capitale sociale interamente versato e sottoscritto alla data odierna.

A large, stylized handwritten signature in black ink, appearing to be "Enferber".

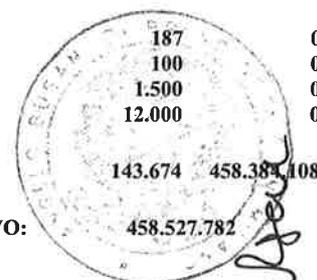


Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 11/04/2017 in unica convocazione.
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER

AZIONI

Proprio	Delega		In proprio	Per delega
1	0	AMADASI GIORDANO	158	0
1	0	AMADEI STEFANO	3.861	0
1	0	ANNIBALETTI ANGELO	30.000	0
0	1	CAGLIA MARIA	0	215.066.403
1	0	CASTAGNA SERGIO	1	0
1	0	CERASUOLO STEFANO	7.241	0
1	0	CORNAGO DANIELE	2.241	0
1	0	DI PALMA GIUSEPPE	1.100	0
1	0	FOGLI MAURIZIO	1.953	0
0	264	FRATTOLILLO NICOLA	0	99.321.384
1	0	GHIBAUDI LEOPOLDO	9.000	0
1	0	MARTIRIGGIANO ANTONIO	2.681	0
1	0	MINNELLA CARMELO GIOVANNI	1.867	0
1	0	ROSSI MARCO	57.288	0
1	0	ROSSOTTI ROBERTO	3.000	0
1	0	SCANU MARCO	187	0
1	0	SIRIANNI PIER BATTISTA	8.000	0
0	301	TONELLI GIULIO	0	143.996.321
1	0	VIOZZI DANIELE	50	0
1	0	ZACCARDI ANTONELLA	1.259	0
17	566	Apertura Assemblea	129.887	458.384.108
			TOTALE COMPLESSIVO:	458.513.995
Intervenuti/allontanatizi successivamente:				
1	0	AUSILIO ROSA GIUSEPPINA	187	0
1	0	BONETTI EMANUELE	100	0
1	0	CROCE MARIO	1.500	0
1	0	PRANDINI GIULIANO	12.000	0
21	566	Approvazione Bilancio al 31/12/2016	143.674	458.384.108
			TOTALE COMPLESSIVO:	458.527.782
Intervenuti/allontanatizi successivamente:				
21	566	Destinazione del risultato di esercizio 2016	143.674	458.384.108
			TOTALE COMPLESSIVO:	458.527.782
Intervenuti/allontanatizi successivamente:				
21	566	Determinazione del numero degli Amministratori	143.674	458.384.108
			TOTALE COMPLESSIVO:	458.527.782
Intervenuti/allontanatizi successivamente:				
21	566	Fissazione durata del mandato degli Amministratori	143.674	458.384.108
			TOTALE COMPLESSIVO:	458.527.782
Intervenuti/allontanatizi successivamente:				
21	566	Nomina degli Amministratori	143.674	458.384.108
			TOTALE COMPLESSIVO:	458.527.782
Intervenuti/allontanatizi successivamente:				
21	566	Determinazione compensi Amministratori	143.674	458.384.108
			TOTALE COMPLESSIVO:	458.527.782
Intervenuti/allontanatizi successivamente:				
21	566	Nomina del Collegio Sindacale	143.674	458.384.108
			TOTALE COMPLESSIVO:	458.527.782



Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 11/04/2017 in unica convocazione.
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER

AZIONI

Proprio	Delega		In proprio	Per delega
		Intervenuti/allontanatizi successivamente:		
21	566	Determinazione compensi Sindaci	143.674	458.384.108
		TOTALE COMPLESSIVO:	458.527.782	
		Intervenuti/allontanatizi successivamente:		
-1	0	ANNIBALETTI ANGELO	-30.000	0
20	566	Politica Retributiva 2017	113.674	458.384.108
		TOTALE COMPLESSIVO:	458.497.782	
		Intervenuti/allontanatizi successivamente:		
20	566	Rinnovo politica dei pagamenti di fine rapporto	113.674	458.384.108
		TOTALE COMPLESSIVO:	458.497.782	
		Intervenuti/allontanatizi successivamente:		
20	566	Sistema Incentivante 2017	113.674	458.384.108
		TOTALE COMPLESSIVO:	458.497.782	
		Intervenuti/allontanatizi successivamente:		
20	566	Sistema Incentivante 2017 Promotori Finanziari	113.674	458.384.108
		TOTALE COMPLESSIVO:	458.497.782	
		Intervenuti/allontanatizi successivamente:		
20	566	Autorizzaz. acquisto disposizione azioni proprie	113.674	458.384.108
		TOTALE COMPLESSIVO:	458.497.782	
		Intervenuti/allontanatizi successivamente:		
20	566	Rinnovo autorizzazione piano di stock granting	113.674	458.384.108
		TOTALE COMPLESSIVO:	458.497.782	
		Intervenuti/allontanatizi successivamente:		
20	566	Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110	113.674	458.384.108
		TOTALE COMPLESSIVO:	458.497.782	
		Intervenuti/allontanatizi successivamente:		
20	566	Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700	113.674	458.384.108
		TOTALE COMPLESSIVO:	458.497.782	

FinecoBank S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in unica convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

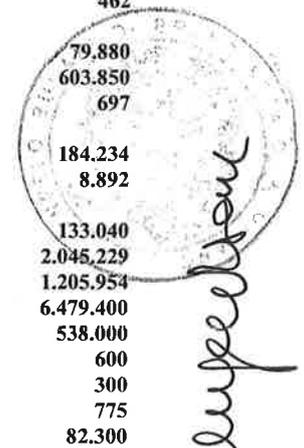
1	Delegante di CAGLIA MARIA UNICREDIT S.P.A.	Tessera n° 3005 Azioni 215.066.403 215.066.403
2	Deleganti di FRATTOLILLO NICOLA I.2.C. ACTIONS BLACKROCK GLOBAL FUNDS AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK/BEST INVESTMENT CORPORATION AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/FONDS RESERVE RETRAITES AGENTE:BP2S LUXEMBOURG/HENDERSON HORIZON FUND SICAV AGENTE:BP2S LUXEMBOURG/HENDERSON GARTMORE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/SUPER FUNDS MANAG CORP SOUTH AUSTRALIA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/NEW YORK LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:HSBC BANK PLC/TR EUROPEN GROWTH TRUST PLC ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND STG PFDS V.D. GRAFISCHE RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY/GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL/LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO RICHIEDENTE:CBHK SA CBKR SCHRODER EURO EQ MF/CITIBANK KOREA INC RICHIEDENTE:CBLUX SA THREADNEEDLE (LUX)/THREADNEEDLE (LUX) AGENTE:NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD/ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/SAN FRANCISCO CITY & COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD/UNIVEST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/INTERNATIONAL MONETARY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES CORE MSCI EAFE ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WORLD ALPHA TILTS NON-LENDABLE FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES VII PLC	Tessera n° 3291 Azioni 488.000 4.397.203 82.591 9.518 888.450 2.101.556 572.233 119.451 20.939 4.791.064 94.946 34.871 3.489 66.324 1.844.247 57.838 14.955 104.668 1.587 155.541 5.524.312 1.666.611 423.988 848.102 978.719 32.387 12.165 363.921 26.623 41.051 65.307 116.549 18.626 27.415 126.385 15.994 15.676 154.557 78.810 1.101.611 62.756 3.050 560.715 1.043.062 548.131 592.081 16.762 6.701 1.917 757 103.806 674.577

FinecoBank S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in unica convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/FCP KLESIA A DIVERSIFIE	325.000
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/PEERLESS INSURANCE COMPANY	115.223
RICHIEDENTE:CBLDN SA CIP-DEP-TIF-PAN SMLR COM/THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC	11.652.830
RICHIEDENTE:CBHK-SSF-EUE-CF83/NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	12.500
RICHIEDENTE:CBNY SA NORGES BANK/NORGES BANK	109.988
AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	691.987
AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	1.795.422
AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	565.229
AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/VANGUARD FUNDS PLC	91.522
AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/RAINIER INT SMALL CAP EQUITY COLLECTIVE	182.840
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/MERIFIN CAPITAL B.V.	39.940
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/CHINA LIFE INSURANCE (GROUP) COMPANY	2.554
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	22.117
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	1.214
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/NVIT MULTI MANAGER INTERNATIONAL GROWTH	143.770
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/MASTER TRUST FOR NATIONAL PENSION FD	35.535
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/PROSHARES HEDGED FTSE EUROPE ETF	191
AGENTE:HSBC BANK PLC/FLF STRATEGIC GLOBAL EQUITY FUND	72.428
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/FCPE TOTAL ACTIONS EUROPEENNES	750.000
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	27.702
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	73.110
RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	1.528
CIBC INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	44.559
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	2.113
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	134.679
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	1.181
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/THE TRUSTEES OF ZURICH FINANCIAL SERVICES UK PENSION SCHEME	572.086
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/NAT WEST BK AS TRUSTEE OF LEGAL & GENERAL EUROPEAN INDEX TR	212.266
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/SSGA GROSS ROLL UP UNIT TRUST	13.909
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/LEGAL & GENERAL AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME	4.616
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/AMERICAN CENTURY STRATEGIC ASSET ALL, INC. STRAT ALL CONS F	6.110
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/AMERICAN CENTURY STRAT ASSET ALL, INC. STRAT ALL MODERATE F	26.000
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/AMERICAN CENTURY STRAT ASSET ALL, INC. STRATEGIC ALL AGGR F	23.070
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FUNDS, INC. INTL DISCOVERY F	301.560
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FUNDS, INC. INTL OPPORTUNITIES	219.530
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FUNDS INC - NT INT SM MID CAP F	266.990
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/AMERICAN CENTURY RETIREMENT DATE TRUST	114.333
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/EATON VANCE INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	10.546
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	217.799
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	19.979
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	66.699
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	369.604
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/STATE STREET IRELAND UNIT TRUST	52.145
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	3.873
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	3.671
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VANGUARD INVESTMENTS II COMMON CONTRACTUAL FUND	8.723
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VANGUARD INVESTMENTS COMMON CONTRACTUAL FUND	25.281
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE INDEX ETF	1.123
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	26.627
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED EUROPE EQUITY FUND	139
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND	17.270
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND	37.696
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	867

FinecoBank S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in unica convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	212.713
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	102.172
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	29.608
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	114.889
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	2.775
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CDN ACWI ALPHA TILTS FUND	15.426
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE TRUSTEES OF BP PENSION FUND	773.030
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	12.389
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/FAMILY INVESTMENTS CHILD TRUST FUND	14.367
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/FAMILY INVESTMENTS GLOBAL ICVC FAMILY BALANCED INT FUND	9.961
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND	284.213
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	49.007
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VANGUARD INV FDS ICVC-VANG FTSE DEV WOR LD EX - UK EQT IND FD	41.639
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F	103.491
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	13.451
FCP GROUPAMA AVENIR EURO	3.136.372
FCP ECUREUIL RETRAITE EURO ACTIONS 4	300.000
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/CHEVRON MASTER PENSION TRUST	29.057
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	34.430
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	13.955
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	17.985
AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU/ING DIRECT	29.652
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CALVERT RESP INX SRS, INC.-CLVRT DVD MRKTS EX-U.S. RSP INX FD	462
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	79.880
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	603.850
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	697
RICHIEDENTE:CBLDN S/A IRISH LIFE ASSURANCE CO/IRISH LIFE ASSURANCE.	184.234
RICHIEDENTE:CBNY-LEGAL & GEN COLL INV TRST/LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	8.892
MOMENTUM INVESTMENT FUNDS SCIVA SIF	133.040
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE	2.045.229
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	1.205.954
ELEVA UCITS FD-ELEVA ABSOLUTE	6.479.400
CULISEE IFC 1	538.000
AGENTE:THE BANK OF NOVA SCOTIA/CC&L Q 140/40 FUND	600
AGENTE:THE BANK OF NOVA SCOTIA/CC& L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I	300
AGENTE:THE BANK OF NOVA SCOTIA/CC&L Q CAN EQUITY 130/30 PLUS FUND	775
AGENTE:THE BANK OF NOVA SCOTIA/CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	82.300
AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	79.836
AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK/JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	3.877
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/STICHT BEDRIJ MEDIA PNO	180.000
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/HENDERS.EURO.SMALLER COMPANIES FUND	322.357
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/HENDERSON INSTIT EUROP INDEX OPP FUND	42.487
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/SAINT MARTIN 4	888.000
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/FCP SAKKARAH 7	7.500
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/TOTAL GESTION FLEX PATRI	44.970
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	4.895
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/JPM EUROPE DYNAMIC (EX UK) FUND	551.178
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	409.306
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	1.533.787
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/JTSB LTD. AS TRUSTEE FOR SUMITOMO	16.888
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/JPMORGAN INTERNATIONAL DISCOVERY FUND	6.507
AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE/THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	104.309
AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	4.749
AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA/BLACKROCK INSTITUTIONAL POOLED FUND PLC	6.097
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/BLACKROCK FISSION INDEXED INTL EQUITY FD	24.822
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	37.838
THE ROYAL INST FOR THE ADVANCEMENT OF LEARNING MCGILL UNIVERSITY	15.685
MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	7.953
RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED/AQR ORACLE FUND LP	5.896
RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C/NUMERIC ABS RETURN FD LP	18.000
BOK KIC AAEQ 3	15.026
SUBSIDIZED SCHOOLS P FUND NORTHERN	13.614
55016 UP INTERNATIONALE AKTIER	225.930



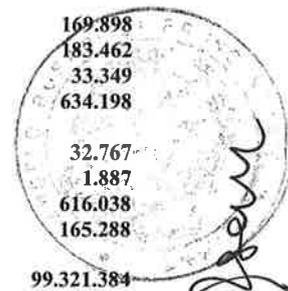
FinecoBank S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in unica convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

WILM MULTI MGR INTL FD OBERWEIS	241.652
56053 IP GLOBAL EQUITIES I	12.883
LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	181.818
IQ 50 PERCENT HEDGED FTSE EURO ETF	3.749
DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	4.402
FPXF WILLIAM BLAIR CO	31.880
RVN WILLIAM BLAIR	4.196
BLL AQUILA LIFE EUROPEAN EQUITY	755.618
BLL ASCENT LIFE EUROPEAN	62.130
BLK MULTI ASSET INC PF EUR EQU INC	478.931
BLL AQUILA LIFE OSEAS EQUITY FUND	4.851
BLL ASCENT LIFEENHANCED	1.766
DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	466
CHI OPERATING INVESTMENT PROGRAM LP	78.109
CATHOLIC HEALTH INITIATIVES MASTER TRUST	40.056
FIRST INITIATIVES INSURANCE LIMITED	6.914
EATON VANCE MGMT INTL SMALL CAP	1.057
ONFF WILLIAM BLAIR NONUS	17.060
CE8F WILLIAM BLAIR IACG	115.413
VANGUARD INTL HIGH DIV YLD INDEX FD	14.295
BSNF NTR WILLIAM BLAIR	12.404
BSPF PMT WILLIAM BLAIR	8.749
BGF EURO MKTS FD EURO EQUITY PF	8.176.154
BGF FLEX MULTI ASSET GBL EQ PF	9.039
LRPF WILLIAM BLAIR	42.009
W11F WILLIAM BLAIR	10.510
BFTF WILLIAM BLAIR	21.724
US BK RAINIER INTL DISCOVERY FUND	395.610
ATFF AMERICAN CENTURY	74.487
RZSF3001 NON US GE W BLAIR	103.201
1216 APG DME FINANC	1.221.917
2054 APG DME BLACKR	117.398
AON HEWITT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	27.414
MINISTERS AND MISSIONARIES BENEFIT BOARD OF AMERICAN BAPTIST CHURCH	30.345
PHC NT SMALL CAP	26.269
BNYMTD BLK CONTINENTAL EURO INC	4.653.703
BNYMTD BLK CONT EUR EQ TRCK FD INV	265.102
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND	97.220
THE EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY	20.153
GENERAL MILLS INVESTMENT TRUST	36.637
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	12.426
SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	19.925
UPS GROUP TRUST	86.396
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/UNIVERSITY OF KENTUCKY	10.000
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/CHEVRON UK PENSION PLAN	2.761
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/THE CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI	50.065
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/DFI LP EQUITY (PASSIVE)	1.693
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/AON SAVINGS PLAN TRUST	46.862
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/ADVOCATE HEALTH CARE NETWORK	20.899
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/CITY OF MILWAUKEE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	64.284
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/FIREMEN'S ANNUITY & BENEFIT FUND OF CHICAGO	10.415
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	51.783
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	32.151
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/SALT RIVER PIMA-MARICOPA INDIAN COMMUNITY	17.859
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/OPSEU PENSION PLAN TRUST FUND	5.309
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC PLC AS TR OF BARING EUR SEL TR	2.417.367
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/STRATHCLYDE PENSION FUND	341.499
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/NAT WEST BANK PLC AS TRUSTEE OF LEG & GEN GLOBAL EQT IND FD	891
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/FIDELITY RUTLAND SQUARE TR II: STRAT ADV INT MULTI-MANAGER F	2.062
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/FIDELITY RUTLAND SQUARETRUST II: STRATEGIC ADVISERS INT F	203.488
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CALVERT WORLD VALUES F INC - CALVERT INT OPPORTUNITIES FUND	183.278
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	28.252
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL GROWTH FUND	657.058
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WILLIAM BLAIR INSTITUTIONAL INTERNATIONAL GROWTH FUND	476.734
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MM SELECT EQUITY ASSET FUND	6.406
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VANGUARD GLOBAL LIQUIDITY FACTOR ETF	1.061
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WELLS FARGO ALTERNATIVE STRATEGIES FUND	7.561

FinecoBank S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in unica convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND	18.109
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	30.409
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	131.253
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/PRUDENTIAL BANK AND TRUST	56.511
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/SPDR EURO STOXX SMALL CAP ETF	19.641
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED ETF	2.460
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B	9.358
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/DELUXE CORPORATION MASTER TRUST	12.195
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MERCY HEALTH	9.457
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MERCY HEALTH RETIREMENT TRUST	2.453
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/TRUTH INITIATIVE FOUNDATION	4.601
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	1.002.024
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ISHARES I INVESTK MIT TGV F ISHS ST. EUROPE600 BS UCITS ETF DE	233.174
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BLACKROCK AM DE FOR ISHS EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE)	1.086.651
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE)	163.680
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BLACKROCK AM DE FOR ISHS STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)	334.720
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE)	273.064
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE TRUSTEES OF CONOCOPHILLIPS PENSION PLAN	11.592
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE TRUSTEES OF SAL PENSION SCHEME	3.820
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VANGUARD INVESTMENTS FUNDS ICVC - VANGUARD GLOBAL EQUITY	17.302
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	276
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN	169.898
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	183.462
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	33.349
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	634.198
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	32.767
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/KIEGER FUND I	1.887
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MERCER QIF CCF	616.038
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	165.288
Numero di deleghe rappresentate dal badge:	264
	99.321.384

Handwritten signature



3 Deleganti di **TONELLI GIULIO**

Tessera n° 2253

Azioni

AGENTE:SCHRODERS ITALY SIM/ANIMA SGR SPA	12.381.073
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/FEDERATED KAUFMANN FUND	6.839.360
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA	27.000
SICAV BBM V-FLEX	135.784
FCP BEST BUSINESS MODELS	1.530.000
FCP VILLIERS DIAPASON	69.636
FCP RSI EURO P	63.089
INVESCO FUNDS	177.083
AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU/WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS	335.843
AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU/WELLINGTON MANAGNT PORTFOLIOS GLOB RESEA	36.542
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/AXA VALEURS EURO	1.200.000
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/AXA OPTIMAL INCOME	2.068.464
AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE/ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS	350.000
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	60.140
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONA	86.791
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/COINVEST LIMITED	13.801
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	55.682
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/MI-FONDS 392	462.000
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/ENTERGY CORP.RETIEMENT PLANS MASTER TR.	203.718
AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE/RBC CANADIAN MASTER TRUST	124.418
AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE/REGIME DE RETRAITE D HYDRO QUEBEC	102.698
AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE/TEACHERS PENSION PLAN & PRIVATE SCHOOL	639.710
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	8.682.403
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	8.000
FIRST INVESTORS GLOBAL FUND	306.236
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	70.858
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	124.544
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	41.418
UNISYS MASTER TRUST	70.952

Handwritten signature 'Lupat'

FinecoBank S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in unica convocazione

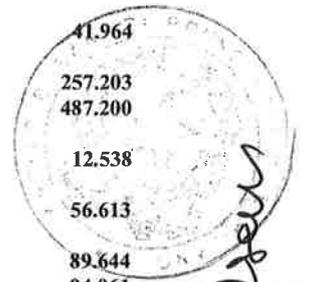
* ELENCO DELEGANTI *

RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT/UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	73.720
RICHIEDENTE:CBLDN SA STICHTING PGGM DEPOSITORY/STICHTING PGGM DEPOSITORY	179.921
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST	57.188
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS	44.336
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN	53.438
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/TYCO ELECTRONICS DEFINED BENEFIT PLANS MASTER TRUST	17.288
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY	120.164
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	44.501
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	319.807
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/FEDERATED KAUFMANN SMALL CAP FUND	874.310
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	522.049
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/HARTFORD INTERNATIONAL OPPORTUNITIES HLS FUND	907.160
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE HARTFORD INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	1.698.920
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/HARTFORD HEALTHCARE ENDOWMENT LLC	10.847
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	9.572
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ANCHOR SERIES TRUST STRATEGIC MULTI-ASSET PORTFOLIO	7.316
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/HENKEL OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	20.932
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ASHWOOD INVESTMENTS LIMITED	6.619
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	513.664
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WELLINGTON MNGT PTF (CAYMAN)-GL OPP EX-JAPAN PTF F QUA INST IN	122.551
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BNY MELLON TR+DEP ATF ST. JAMES'S PLACE MNGD GROWTH UNIT TR	1.495.583
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT-EXCHANGE F	193.662
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BIMCOR GLOBAL EQUITY POOLED FUND	87.658
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	143.444
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.292.969
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	365.713
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	37.395
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	376.990
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	88.420
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM GLB OPPORT PTF	151.092
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	900.083
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	2.381
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/AXA WORLD FUNDS	12.770.072
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/UBS ETF	5.105
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	61.206
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	157.750
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1.416.042
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	210.400
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	3.059
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE WELLINGTON TR CO, NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F	24.218
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR F TR GLB RES EQ PTF	5.970
AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE/INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	143.065
AGENTE:BP2S-FRANKFURT/ALLIANZGI FONDS BAT LS	92.900
AGENTE:SUMITOMO MITSUI TRUS/PFIZER JAPAN INC PENSION FUND	80.700
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/DEKA INVESTMENT GMBH RE ARIDEKA	1.150.000
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/SCHRODER EUROPEAN FUND	2.365.914
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/DEKA INTERNATIONAL S.A. RE DEKA-EUROSTOC	546.850
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ANIMA FUNDS PLC	353.973
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	1.446.700
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	44.607
RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT/CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	11.326
ALLIANZ ACTIONS EURO PME-ETI	167.700

FinecoBank S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in unica convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

AGENTE:PICTET & CIE/BANQUE PICTET & CIE SA	33.126
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/HE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MTBJ400045842	2.810.128
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	73.068
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/UBS (US) GROUP TRUST	7.469
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	186.764
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/ARTEMIS EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	1.301.374
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX	14.257
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	25.292
AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR/FCP BRONGNIART AVENIR	100.000
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	181.930
AGENTE:HSBC BANK PLC/REASSURE LIMITED	14.216
AGENTE:HSBC BANK PLC/HSBC EUROPEAN INDEX FUND	75.508
AGENTE:DANSKE BANK S/A/REALDANIA	532.000
PUBLIC SERVICE PENSION PLAN FUND	35.520
TIMESQUARE FOCUS FUND LP	25.000
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/THE UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC	177.800
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/LOY PARTNERSHIP, LLC	96.500
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/RAMI PARTNERS, LLC	90.600
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/BLUE SKY GROUP	209.000
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS	291.526
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/HRW TESTAMENTARY TRUST NO 3	127.400
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/THE WALTON FAMILY FOUNDATION	269.600
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 8	127.400
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/HRW TESTAMENTARY TRUST NO 2	127.400
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 12	109.400
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/STATE UNIVERSITIES RETIREMENT SYSTEM	68.085
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/AMG FUND PLC	8.390
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/LAUDUS INTERNATIONAL MARKETMASTERS FUND	684.332
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST	41.964
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND	257.203
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	487.200
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF	12.538
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	56.613
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/FRIENDS LIFE LIMITED	89.644
CPR EURO HIGH DIVIDEND	94.061
FCP EDMOND DE ROTHSCHILD EURO LEADERS	923.900
FCP EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPEMIDCAPS	834.000
FCP LCF PHARMA INTERNATIONAL	164.920
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT	399.330
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO EUROPA	192.127
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/DEKA INVEST DIVIDENDENSTRATEGIE CF A	1.088.900
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/DEKA INVEST. RE DEKA-DIVIDENDENDISCOUNT	7.900
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/DEKA BASISSTRATEGIE FLEXIBEL	23.960
AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	469.886
AGENTE:HSBC BANK PLC/WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUT PENS FD	61.000
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	53.590
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/DEKA INVESTMENT GMBH RE PRODEKA	65.200
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	309.886
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/SCHRODER ADVANCED BETA GLOBAL EQUITY SMA	71.392
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/STICHTING PENSIOENFONDS APF	2.873
AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/WELLINGTON TRUST COMP COMM TRUST INT OPP	175.018
AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	10.972
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/HSBC STAT	58.300
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD	183.162
EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI ITALIA	528.640
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	1.100.000
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	30.000
INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	450.000
CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	150.000
EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY	76.384
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA	1.100.000
EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	20.610
EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	26.395
FONDO GESTIELLE ABSOLUTE RETURN DI ALETTI GESTIELLE S.G.R. S	250.000
FONDO GESTIELLE CEDOLA MULTI TARGET II D ALETTI GESTIELLE SG	110.000
FONDO GESTIELLE CEDOLA DUAL BRAND DI ALETTI GESTIELLE SGR SP	100.000
F.DO GESTIELLE DUAL BRAND EQUITY 30 DI ALETTI GESTIELLE SGR	60.000

Handwritten signature



Luigi P...

FinecoBank S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in unica convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

FONDO GESTIELLE CEDOLA MULTI TARGET IV DI ALETTI GESTIELLE S	15.000
GESTIELLE ABSOLUTE RETURN DEFENSIVE DI ALETTI GESTIELLE SGR	11.000
FONDO VOLTERRA ABSOLUTE RETURN DI ALETTI GESTIELLE S.G.R. S.	5.000
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	670.000
EURIZON EASY FUND - EQUITY ITALY	129.738
RICHIEDENTE:CBLDN S/A CIP-DEP AVIVA INVESTORS NORWICH UNION/AVIVA INVESTORS	10.120
INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	
RICHIEDENTE:CBHK S/A CFSIL RE COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 12/COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED.	71.939
RICHIEDENTE:CITIGROUP GLOBAL MARKETS SA PRIME FINANCE CLIENT SAFEKEEPING/WELLINGTON ALTA FUND	94.527
RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT/UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	132.808
RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA/UBS (LUX) EQUITY SICAV	128.845
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	668.413
T. ROWE PRICE FUNDS SICAV	145.427
METZLER INT INV EUR SMALLER CO	1.575.000
UBS EUROP SMALL CAP EQUITY FD	84.125
CIPAV ALOIS	117.262
SOGECAP ACTIONS SMALL CAP	942.243
SG ACTIONS EUROPE MID CAP	197.367
AGI FRANCE	171.200
AGENTE:BP2S LUXEMBOURG/BNP PARIBAS A FUND	58.956
GENERALI INVESTMENTS LUXEMBURG S.A.	684.571
MERRILL LYNCH PROFESSIONAL CLEARING CORP	86.328
AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU/FIDELITY FUNDS SICAV	1.194.975
AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU/WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS (LUX) IV SICAV-FIS-GL MULT-AS TARRET PF	28.228
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/AFER ACTION PME	451.836
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND	2.526.390
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/BNP PARIBAS ACTIONS PME	543.807
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/FCP BNP PARIBAS ACTIONS EUROLAND	43.134
AGENTE:BP2S LUXEMBOURG/PARVEST	3.121.423
AGENTE:BP2S LUXEMBOURG/BNP PARIBAS LI	82.735
AGENTE:BP2S LUXEMBOURG/BNP PARIBAS B PENSION BALANCED	733.505
AGENTE:BP2S LUXEMBOURG/BNP PARIBAS B PENSION STABILITY	47.432
AGENTE:BP2S LUXEMBOURG/METROPOLITAN RENTASTRO	183.304
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA-DIVIDEND VA	74.600
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/UBS ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	283
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FU	4.303.286
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	138.293
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI	506.456
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/DEKA INVEST RE DEKA-ZMV-FONDS	22.000
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/DEKA INVESTMENT GMBH RE LANDSBERG-FONDS	9.400
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA VALUE PLUS	10.813
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	400.962
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/PENSIONS KASSEN FOR BORNE-OG UNGDOMS	16.958
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/KAPITALFORENINGEN ISTITUTIONEL INVESTOR EUROPAELSKA AKTIER	1.525.392
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC	7.791
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/T ROWE INTL SMALL CAP EQUITY TRUST	486.110
AGENTE:HSBC BANK PLC/AXA FRAMLINGTON FINANCIAL FUND	125.000
AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU/NATIXIS INTERNT FUNDS LUX I	238.000
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/FCP SCANDIUM	122.000
AGENTE:BP2S-FRANKFURT/ALLIANZGI FONDS PF1	14.182
AGENTE:BP2S-FRANKFURT/ALLIANZGI FONDS AFE	3.943
AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR/TRUSTEAM ROC EUROPE C O TRUSTEAM FINANCE	1.507.269
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	83.856
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/SCHRODER PENSION MANAGEMENT LTD	42.277
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND	2.267.886
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	125.000
AGENTE:HSBC BANK PLC/FTSE ALL WORLD INDEX FUND	33.351
AGENTE:HSBC BANK PLC/NORTHERN IRELAND LOCAL GOV PENSION FUND	84.483
AGENTE:HSBC BANK PLC/FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED	6.627
AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS/FCP VILLIERS ACTIONS EDRA	968.000
AGENTE:SCHRODERS ITALY SIM/ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR ITALIA ALTO POTENZIALE	242.269
AGENTE:NOMURA BK SA LUXEMB/MM3 EUEQ MFS ACCOUNT	8.971
BRIDGEWATER PURE ALPHA TRADING COMPANY II, LTD	973.829
TEACHERS' PENSION PLAN FUND	37.223
TELUS PENSIONS MASTER TRUST	78.303
ALLEGHENY COLLEGE	24.200
ERIE COUMMINTY FOUNDATION	27.300
AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	994.376

FinecoBank S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in unica convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

AMUNDI LUXEMBOURG SA	909.666
RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED/S.W. MITCHELL EUROPEAN L.P. C/O J O	201.592
HAMBRO INVESTMENT MAN.	
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN	115.234
UWF TROW INTL DISCOVERY	55.384
BOK KIC GAEQ6	85.699
PS FTSE LO BT EQ WT PORT	32.076
CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	802.185
EIR EIE WELLINGTON INT	179.053
BNYMTCIL IFS4 INV CONT EU SM CAP FD	1.317.413
BNYMTCIL IFS4 INV GBL SM CAP EQ FD	385.589
PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	2.919
PS SP INTL DEVEL QUALITY PORTFOLIO	4.736
PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	5.473
PRU SECTOR FDS INC PRU FIN SER FD	787.168
AST TRP DIVERS REAL GWTH PORT PDMO	1.049
AST FI PYRAMIS QUANT AA IE SC PDGJ	83.115
AST TRP GWTH OPP PORT BAL PDRB	26.600
AST RCM WORLD TRENDS PORT PDBF	250.800
WELLINGTON MGMT CY LLPQUALITY EDUC FD	138.871
BANK OF AMERICA PENSION PLAN OECHSLE	143.212
BOA FBO SKL INVESTMENT GRP LLC	8.534
WMP OPP INVESTMENT PRTNLS LP	32.852
AWAF AWAC WELLINGTON	58.355
GLOBAL EQUITY WELLINGTON	235.725
GLOBAL INVESTMENT FUND	31.323
MFS INTL EQUITY FUND	74.599
HP INC MASTER TRUST	68.418
BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	180.600
CPA COP PSERS PYRAMIS GLOBAL ADV	78.706
BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	63.600
AMG TIMESSQUARE INTL SM CAP	643.360
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	215.017
VERIZON MASTER SAVINGS TRUST	98.016
UTC WELLINGTON GLOBAL	91.148
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	132.596
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	109.924
JOHN S AND JAMES L KNIGHT FOUNDATION	229.700
PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIO 2 PRUDENTIAL QMA INTL DEVELOPED MRKTS INDEX FUND	246
FCP EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SRI	168.000
CNP ASSUR SMALL CAP	432.330
AA FORTIS ACTIONS PETIT CAP EUROPE	270.956
FCP NATIXIS ACTIONS SMALL MID CAP EURO	263.000
ASSURDIX	41.977
CPR SILVER AGE	2.472.859
CROISSANCE PME M	433.376
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/LTW INVESTMENTS LLC	170.000
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	39.700
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/DUPONT AND RELATED COMP DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TR	59.456
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/THE HEALTH FOUNDATION	57.168
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/ST. JOSEPH HEALTH SYSTEM	100.661
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY/ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	77.149
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/FEDERATED KAUFMANN FUND II	166.330
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/SCHWAB INTERNATIONAL EQUITY ETF	195.728
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WELLINGTON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND (CANADA)	152.865
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	142.892
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS ANDUS	165.000
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN	127.626
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE FRANCIS E. PARKER MEMORIAL HOME	23.936
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE GABELLI GLOBAL SMALL AND MID CAP VALUE TRUST	49.000
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE GABELLI GLOBAL RISING INCOME AND DIVIDEND FUND	25.000
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/HARTFORD CAPITAL APPRECIATION HLS FUND	1.411.126
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE HARTFORD INTERNATIONAL GROWTH FUND	141.392
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE HARTFORD CAPITAL APPRECIATION FUND	3.822.524
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/HARTFORD INTERNATIONAL EQUITY FUND	20.015
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	73.365
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/HARTFORD GLOBAL CAPITAL APPRECIATION	549.306

FinecoBank S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in unica convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

FUND	
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	897.775
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	169.600
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	113.500
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS HPT	346.439
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/VALIC COMPANY II INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	125.203
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WELLINGTON TRUST CO NAT ASSMULT COMM TR F TR EURO GROWTH PTF	7.964
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MFS MERIDIAN FUNDS	1.306.568
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/KIEGER FUND I	50.329
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F	238.547
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/RUSSELL INVESTMENT FUNDS NON-U.S. FUND	28.598
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	622.711
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT/OBBLIGAZIONARIO PIU	385.014
PIONEER FD-EUROPEAN RESEARCH	321.167
PIONEER FD-EURO EQ OPTIMAL VOL	95.282
PIONEER PF-GLOBAL MULTIASSET CONSERVATIVE	25.412
PIONEER FD SF EQUITY PLAN60	52.401
PIONEER FD-GLOBAL MULTI ASSET	39.321
PIONEER FD-EUROPEAN POTENTIAL	1.801.653
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	226.758
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	136.317
Numero di deleghe rappresentate dal badge:	301
	143.996.321

ECB-CONFIDENTIAL

Finecobank S.p.A.
Piazza Durante, 11
20131 Milan
ITALY

(hereinafter the 'Supervised Entity')

Notified via:
UniCredit S.p.A.
Piazza Gae Aulenti, 3
Tower A,
20154 Milan
ITALY

ECB/SSM/2017 - 549300TRUWO2CD2G5692/86

Frankfurt am Main, 30 March 2017

Decision on amendments to the statutes, on the reduction of own funds and on the classification of instruments as CET 1 instruments

Dear Sirs,

I am writing to notify you that the Governing Council of the European Central Bank (ECB), on the basis of a draft proposal of the Supervisory Board under Article 26(8) of Council Regulation (EU) No 1024/2013¹, has decided:

- (i) to confirm that the amendments to the statutes of the Supervised Entity summarised below do not jeopardise its sound and prudent management. This Decision is adopted pursuant to Article 4(1)(e) and Article 9(1) of Regulation (EU) No 1024/2013 in conjunction with Article 56 of Italian Legislative Decree 385/1993 of 1 September 1993, i.e. the Consolidated Law on banking (hereinafter the 'TUB')². This Decision is based on the application of Unicredit S.p.A. submitted on 10 January 2017.
- (ii) to grant the Supervised Entity permission to reduce its own funds by repurchasing up to 5,866,000 of Common Equity Tier 1 instruments (common shares) for a maximum value of EUR 21,300,000. This Decision is adopted pursuant to Article 4(1)(d) and Article 9(1) of

¹ Council Regulation (EU) No 1024/2013 of 15 October 2013 conferring specific tasks on the European Central Bank concerning policies relating to the prudential supervision of credit institutions (OJ L 287, 29.10.2013, p. 63).

² Decreto legislativo 1° settembre 1993 n. 385 Testo unico bancario.

Regulation (EU) No 1024/2013 in conjunction with Articles 77 and 78(1)(b) of Regulation (EU) No 575/2013³ and Section 2 of Chapter IV of Commission Delegated Regulation (EU) No 241/2014⁴. In accordance with Article 29(4) of Commission Delegated Regulation (EU) No 241/2014, the Supervised Entity shall deduct these instruments from the corresponding elements of its own funds while they are held by the institution. A deduction is not required where the expenses of any such purchase and transfer are included in the calculation of the Supervised Entity's own funds as the result of an interim or a year-end financial report. This Decision is based on your application filed on 12 January 2017, as supplemented on 30 January 2017, and on the information available.

- (iii) to grant the Supervised Entity permission to classify 907,909 ordinary shares for the amount of EUR 299,609.79 as Common Equity Tier 1 (CET1) instruments, issued to service the 2014 Plan Key People, the 2014-2017 Multiyear Plan Top Management and the Incentive Plan 2014. This Decision is adopted pursuant to Article 4(1)(d) and Article 9(1) of Regulation (EU) No 1024/2013 in conjunction with Articles 26(3) and 28 of Regulation (EU) No 575/2013.

1. Facts on which the decision is based

1.1 On 10 January 2017, UniCredit S.p.A., acting on behalf of the Supervised Entity requested the ECB's confirmation pursuant to Article 56 of the TUB that the proposed amendments to its statutes, as described below, do not jeopardise the Supervised Entity's sound and prudent management.

The proposed amendments aim at modifying Article 5 of the statutes in order to grant to the Board of Directors the power to:

- carry out, in 2022, a free capital increase, as allowed by section 2349 of the Italian Civil Code, for a maximum amount of EUR 22,110.00 corresponding to 67,000 new ordinary shares to be granted to the Supervised Entity's employees, in execution of 2016 Incentive Plan, as approved by the ordinary shareholders meeting on 12 April 2016;
- carry out a free capital increase, as allowed by section 2349 of the Italian Civil Code, on one or more occasions for a maximum period of five years, starting from the shareholders' resolution dated 11 April 2017, for a maximum amount of EUR 128,700.00, corresponding to a maximum number of 390,000 ordinary shares to be granted to the Supervised Entity's employees in execution of 2017 Incentive Plan.

³ Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (OJ L 176, 27.6.2013, p. 1).

⁴ Commission Delegated Regulation (EU) No 241/2014 of 7 January 2014 supplementing Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards for Own Funds requirements for institutions (OJ L 74, 14.3.2014, p. 8).

The proposed amendments were approved by the Supervised Entity's Board of Directors on 9 January 2017.

1.2 On 12 January 2017, the Supervised Entity submitted to the ECB an application for permission to purchase and dispose of up to 5,866,000 own shares for a maximum equivalent amount of EUR 21,300,000 (the 'Application'). The Application, together with the information accompanying the Application, may be summarised as follows.

(a) Rationale for the proposed reduction of own funds

The buyback of own shares aims to serve the 2017 stock granting plan for Personal Financial Advisors (the 'PFA Plan') and the 2015 – 2017 PFA Plan of the Supervised Entity. The Board of Directors of the Supervised Entity held on 9 January 2017 resolved to propose to the Shareholders' Meeting of 11 April 2017 to grant (i) the authorization to purchase and dispose of up to 346,000 ordinary shares needed to carry out the 2017 PFA Plan; (ii) the renewal of the authorization to purchase and dispose of up to 5,520,000 ordinary shares needed to carry out the 2015 – 2017 PFA Plan provided by the Shareholders' Meeting held on 5 June 2014.

The transaction was approved by the Supervised Entity's Board of Directors on 9 January 2017.

(b) Impact of the proposed reduction of own funds on the Supervised Entity's compliance with regulatory requirements

The CET 1 ratio at December 2016 stands at 22.67% showing an excess CET1 of EUR 337,334,764 compared to 5.125% capital requirement (4.5% CET1 requirement + 0.625% Capital Conservation Buffer), while the Total Capital (TC) Ratio is equal to 22.67% against a TC requirement of 8.625%. According to the estimates of the Supervised Entity, the transaction would generate a capital reduction (both for CET1 capital and for TC) equal to EUR 21,300,000 that would lead to a CET1 ratio of 21.56% and to a TC Ratio of 21.56%, still well above the minimum requirements. In a forward looking perspective, based on the estimates of the Budget 2017 and the 2017-2019 Multi-Year Plan, the Supervised Entity expects a CET1 ratio and a TC ratio at 2019 both equal to 19.96%, without considering the impact of the buyback, well above the minimum 7% CET1 and 10.5% TC requirements.

(c) Impact on the Supervised Entity's risk coverage

The Supervised Entity provided the impact of the buyback of own funds in two different stressed scenarios:

1. Reduction of 25% of Own Funds and increase of 25% of RWA;
2. Reduction of 25% in 2017-2018 and reduction of 30% in 2019 of Own Funds and increase of 25% in 2017 and 30% in 2018 and 2019 of RWA.

In both cases, under the stress test, the CET1 and TC ratio remain above the minimum requirement level (in the worst hypothesis, in 2019, 10.75% CET1 and TC ratios compared to the minimum 7% CET1 and 10.5% TC requirements).

- 1.3 On the 9 February 2017, the Supervised Entity submitted to the ECB, in accordance with Article 26(3) of Regulation (EU) No 575/2013, an application for permission to classify as CET1 instruments (i) new ordinary shares for the amount of EUR 294,372.21 corresponding to the issuance of 892,037 ordinary shares, with the aim to service the 2014 Plan Key People and 2014-2017 Multiyear Plan Top Management; (ii) new ordinary shares for the amount of EUR 5,237.76 corresponding to the issuance of 15,872 ordinary shares, to service the Incentive Plan 2014.

Both issuances have been approved by the Board of Directors of the Supervised Entity on 7 February 2017, pursuant to the powers conferred to it by the Extraordinary Shareholders' Meetings on 5 June 2014.

The CET 1 ratio at December 2016 stands at 22.67%, showing an excess CET1 of EUR 337,334,764 compared to 5.125% capital requirement.

2. Assessment

- 2.1 Based on the facts summarised in Section 1.1 and on the information available, the ECB has concluded that the proposed amendments to the statutes do not jeopardise the sound and prudent management of the Supervised Entity.

In particular, the capital increases would be executed by using retained profits and would therefore increase the nominal capital base of the Supervised Entity.

Moreover, the authorization would be granted for an amount that is not material for the Group and is not capable to affect its governance by any means.

This Decision is without prejudice to the assessment of the merits of the remuneration policies.

- 2.2 According to the application, the own funds of the Supervised Entity, following the reduction sought by the Application, will exceed the requirements laid down in Article 92(1) of Regulation (EU) No 575/2013 and the combined buffer requirement as defined in Article 128(6) of Directive 2013/36/EU by a margin that the ECB considers necessary on the basis of Article 104(3) of Directive 2013/36/EU. In particular, the own funds after the reduction will remain above the minimum capital requirements of Regulation (EU) No 575/2013. Based on a CET1 ratio of 22.67% and a Total Capital ratio of 22.67% as of 31 December 2016, the implementation of the buyback should have an impact of 111 basis points on both of them.

Therefore, the conditions for reducing own funds under Article 78(1)(b) of Regulation (EU) No 575/2013 at the conditions described in the application have been met. In view of the above, the amount of ordinary shares to be passed on to employees in accordance with Article 29(4) of Commission Delegated Regulation (EU) No 241/2014 shall not exceed EUR 21,300,000.

- 2.3 Based on the Application, the ECB has determined that the conditions set out in Articles 26(3) and 28 of Regulation (EU) No 575/2013 for recognising the instruments as CET1 instruments are met. In particular, the ECB has concluded that the instruments issued to carry out the 2014 Plan Key People, the 2014-2017 Multiyear Plan Top Management and the Incentive Plan 2014, being ordinary shares, fulfil the criteria of Article 28(1) of Regulation (EU) No 575/2013. In making this assessment, the ECB has taken into account that the instruments are included in the European Banking Authority's list of capital instruments that in each Member State qualify as Common Equity Tier 1 instruments in accordance with Article 28 of Regulation (EU) No 575/2013, published on 1 December 2016 pursuant to Article 26(3) of Regulation (EU) No 575/2013.

Based on the documentation submitted, the ECB has determined that the Instruments meet the criteria set out in Article 28 of Regulation (EU) No 575/2013 and the Supervised Entity may therefore classify the Instruments as CET1 instruments.

3. General

- 3.1 The ECB has taken this Decision on the basis of the facts provided and statements made by the Supervised Entity. If any of those facts or statements were not true, or no longer reflect the state of affairs described, this could constitute sufficient grounds to revoke this Decision.
- 3.2 For the purposes of Article 2436 of the Italian Civil Code, this Decision is without prejudice to any assessment by a public notary or the Companies Register on the conformity of the amendments to the statutes with applicable law.
- 3.3 This Decision takes effect on the day of its notification to the addressee.

4. Administrative and judicial review

- 4.1 In accordance with Article 24 of Regulation (EU) No 1024/2013, within one month of the date of notification, the addressee of this Decision may write to the ECB's Administrative Board of Review requesting an internal administrative review of the Decision. A request for a review should be sent, preferably by electronic mail, to:

ABoR@ecb.europa.eu

or by post to:

The Secretary of the Administrative Board of Review

European Central Bank

Sonnemannstrasse 22

60314 Frankfurt am Main

Germany

4.2 This Decision may be challenged before the *Court of Justice of the European Union* under the conditions and within the time limits provided for in Article 263 of the Treaty on the Functioning of the European Union.

Yours sincerely,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pedro Gustavo Teixeira'. The signature is written in a cursive style with a large initial 'P'.

The Secretary of the Governing Council

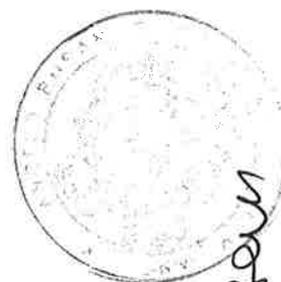
Pedro Gustavo TEIXEIRA



STUDIO NOTARILE BUSANI

20123 MILANO, VIA S. MARIA FULCORINA, 2
T. +39 02 36.53.75.85 - F. +39 02 36.53.75.86
www.notaio-busani.it busani@notaio-busani.it

**TRADUZIONE
DALL'INGLESE ALL'ITALIANO**



Busani



EUROPEAN CENTRAL BANK
BANKING SUPERVISION

BCE-RISERVATO

Finecobank S.p.A. Piazza Durante, 11
20131 Milano ITALIA

(In seguito l'Ente Vigilato)

Notificato tramite:
UniCredit S.p.A.
Piazza Gae Aulenti, 3 Torre A,
20154 Milano ITALIA

ECB/SSM/2017 - 549300TRUWO2CD2G5692/86

Frankfurt am Main, 30 marzo 2017

Decisione sugli emendamenti agli statuti, sulla riduzione dei fondi propri e sulla classificazione degli strumenti come strumenti CET1

Egregi Signori,

Vi scrivo per notificarvi che il Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea (BCE), sulla base di una bozza di proposta del Consiglio di Sorveglianza ai sensi dell'articolo 26(8) del Regolamento (UE) N. 1024/2013 del Consiglio¹, ha deciso:

- (i) di confermare che gli emendamenti agli statuti dell'Ente Vigilato riassunti in seguito non ne compromettono la gestione sana e prudente. Questa Decisione è adottata ai sensi dell'articolo 4(1)(e) e dell'articolo 9(1) del Regolamento (UE) N. 1024/2013 congiuntamente con l'articolo 56 del Decreto Legislativo Italiano 385/1993 del 1 settembre 1993, vale a dire il Testo Unico Bancario (in seguito il "TUB")². Questa Decisione si basa sulla domanda di Unicredit S.p.A. presentata il 10 gennaio 2017.
- (ii) di concedere all'Ente Vigilato il permesso di ridurre i fondi propri riacquistando fino a 5.866.000 degli strumenti di capitale di base di classe 1 (azioni ordinarie) per un valore massimo di € 21.300.000. Questa Decisione è adottata ai sensi dell'articolo 4(1)(d) e dell'articolo 9(1)

1 Regolamento (UE) N. 1024/2013 del Consiglio del 15 ottobre 2013 che attribuisce alla Banca Centrale Europea compiti specifici in merito alle politiche in materia di vigilanza prudenziale degli enti creditizi (GU L 287, 29.10.2013, p. 63).

2 Decreto legislativo 1° settembre 1993 n. 385 Testo unico bancario.

del Regolamento (UE) N. 1024/2013 congiuntamente con gli Articoli 77 e 78(1)(b) del Regolamento (UE) N. 575/2013³ e la Sezione 2 del Capitolo IV del Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 della Commissione⁴. In conformità con l'Articolo 29(4) del Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 della Commissione, l'Ente Vigilato dovrebbe detrarre questi strumenti dagli elementi corrispondenti dei fondi propri mentre sono detenuti dall'istituto. Una detrazione non è necessaria laddove le spese di tale acquisto e cessione sono incluse nel calcolo dei fondi propri dell'Ente Vigilato come risultato di una relazione finanziaria semestrale o di fine anno. Questa Decisione si basa sulla domanda depositata il 12 gennaio 2017, come integrata il 30 gennaio 2017, e sulle informazioni disponibili.

- (iii) di concedere all'Ente Vigilato il permesso di classificare 907.909 azioni ordinarie per l'importo di € 299.609,79 come strumenti di capitale di base di classe 1 (CET1), emessi al servizio del Programma Persone Chiave 2014, del Programma Pluriennale Direzione Generale 2014-2017 e del Piano di Incentivazione 2014. Questa decisione è adottata ai sensi dell'Articolo 4(1)(d) e dell'Articolo 9(1) del Regolamento (UE) N. 1024/2013 congiuntamente con gli Articoli 26(3) e 28 del Regolamento (UE) N. 575/2013.

1. Fatti su cui si basa la decisione

- 1.1 Il 10 gennaio 2017, UniCredit S.p.A., agendo per conto dell'Ente Vigilato, ha richiesto conferma alla BCE, ai sensi dell'Articolo 56 del TUB, che gli emendamenti proposti ai suoi statuti, come descritti in seguito, non compromettano la gestione sana e prudente dell'Ente Vigilato.

Gli emendamenti proposti mirano a modificare l'Articolo 5 degli statuti al fine di concedere al Consiglio di Amministrazione il potere di:

- effettuare, nel 2022, un aumento di capitale gratuito, come consentito dalla sezione 2349 del Codice Civile Italiano, per un importo massimo di € 22.110,00 corrispondente a 67.000 nuove azioni ordinarie da assegnare ai dipendenti dell'Ente Vigilato, in esecuzione del Piano d'Incentivazione 2016, come approvato dall'assemblea ordinaria degli azionisti del 12 aprile 2016;
- effettuare un aumento di capitale gratuito, come consentito dalla sezione 2349 del Codice Civile Italiano, in una o più occasioni per un periodo massimo di cinque anni, a partire dalla delibera degli azionisti datata 11 aprile 2017, per un importo massimo di € 128.700,00, corrispondente a un numero massimo di 390.000 azioni ordinarie da assegnare ai dipendenti dell'Ente Vigilato, in esecuzione del Piano d'Incentivazione 2017.

3 Regolamento (UE) N. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento e che modifica il Regolamento (UE) N. 648/2012 (GU L 176, 27.6.2013, p. 1).

4 Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 della Commissione del 7 gennaio 2014 che integra il Regolamento (UE) N. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sui requisiti di fondi propri per gli enti (GU L 74, 14.3.2014, p. 8).

Gli emendamenti proposti sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione dell'Ente Vigilato il 9 gennaio 2017.

- 1.2 Il 12 gennaio 2017, l'Ente Vigilato ha presentato alla BCE una domanda di permesso d'acquisto e vendita di fino a 5.866.000 azioni proprie per un importo massimo equivalente di € 21.300.000 (la "Domanda"). La Domanda, insieme alle informazioni accompagnatorie della Domanda, può essere riassunta come segue.

(a) Motivazione per la riduzione proposta di fondi propri

Il riacquisto di azioni proprie mira al servizio del piano di assegnazione azionario 2017 per Consulenti Finanziari Personali (il 'Piano PFA') e del Piano PFA 2015 – 2017 dell'Ente Vigilato. Il Consiglio di Amministrazione dell'Ente Vigilato tenutosi il 9 gennaio 2017 ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti dell'11 aprile 2017 di concedere (i) l'autorizzazione all'acquisto e alla vendita di fino a 346.000 azioni ordinarie necessarie per attuare il Piano PFA 2017; (ii) il rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla vendita di fino a 5.520.000 azioni ordinarie necessarie per attuare il Piano PFA 2015 – 2017 previsto dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 5 giugno 2014.

La transazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Ente Vigilato il 9 gennaio 2017.

(b) Impatto della riduzione di fondi propri proposta sulla conformità dell'Ente Vigilato ai requisiti normativi

Il coefficiente CET 1 al mese di dicembre 2016 si attesta al 22,67% mostrando un'eccedenza CET1 di € 337.334.764 rispetto al requisito patrimoniale del 5,125% (requisito CET1 4,5% + Riserva di Conservazione del Capitale 0,625%), mentre il Coefficiente Patrimoniale Complessivo (TC) è pari a 22,67% rispetto al requisito TC di 8,625%. In conformità con le stime dell'Ente Vigilato, la transazione dovrebbe generare una riduzione di capitale (sia capitale CET1 che TC) pari a € 21.300.000 che dovrebbe portare a un coefficiente CET1 del 21,56% e a un coefficiente TC del 21,56%, ben al di sopra dei requisiti minimi. In una prospettiva lungimirante, sulla base delle stime del Bilancio 2017 e del Piano Pluriennale 2017-2019, l'Ente Vigilato si aspetta sia un coefficiente CET1 che un coefficiente TC, nel 2019, pari al 19,96%, senza considerare l'impatto del riacquisto, ben al di sopra dei requisiti minimi CET1 del 7% e TC del 10,5%.

(c) Impatto sulla copertura del rischio dell'Ente Vigilato

L'Ente Vigilato ha previsto l'impatto del riacquisto dei fondi propri in due diversi scenari forzati:

1. Riduzione del 25% dei Fondi Propri e aumento del 25% del RWA;
2. Riduzione del 25% nel 2017-2018 e riduzione del 30% nel 2019 dei fondi propri e aumento del 25% nel 2017 e del 30% nel 2018 e 2019 del RWA.

In entrambi i casi, nello scenario forzato, i coefficienti CET1 e TC rimangono al di sopra del requisito minimo (nel peggiore dei casi, nel 2019, 10,75% per i coefficienti CET1 e TC rispetto ai requisiti minimi del 7% per il CET1 e del 10,5% per il TC).

- 1.3 Il 9 febbraio 2017, l'Ente Vigilato ha presentato alla BCE, in conformità con l'Articolo 26(3) del Regolamento (UE) N. 575/2013, una richiesta di autorizzazione per classificare come strumenti CET1 (i) nuove azioni ordinarie per l'importo di € 294.372,21 corrispondenti all'emissione di 892.037 azioni ordinarie, mirando al servizio del Programma Persone Chiave 2014 e del Programma Pluriennale Direzione Generale 2014- 2017; (ii) nuove azioni ordinarie per l'importo di € 5.237,76 corrispondenti all'emissione di 15.872 azioni ordinarie, al servizio del Programma d'Incentivazione 2014.

Entrambe le emissioni sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione dell'Ente Vigilato il 7 febbraio 2017, in virtù dei poteri ad esso conferiti dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 5 giugno 2014.

Il coefficiente CET1 al mese di dicembre 2016 si attesta a 22,67%, mostrando un'eccedenza CET1 di EURO 337.334.764 rispetto al requisito di capitale del 5,125%

2. Valutazione

- 2.1 Sulla base dei fatti riassunti nella Sezione 1.1 e delle informazioni disponibili, la BCE ha concluso che gli emendamenti allo statuto proposti non compromettono la gestione sana e prudente dell'Ente Vigilato.

In particolare, gli aumenti di capitale dovrebbero essere effettuati utilizzando gli utili non distribuiti e dovrebbero pertanto aumentare la base di capitale nominale dell'Ente Vigilato.

Inoltre, l'autorizzazione verrebbe concessa per un importo che non è significativo per il Gruppo e non è in grado di influenzare in alcun modo la sua gestione.

Questa Decisione è senza pregiudizi sulla valutazione dei meriti delle politiche retributive.

- 2.2 Secondo la richiesta, i fondi propri dell'Ente Vigilato, a seguito della riduzione considerata dalla Domanda, supereranno i requisiti di cui all'Articolo 92(1) del Regolamento (UE) N. 575/2013 e il requisito combinato di riserva di capitale come definito nell'Articolo 128(6) della Direttiva 2013/36/UE di un margine che la BCE ritiene necessario sulla base dell'Articolo 104(3) della Direttiva 2013/36/UE. In particolare, i fondi propri dopo la riduzione rimarranno al di sopra dei requisiti minimi di capitale del Regolamento (UE) N. 575/2013. Sulla base di un coefficiente CET1 del 22,67% e di un Coefficiente Patrimoniale Complessivo del 22,67% al 31 dicembre 2016, l'attuazione del riacquisto dovrebbe avere un impatto di 111 punti base su entrambi.

Pertanto, le condizioni per ridurre i fondi propri, ai sensi dell'Articolo 78(1)(b) del Regolamento (UE) N. 575/2013 alle condizioni descritte nella domanda, sono state soddisfatte. In vista di quanto sopra, la quantità di azioni ordinarie da trasferire ai dipendenti ai sensi dell'Articolo 29(4) del Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 della Commissione non dovrà superare € 21.300.000.

- 2.3 Sulla base della Domanda, la BCE ha stabilito che le condizioni di cui all'Articolo 26(3) e 28 del Regolamento (UE) N. 575/2013 per riconoscere gli strumenti come strumenti CET1 sono soddisfatte. In particolare, la BCE ha concluso gli strumenti emessi per attuare il Programma Persone Chiave 2014, il Programma Pluriennale Direzione Generale 2014-2017 e il Programma d'Incentivazione 2014, essendo azioni ordinarie, soddisfano i criteri dell'Articolo 28(1) del Regolamento (UE) N. 575/2013. Nel fare questa valutazione, la BCE ha preso in considerazione il fatto che gli strumenti sono inclusi nell'elenco degli strumenti di capitale dell'Autorità Bancaria Europea che in ogni Stato Membro sono qualificati come strumenti Common Equity Tier 1 (CET1) in conformità con l'Articolo 28 del Regolamento (UE) N. 575/2013, pubblicato il 1 dicembre 2016 ai sensi dell'Articolo 26(3) del Regolamento (EU) N. 575/2013.

Sulla base della documentazione presentata, la BCE ha stabilito che gli strumenti soddisfano i criteri di cui all'Articolo 28 del Regolamento (UE) N. 575/2013 e l'Ente Vigilato può pertanto classificare gli Strumenti come strumenti CET1.

3. In generale

- 3.1 La BCE ha preso questa Decisione sulla base dei fatti forniti e delle dichiarazioni fatte dall'Ente Vigilato. Se uno di questi fatti o dichiarazioni dovesse non essere vero, o non riflettere più la situazione descritta, ciò costituirebbe motivo sufficiente per revocare questa Decisione.
- 3.2 Ai fini dell'Articolo 2436 del Codice Civile Italiano, questa Decisione non pregiudica alcuna valutazione da parte di un pubblico notaio o del Registro delle Imprese sulla conformità degli emendamenti agli statuti con la legge applicabile.
- 3.3 Questa Decisione ha effetto dal giorno della sua notifica ai destinatari.

4. Riesame amministrativo e giurisdizionale

- 4.1 Ai sensi dell'Articolo 24 del Regolamento (UE) N. 1024/2013, entro un mese dalla data di notifica, i destinatari di questa Decisione potranno scrivere alla Commissione amministrativa del riesame della BCE chiedendo un riesame amministrativo interno della Decisione. Una richiesta di riesame deve essere inviata, preferibilmente per posta elettronica, all'indirizzo:

ABoR@ecb.europa.eu

o a mezzo posta all'indirizzo:

The Secretary of the Administrative Board of Review

European Central Bank

Sonnemannstrasse 22

60314 Frankfurt am Main

Germany

- 4.2 La presente Decisione può essere impugnata davanti alla *Corte di Giustizia dell'Unione Europea* alle condizioni e nei tempi previsti dall'Articolo 263 del Trattato sul Funzionamento dell'Unione Europea.

In fede,

[firma illeggibile]

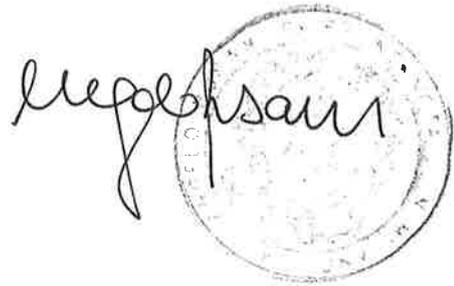
Il Segretario del Consiglio Direttivo

Pedro Gustavo TEIXEIRA

===

Certifico io sottoscritto, dottor Angelo Busani, notaio in Milano, iscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, che la presente traduzione in lingua italiana è conforme all'originale in lingua inglese (lingua a me notaio conosciuta), contenuto nel documento cui la presente traduzione è allegata.

Milano, 18 (diciotto) aprile 2017 (duemiladiciassette).



The image shows a handwritten signature in cursive script, which appears to read "Angelo Busani". To the right of the signature is a circular notary seal. The seal is partially obscured by the signature but contains some legible text, including "NOTAIO" and "MILANO".

Assemblea Straordinaria degli Azionisti

Punti 1 e 2 all'ordine del giorno

Relazione Illustrativa degli Amministratori

1. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., della facoltà di deliberare nel 2022, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., di massimi Euro 22.110,00 corrispondenti a un numero massimo di 67.000 azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante 2016 di FinecoBank, ai fini di completare l'esecuzione del Sistema Incentivante 2016; conseguenti modifiche statutarie.
2. Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., della facoltà di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale), con emissione di massime numero 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante 2017 di FinecoBank, ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2017; conseguenti modifiche statutarie.

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea straordinaria per sottoporvi la proposta di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ. (assegnazione di azioni ordinarie gratuite ai dipendenti di FinecoBank):

1. per completare l'esecuzione del "Sistema Incentivante 2016" (di seguito anche il "Sistema 2016") approvato dall'Assemblea ordinaria del 12 aprile 2016; nonché
2. per dare esecuzione al "Sistema Incentivante 2017" (di seguito anche il "Sistema 2017") sottoposto all'approvazione dell'odierna Assemblea degli Azionisti in sessione ordinaria.

Vi sottoponiamo, altresì, l'approvazione delle conseguenti modifiche da apportarsi allo Statuto sociale.

1. Delega per l'aumento di capitale al servizio del sistema incentivante 2016

Come noto, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 12 aprile 2016 ha approvato il Sistema Incentivante 2016 finalizzato all'assegnazione di un incentivo, in denaro e/o in azioni ordinarie gratuite, da corrispondere al Personale più rilevante di FinecoBank, nell'arco del periodo 2017-2022, attraverso una struttura bilanciata di pagamenti "immediati" (effettuati cioè al momento della valutazione della *performance*) e "differiti".

Nella stessa circostanza, gli Azionisti hanno deliberato, in sessione straordinaria, il conferimento della delega al Consiglio di Amministrazione per emettere le azioni ordinarie gratuite necessarie per l'esecuzione del Sistema 2016.

Considerato che, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., la delega agli Amministratori per aumentare il capitale non può essere conferita per un periodo superiore a cinque anni dalla data dell'iscrizione della relativa delibera assembleare, in occasione della ricordata deliberazione era stata prospettata agli Azionisti la necessità di presentare ad una successiva Assemblea la proposta di attribuire un'ulteriore delega per l'assegnazione dell'ultima *tranche* di azioni da effettuarsi nel 2022, secondo quanto previsto nel Sistema 2016.

Ciò premesso, si propone all'odierna Assemblea di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, esercitabile nel 2022, per aumentare il capitale di massime n. 67.000 azioni ordinarie, corrispondenti a massimi Euro 22.110,00 calcolato sulla base del valore nominale unitario dell'azione FinecoBank pari ad Euro 0,33, apportando le conseguenti modifiche allo Statuto sociale.

Assemblea Straordinaria degli Azionisti (SEQUE)

Punti 1 e 2 all'ordine del giorno (SEQUE)

Il predetto aumento di capitale dovrà effettuarsi mediante utilizzo della riserva speciale all'uopo costituita, denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank" che, ove del caso, potrà essere incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'esercizio della delega.

2. Delega per l'aumento di capitale al servizio del sistema incentivante 2017

È stato sottoposto all'approvazione dell'odierna Assemblea ordinaria il Sistema 2017 basato su strumenti rappresentativi del capitale che permettano di allineare gli interessi del Management a quelli degli Azionisti remunerando la creazione di valore di lungo termine e, nel contempo, motivare e fidelizzare le risorse chiave di FinecoBank.

Il Sistema 2017 è finalizzato ad incentivare nell'arco di un periodo pluriennale, i seguenti dipendenti: Amministratore Delegato e Direttore Generale (AD e DG), Vice Direttori Generali (VDG), *Executive Vice President* (EVP), *Senior Vice President* (SVP), dipendenti con retribuzione totale superiore ad Euro 500.000,00 nell'ultimo anno, dipendenti compresi nello 0,3% della popolazione aziendale con la retribuzione più alta, dipendenti la cui retribuzione rientra nelle fasce di remunerazione del personale più rilevante e altri ruoli selezionati (incluse le nuove assunzioni). Il numero complessivo dei beneficiari, al 9 gennaio 2017, è pari a 14.

I *bonus* individuali saranno assegnati ai beneficiari del Sistema 2017 sulla base del bonus pool stabilito, della valutazione individuale della prestazione, del *benchmark* interno per specifici ruoli e il rispetto del "tetto" sui bonus definito dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

Il pagamento dell'incentivo complessivo così definito sarà corrisposto nell'arco di un periodo pluriennale (2018-2023) attraverso una struttura bilanciata di pagamenti "immediati" (effettuati cioè al momento della valutazione della *performance*) e differiti, sia in denaro che in azioni, e a condizione che i beneficiari siano in servizio al momento di ciascun pagamento secondo lo schema di seguito riportato:

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
AD e DG e suoi diretti riporti	20% denaro	10% denaro	20% azioni	10% azioni	10% azioni	20% denaro + 10% azioni
Altro personale più rilevante	30% denaro	10% denaro	30% azioni	10% denaro + 10% azioni	10% azioni	-

Il numero delle azioni da corrispondere nelle rispettive *tranche* sarà determinato nel 2018 sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura delle azioni ordinarie FinecoBank, rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2017 (il numero massimo stimato di azioni a servizio del Sistema 2017 è pari a 480.000).

In ragione del numero complessivo dei destinatari e degli strumenti finanziari che si prevede di assegnare, è stato individuato quale strumento ottimale per dare esecuzione al Sistema 2017, la deliberazione – in una o più volte – da parte del Consiglio di Amministrazione, su delega conferita da questa Assemblea ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., da attuare entro cinque anni dalla data di iscrizione della delibera assembleare - per massimi Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale), con l'emissione di massime numero 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 cadauna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank. In conformità a quanto previsto dall'art. 2349 Cod. civ., è sottoposta all'odierna Assemblea la conseguente modifica dello Statuto sociale.

Posto che, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., la delega agli Amministratori per aumentare il capitale non può avere una durata superiore ad un periodo di cinque anni dalla data dell'iscrizione della relativa delibera assembleare, al fine di completare l'esecuzione del Sistema 2017 – avente durata 6 anni – sarà sottoposta ad una futura Assemblea la proposta di conferire un'ulteriore delega al Consiglio di Amministrazione rispetto a quella di cui si propone oggi l'attribuzione, al fine di completare l'esecuzione del Sistema 2017 mediante l'emissione di un numero di azioni ordinarie che si stima potrà essere pari a n. 90.000 corrispondenti a un aumento di capitale sociale di massimi Euro 29.700,00.

Si precisa che una quota pari a massime n. 48.000 azioni ordinarie FinecoBank sarà eventualmente destinata all'assunzione di personale più rilevante dall'esterno anche con riferimento ai cosiddetti *bonus "buy-out"* da corrispondersi ai nuovi assunti titolari di piani di incentivazione differiti assegnati dal precedente datore di lavoro. Lo schema di pagamento offerto in tale ipotesi rispecchierà quello definito dal precedente datore di lavoro e comunque nel rispetto della normativa vigente.

Gli aumenti avverranno mediante utilizzo della riserva speciale all'uopo costituita, denominata "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank" che, ove del caso, potrà essere incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione in occasione dell'esercizio della delega.

Nel caso in cui non fosse possibile procedere all'emissione (integrale o parziale) delle azioni al servizio del Sistema 2017 (ivi compreso il caso in cui la "Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank" non risulti capiente), ai beneficiari sarà attribuito un equivalente ammontare in denaro da determinarsi in base alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura delle azioni ordinarie FinecoBank rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel 2017.

Qualora la delega come sopra proposta fosse esercitata nel suo ammontare massimo, le azioni di nuova emissione sarebbero a rappresentare complessivamente lo 0,06% del capitale sociale esistente (0,08% considerando il numero massimo di azioni pari a 480.000 che comprende anche le 90.000 azioni per l'assegnazione dell'ultima *tranche* di azioni prevista per il 2023).

Alla luce di quanto sopra illustrato, si riporta, di seguito, il quadro sinottico recante l'evidenza delle modifiche apportate al comma 10 dell'art. 5 dello Statuto sociale al quale è stato altresì inserito un ulteriore comma (n.11), anch'esso riportato nel quadro sinottico:

TESTO VIGENTE

PROPOSTA DI MODIFICA

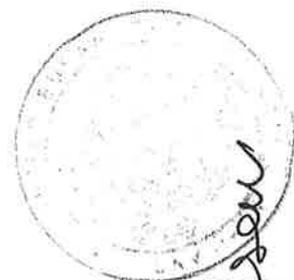
TITOLO II - CAPITALE SOCIALE - AZIONI - OBBLIGAZIONI

Articolo 5

1. Il capitale sociale interamente sottoscritto e versato è di Euro 200.245.793,88, diviso in numero 606.805.436 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna.
2. Il capitale sociale può essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea dei Soci, con emissione di azioni, anche fornite di diritti diversi, in conformità alle prescrizioni di legge. In caso di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione spettante ai soci può essere escluso, nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato di quelle già in circolazione e che ciò sia confermato da apposita relazione della società incaricata della revisione contabile.
3. Le azioni ordinarie sono nominative.
4. Le azioni sono indivisibili ed il caso di comproprietà è regolato ai sensi della legge.
5. L'Assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società in ottemperanza alla normativa vigente.
6. Il domicilio dei soci, per quanto concerne i loro rapporti con la Società, è quello risultante dal Libro Soci.
7. La qualità di azionista implica l'accettazione incondizionata dell'atto costitutivo e dello statuto.

Articolo 5

- (invariato)



Lupe L...

Assemblea Straordinaria degli Azionisti (SEGUE)

Punti 1 e 2 all'ordine del giorno (SEGUE)

8. Al Consiglio di Amministrazione è attribuita la facoltà, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 Cod.Civ., per la durata di cinque anni a decorrere dal momento in cui avranno inizio le negoziazioni delle azioni della Società sul MTA, di aumentare gratuitamente il capitale sociale – in una o più volte e in via scindibile - a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti approvati dall'Assemblea ordinaria del 5 giugno 2014, per un importo massimo di Euro 1.155.000,00 (da imputarsi interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con emissione di massime n. 3.500.000 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dai piani di incentivazione medesimi.

Il Consiglio di Amministrazione, in parziale esercizio della facoltà attribuitagli ai sensi dell'art. 2443 del Cod. Civ. dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 5 giugno 2014, ha deliberato, in data 9 febbraio 2015, di aumentare il capitale sociale di nominali Euro 79.761, corrispondenti a n. 241.700 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti. Il Consiglio di Amministrazione, in parziale esercizio della facoltà attribuitagli ai sensi dell'art. 2443 del Cod.Civ. dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 5 giugno 2014, ha deliberato, in data 8 febbraio 2016, di aumentare il capitale sociale di nominali Euro 95.601,99, corrispondenti a n. 289.703 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti.

9. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni (i) dalla deliberazione assembleare del 23 aprile 2015, per un importo massimo di Euro 131.159,49 con l'emissione di massime 397.453 nuove azioni ordinarie FinecoBank, nonché (ii) dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2016, per un importo massimo di euro 32.789,79 con l'emissione di massime 99.363 nuove azioni ordinarie FinecoBank; con imputazione interamente a capitale per euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario di ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2015.

10. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2016, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo massimo di

(invariato)

(invariato)

10. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Cod. civ., di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni (i) dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2016, un aumento gratuito del capitale

euro 88.440 (da imputarsi interamente a capitale per euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con l'emissione di massime 268.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2016.

~~sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 88.440,00 (da imputarsi interamente a capitale), pari al valore nominale unitario, con l'emissione di massime 268.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank, del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, e regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2016. nonché~~
(ii) dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017 per un importo massimo di Euro 22.110,00 (con imputazione interamente a capitale) mediante l'emissione di massime 67.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 per azione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2016.

11. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale) mediante l'emissione di massime 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2017.

Si precisa che le modifiche allo Statuto sociale di FinecoBank sottoposte all'approvazione dell'odierna Assemblea sono oggetto di provvedimento di accertamento da parte della Banca d'Italia ai sensi di quanto previsto dall'art. 56 del D.lgs. 385/93.

Le modifiche in questione avranno efficacia a partire dall'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese della delibera dell'Assemblea straordinaria.

Punti 1 e 2 all'ordine del giorno (SEGUE)

Signori Azionisti,

in relazione a quanto sin qui esposto, nel presupposto che l'odierna Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria abbia approvato l'adozione del Sistema Incentivante 2017, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di FinecoBank S.p.A., udita la relazione del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA DI

1. attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., la facoltà di deliberare – nel 2022 – un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., di massimi Euro 22.110,00 corrispondenti a un numero massimo di 67.000 azioni ordinarie, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza, al fine di completare l'esecuzione del Sistema 2016 approvato dall'Assemblea ordinaria del 12 aprile 2016. Tale aumento di capitale dovrà avvenire mediante utilizzo della riserva speciale denominata "*Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank*" che, ove del caso, potrà essere incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'esercizio della delega;
2. modificare, a seguito di quanto deliberato al precedente punto 1., il comma 10 dell'articolo 5 dello Statuto sociale secondo il seguente nuovo testo:
"Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni (i) dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2016, per un importo massimo di Euro 88.440,00 (da imputarsi interamente a capitale per euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario) con l'emissione di massime 268.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank, nonché (ii) dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017 per un importo massimo di Euro 22.110 con l'emissione di massime 67.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank; con imputazione interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario di ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2016.";
3. attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., la facoltà di deliberare – anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione assembleare – un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale) mediante l'emissione di massime 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank, in esecuzione del Sistema 2017 approvato dall'odierna Assemblea ordinaria. Tale aumento di capitale dovrà avvenire mediante utilizzo della riserva speciale denominata "*Riserva connessa al sistema di incentivazione a medio termine per il Personale di FinecoBank*" che, ove del caso, potrà essere incrementata destinandovi una quota di utili o di riserve statutarie disponibili formate a seguito dell'accantonamento di utili della Società che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'esercizio della delega;
4. Introdurre un nuovo comma all'art. 5 dello Statuto sociale (i.e. il comma 11) recante il seguente dettato:
"Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale), pari al valore nominale unitario, con l'emissione di massime 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2017";
5. delegare al Consiglio di Amministrazione tutte le occorrenti facoltà relative all'emissione delle nuove azioni;

6. conferire al Presidente, all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche in via disgiunta fra loro, ogni più opportuno potere per

- (i) dare esecuzione alle deliberazioni di cui sopra nel rispetto dei termini e delle modalità di cui alla normativa di legge e regolamentare *pro tempore* vigente;
- (ii) accettare od introdurre nelle stesse delibere eventuali modifiche o integrazioni (purchè non alterino la sostanza delle delibere adottate) che dovessero rendersi necessarie al fine di adempiere correttamente a tutte le formalità richieste per l'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese;
- (iii) procedere al deposito e all'iscrizione, ai sensi di legge, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica;
- (iv) apportare le conseguenti modifiche all'art. 5 dello Statuto sociale, come da delibera di cui sopra.

Carli


Luigi Ferrero

FinecoBank S.p.A.

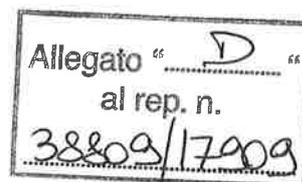
Piazza Durante 11, 20131 Milano
Numero verde 800 52 52 52
Da cellulare e estero 02 2899 2899
helpdesk@finecobank.com

FinecoBank S.p.A. - Società appartenente al Gruppo Bancario UniCredit iscritto all'Albo dei Gruppi bancari n° 02008.1
Sede legale: 20131 Milano - Piazza Durante, 11
Direzione Generale: 42123 Reggio Emilia Via Rivoluzione d'Ottobre, 16
Capitale Sociale deliberato Euro 200.545.403,85, interamente sottoscritto e versato Euro 200.540.166,09
Cod. ABI 30165 - P.Iva 12962340159 - Codice Fiscale e n. iscr. R.I. Milano 01392970404 - R.E.A. n. 1598155
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e al Fondo Interbancario di Tutela dei depositi
Fineco Bank è un marchio concesso in uso a FinecoBank S.p.A.

Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110**



[Handwritten signature]

Hanno partecipato alla votazione:

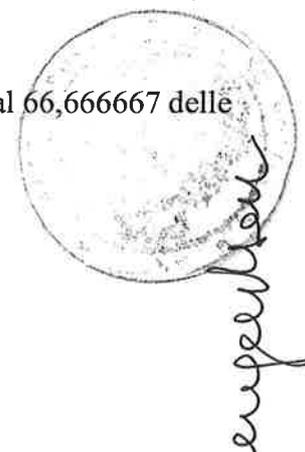
n° **586** azionisti che rappresentano in proprio o per delega

n° **458.497.782** azioni ordinarie

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	445.132.735	97,085036	97,085036	73,247155
Contrari	2.439.856	0,532141	0,532141	0,401481
SubTotale	447.572.591	97,617177	97,617177	73,648636
Astenuti	8.068.191	1,759701	1,759701	1,327631
Non Votanti	2.857.000	0,623122	0,623122	0,470123
SubTotale	10.925.191	2,382823	2,382823	1,797754
Totale	458.497.782	100,000000	100,000000	75,446390

Nota Bene.: Numero di voti necessari all'approvazione della delibera: **305.665.189**, pari al 66,666667 delle azioni ammesse al voto.

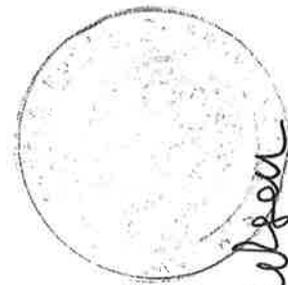


Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110****CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2253 TONELLI GIULIO	0	0	0
**D FIDELITY FUNDS SICAV	1.194.975	0	1.194.975
**D TEACHERS PENSION PLAN & PRIVATE SCHOOL	639.710	0	639.710
**D MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN	127.626	0	127.626
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F	238.547	0	238.547
**D RUSSELL INVESTMENT FUNDS NON-U.S. FUND	28.598	0	28.598
**D MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	210.400	0	210.400
Totale voti			
Percentuale votanti %	2.439.856		
Percentuale Capitale %	0,532141		
	0,401481		



Azionisti: **6** Teste: **1** DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti in proprio: **0** Azionisti in delega: **6** **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

Pagina 1
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

superba

Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1240 FOGLI MAURIZIO	1.953	1.953	0
1834 CROCE MARIO	1.500	1.500	0
2253 TONELLI GIULIO	0	0	0
**D AFER ACTION PME	451.836	0	451.836
**D BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND	2.526.390	0	2.526.390
**D BNP PARIBAS ACTIONS PME	543.807	0	543.807
**D FCP BNP PARIBAS ACTIONS EUROLAND	43.134	0	43.134
**D PARVEST	3.121.423	0	3.121.423
**D BNP PARIBAS A FUND	58.956	0	58.956
**D BNP PARIBAS LI	82.735	0	82.735
**D BNP PARIBAS B PENSION BALANCED	733.505	0	733.505
**D BNP PARIBAS B PENSION STABILITY	47.432	0	47.432
**D METROPOLITAN RENTASTRO	183.304	0	183.304
**D AA FORTIS ACTIONS PETIT CAP EUROPE	270.956	0	270.956
4003 CASTAGNA SERGIO	1	1	0
962 ZACCARDI ANTONELLA	1.259	1.259	0

Totale voti 8.068.191
Percentuale votanti % 1,759701
Percentuale Capitale % 1,327631

ASTENUTI

Azionisti: 15 **Teste:** 5
Azionisti in proprio: 4 **Azionisti in delega:** 11

Pagina 2

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

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

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

Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

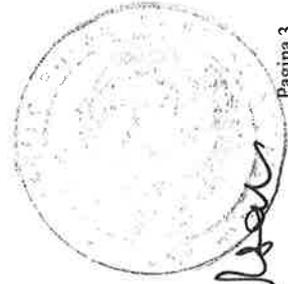
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2253 TONELLI GIULIO	0	0	0
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	150.000	0	150.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	1.100.000	0	1.100.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	30.000	0	30.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	450.000	0	450.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA	27.000	0	27.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA	1.100.000	0	1.100.000

Totale voti 2.857.000
Percentuale votanti % 0,623122
Percentuale Capitale % 0,470123



Pagina 3

Azionisti: 6 Teste: 0
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 6
 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 6 **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

Handwritten signature

Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1027 PRANDINI GIULIANO	12.000	12.000	0
1262 AMADEI STEFANO	3.861	3.861	0
1305 ROSSOTTI ROBERTO	3.000	3.000	0
1774 MINNELLA CARMELO GIOVANNI	1.867	1.867	0
1837 SIRIANNI PIER BATTISTA	8.000	8.000	0
2068 BONETTI EMANUELE	100	100	0
2223 MARTIRIGGIANO ANTONIO	2.681	2.681	0
2253 TONELLI GIULIO	0	0	0
**D ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	670.000	0	670.000
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	668.413	0	668.413
**D T. ROWE PRICE FUNDS SICAV	145.427	0	145.427
**D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	8.682.403	0	8.682.403
**D GENERALI INVESTMENTS LUXEMBURG S.A.	684.571	0	684.571
**D MERRILL LYNCH PROFESSIONAL CLEARING CORP	86.328	0	86.328
**D WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS	335.843	0	335.843
**D WELLINGTON MANAGNT PORTFOLIOS GLOB RESEA	36.542	0	36.542
**D WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS (LUX) IV SICAV-FIS-GL MULT-AS TARRET PF	28.228	0	28.228
**D WELLINGTON TRUST COMP COMM TRUST INT OPF	175.018	0	175.018
**D WTC NA MULTIPLE C/F TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	10.972	0	10.972
**D JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	469.886	0	469.886
**D AXA OPTIMAL INCOME	2.068.464	0	2.068.464
**D AXA VALEURS EURO	1.200.000	0	1.200.000
**D BANQUE PICTET & CIE SA	33.126	0	33.126
**D ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS	350.000	0	350.000
**D DEKA BASISSTRATEGIE FLEXIBEL	23.960	0	23.960
**D DEKA INVEST. RE DEKA-DIVIDENDISCOUNT	7.900	0	7.900
**D DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA-DIVIDEND VA	74.600	0	74.600
**D DEKA INVESTMENT GMBH RE ARIDEKA	1.150.000	0	1.150.000
**D DEKA INVEST DIVIDENDENSTRATEGIE CF A	1.088.900	0	1.088.900
**D HE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE	2.810.128	0	2.810.128
**D UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	73.068	0	73.068
**D UBS ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	283	0	283
**D FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONA	86.791	0	86.791
**D CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	60.140	0	60.140
**D COINVEST LIMITED	13.801	0	13.801
**D UBS (US) GROUP TRUST	7.469	0	7.469
**D T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FU	4.303.286	0	4.303.286
**D MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	143.444	0	143.444
**D T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX	14.257	0	14.257
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	138.293	0	138.293
**D STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI	506.456	0	506.456
**D DEKA INVEST RE DEKA-ZMV-FONDS	22.000	0	22.000
**D DEKA INVESTMENT GMBH RE PRODEKA	65.200	0	65.200
**D DEKA INVESTMENT GMBH RE LANDSBERG-FONDS	9.400	0	9.400
**D DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA VALUE PLUS	10.813	0	10.813
**D MI-FONDS 392	462.000	0	462.000

FOR MTBJ400045842

Pagina 4

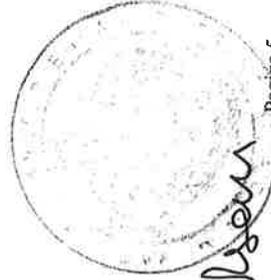
Azionisti: 559 Teste: 16 Azionisti in delega: 543

19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 543 **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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	309.886	0	309.886
**D NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	400.962	0	400.962
**D PENSIONSKASSEN FOR BORNE-OG UNGDOMS	16.958	0	16.958
**D KAPITALFORENINGEN ISTITUTIONEL INVESTOR EUROPAELSKKE AKTIER	1.525.392	0	1.525.392
**D DEKA INTERNATIONAL S.A. RE DEKA-EUROSTOC	546.850	0	546.850
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	25.292	0	25.292
**D T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC	7.791	0	7.791
**D T ROWE INTL SMALL CAP EQUITY TRUST	486.110	0	486.110
**D ENVERGY CORP.RETIREMENT PLANS MASTER TR.	203.718	0	203.718
**D INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	143.065	0	143.065
**D RBC CANADIAN MASTER TRUST	124.418	0	124.418
**D REGIME DE RETRAITE D HYDRO QUEBEC	102.698	0	102.698
**D WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUT PENS FD	61.000	0	61.000
**D AXA FRAMLINGTON FINANCIAL FUND	125.000	0	125.000
**D NATIXIS INTERNT FUNDS LUX I	238.000	0	238.000
**D FCP SCANDIUM	122.000	0	122.000
**D ALLIANZGI FONDS BAT LS	92.900	0	92.900
**D ALLIANZGI FONDS PFI	14.182	0	14.182
**D ALLIANZGI FONDS AFE	3.943	0	3.943
**D FCP BRONGNIART AVENIR	100.000	0	100.000
**D TRUSTEAM ROC EUROPE C O TRUSTEAM FINANCE	1.507.269	0	1.507.269
**D PFIZER JAPAN INC PENSION FUND	80.700	0	80.700
**D TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	55.682	0	55.682
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	83.856	0	83.856
**D BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	186.764	0	186.764
**D SCHRODER PENSION MANAGEMENT LTD	42.277	0	42.277
**D MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND	2.267.886	0	2.267.886
**D AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	53.590	0	53.590
**D AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	181.930	0	181.930
**D SCHRODER ADVANCED BETA GLOBAL EQUITY SMA	71.392	0	71.392
**D SCHRODER EUROPEAN FUND	2.365.914	0	2.365.914
**D SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	8.000	0	8.000
**D SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	125.000	0	125.000
**D FTSE ALL WORLD INDEX FUND	33.351	0	33.351
**D FRIENDS LIFE LIMITED	89.644	0	89.644
**D REASSURE LIMITED	14.216	0	14.216
**D HSBC EUROPEAN INDEX FUND	75.508	0	75.508
**D NORTHERN IRELAND LOCAL GOV PENSION FUND	84.483	0	84.483
**D FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED	6.627	0	6.627
**D REALDANIA	532.000	0	532.000
**D FCP VILLIERS ACTIONS EDRAM	968.000	0	968.000
**D ANIMA SGR SPA	12.381.073	0	12.381.073
**D ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR ITALIA ALTO POTENZIALE	242.269	0	242.269
**D ARTEMIS EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	1.301.374	0	1.301.374
**D NMM3 EUEQ MFS ACCOUNT	8.971	0	8.971
**D CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN	115.234	0	115.234



Pagina 5

Azionisti: 559 Teste: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 543 **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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FIRST INVESTORS GLOBAL FUND	306.236	0	306.236
**D UWF TROW INTL DISCOVERY	55.384	0	55.384
**D BOK KIC GAEQ6	85.699	0	85.699
**D PS FTSE LO BT EQ WT PORT	32.076	0	32.076
**D CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	802.185	0	802.185
**D EIR EIE WELLINGTON INT	179.053	0	179.053
**D BNYMTCIL IFS4 INV CONT EU SM CAP FD	1.317.413	0	1.317.413
**D BNYMTCIL IFS4 INV GBL SM CAP EQ FD	385.588	0	385.588
**D PS FTSE RAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	2.919	0	2.919
**D PS SP INTL DEVEL QUALITY PORTFOLIO	4.736	0	4.736
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	5.473	0	5.473
**D PRU SECTOR FDS INC PRU FIN SER FD	787.168	0	787.168
**D AST TRP DIVERS REAL GWTH PORT PDMO	1.049	0	1.049
**D AST FI PYRAMIS QUANT AA IE SC PDGJ	83.115	0	83.115
**D AST TRP GWTH OPP PORT BAL PDRB	26.600	0	26.600
**D AST RCM WORLD TRENDS PORT PDBF	250.800	0	250.800
**D WELLINGTON MGMT CY LLPQUALITY EDUC FD	138.871	0	138.871
**D BANK OF AMERICA PENSION PLAN OECHSLE	143.212	0	143.212
**D BOA FBO SKL INVESTMENT GRP LLC	8.534	0	8.534
**D WMP OPP INVESTMENT PRFNS LP	32.852	0	32.852
**D AWAF AWAC WELLINGTON	58.355	0	58.355
**D THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	70.858	0	70.858
**D GLOBAL EQUITY WELLINGTON	235.725	0	235.725
**D GLOBAL INVESTMENT FUND	31.323	0	31.323
**D MFS INTL EQUITY FUND	74.599	0	74.599
**D INVESCO FUNDS	177.083	0	177.083
**D HP INC MASTER TRUST	68.418	0	68.418
**D BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	180.600	0	180.600
**D UNISYS MASTER TRUST	70.952	0	70.952
**D CPA COP PSERS PYRAMIS GLOBAL ADV	78.706	0	78.706
**D BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	63.600	0	63.600
**D AMG TIMESSQUARE INTL SM CAP	643.360	0	643.360
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	215.017	0	215.017
**D BELL ATLANTIC MASTER TRUST	41.418	0	41.418
**D VERIZON MASTER SAVINGS TRUST	98.016	0	98.016
**D UTC WELLINGTON GLOBAL	91.148	0	91.148
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	132.596	0	132.596
**D BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	109.924	0	109.924
**D JOHN S AND JAMES L KNIGHT FOUNDATION	229.700	0	229.700
**D PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIO 2 PRUDENTIAL QMA INTL DEVELOPED MRKTS INDEX FUND	246	0	246
**D PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO EUROPA	192.127	0	192.127
**D PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT/OBBLIGAZIONARIO PIU	385.014	0	385.014
**D PIONEER FD-EUROPEAN RESEARCH	321.167	0	321.167
**D PIONEER FD-EURO EQ OPTIMAL VOL	95.282	0	95.282
**D PIONEER PF-GLOBAL MULTIASSET CONSERVATIVE	25.412	0	25.412
**D PIONEER FD SF EQUITY PLAN60	52.401	0	52.401

Azionisti:

559 Teste:
16 Azionisti in delega:

19
543

Pagina 6

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

Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: **Delega C.d.a. aumento capitale massimi E. 22.110**

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D PIONEER FD-GLOBAL MULTI ASSET	39.321	0	39.321
**D PIONEER FD-EUROPEAN POTENTIAL	1.801.653	0	1.801.653
**D FONDO GESTIELLE ABSOLUTE RETURN DI ALETTI GESTIELLE S.G.R. S	250.000	0	250.000
**D FONDO GESTIELLE CEDOLA MULTI TARGET II D ALETTI GESTIELLE SG	110.000	0	110.000
**D FONDO GESTIELLE CEDOLA DUAL BRAND DI ALETTI GESTIELLE SGR SP	100.000	0	100.000
**D F.DO GESTIELLE DUAL BRAND EQUITY 30 DI ALETTI GESTIELLE SGR	60.000	0	60.000
**D FONDO GESTIELLE CEDOLA MULTI TARGET IV DI ALETTI GESTIELLE S	15.000	0	15.000
**D GESTIELLE ABSOLUTE RETURN DEFENSIVE DI ALETTI GESTIELLE SGR	11.000	0	11.000
**D FONDO VOLTERRA ABSOLUTE RETURN DI ALETTI GESTIELLE S.G.R. S.	5.000	0	5.000
**D METZLER INT INV EUR SMALLER CO	1.575.000	0	1.575.000
**D UBS EUROP SMALL CAP EQUITY FD	84.125	0	84.125
**D CIPAV ALOIS	117.262	0	117.262
**D SOGECAP ACTIONS SMALL CAP	942.243	0	942.243
**D SG ACTIONS EUROPE MID CAP	197.367	0	197.367
**D AGI FRANCE	171.200	0	171.200
**D ALLIANZ ACTIONS EURO PME-EIT	167.700	0	167.700
**D AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	10.120	0	10.120
**D COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED.	71.939	0	71.939
**D STICHTING PGM DEPOSITARY	179.921	0	179.921
**D WELLINGTON ALTA FUND	94.527	0	94.527
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	73.720	0	73.720
**D UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	132.808	0	132.808
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	11.326	0	11.326
**D UBS (LUX) EQUITY SICAV	128.845	0	128.845
**D S.W. MITCHELL EUROPEAN I.P. C/O J O HAMBRO INVESTMENT MAN.	201.592	0	201.592
**D FEDERATED KAUFMANN FUND	6.839.360	0	6.839.360
**D FEDERATED KAUFMANN FUND II	166.330	0	166.330
**D FEDERATED KAUFMANN SMALL CAP FUND	874.310	0	874.310
**D LAUDUS INTERNATIONAL MARKETMASTERS FUND	684.332	0	684.332
**D SCHWAB INTERNATIONAL EQUITY ETF	195.728	0	195.728
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	522.049	0	522.049
**D WELLINGTON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND (CANADA)	152.865	0	152.865
**D MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	142.892	0	142.892
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS ANDUS	165.000	0	165.000
**D ANIMA FUNDS PLC	353.973	0	353.973
**D THE FRANCIS E. PARKER MEMORIAL HOME	23.936	0	23.936
**D THE BOING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST	41.964	0	41.964
**D THE GABELLI GLOBAL SMALL AND MID CAP VALUE TRUST	49.000	0	49.000
**D THE GABELLI GLOBAL RISING INCOME AND DIVIDEND FUND	25.000	0	25.000
**D HARTFORD INTERNATIONAL OPPORTUNITIES HLS FUND	907.160	0	907.160
**D HARTFORD CAPITAL APPRECIATION HLS FUND	1.411.126	0	1.411.126
**D THE HARTFORD INTERNATIONAL GROWTH FUND	141.392	0	141.392
**D THE HARTFORD CAPITAL APPRECIATION FUND	3.822.524	0	3.822.524
**D THE HARTFORD INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	1.698.920	0	1.698.920
**D HARTFORD INTERNATIONAL EQUITY FUND	20.015	0	20.015
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	73.365	0	73.365



Impedire

Pagina 7

Azionisti: 559 Teste: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 543 **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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: **Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110**

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D HARTFORD GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND	549.306	0	549.306
**D HARTFORD HEALTHCARE ENDOWMENT LLC	10.847	0	10.847
**D HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	9.572	0	9.572
**D HSBC STAT	58.300	0	58.300
**D ANCHOR SERIES TRUST STRATEGIC MULTI-ASSET PORTFOLIO	7.316	0	7.316
**D HENKEL OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	20.932	0	20.932
**D TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	897.775	0	897.775
**D ASHWOOD INVESTMENTS LIMITED	6.619	0	6.619
**D STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	257.203	0	257.203
**D NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	124.544	0	124.544
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	513.664	0	513.664
**D WELLINGTON MNGT PTF (CAYMAN)-GL OPP EX-JAPAN PTF F QUA INST IN	122.551	0	122.551
**D HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT-EXCHANGE F	193.662	0	193.662
**D BIMCOR GLOBAL EQUITY POOLED FUND	87.658	0	87.658
**D GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	169.600	0	169.600
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.292.969	0	2.292.969
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	365.713	0	365.713
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	487.200	0	487.200
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	136.317	0	136.317
**D METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	113.500	0	113.500
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS HPT	346.439	0	346.439
**D SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	37.395	0	37.395
**D VALIC COMPANY II INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	125.203	0	125.203
**D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	376.990	0	376.990
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	88.420	0	88.420
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM GLB OPPORT PTF	151.092	0	151.092
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR F TR EURO GROWTH PTF	7.964	0	7.964
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF	12.538	0	12.538
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	900.083	0	900.083
**D PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	226.758	0	226.758
**D PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	2.381	0	2.381
**D WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	56.613	0	56.613
**D AXA WORLD FUNDS	12.770.072	0	12.770.072
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	1.446.700	0	1.446.700
**D MFS MERIDIAN FUNDS	1.306.568	0	1.306.568
**D KIEGER FUND I	50.329	0	50.329
**D UBS ETF	5.105	0	5.105
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	61.206	0	61.206
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	157.750	0	157.750
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1.416.042	0	1.416.042
**D ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD	183.162	0	183.162
**D THE WELLINGTON TR CO, NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F	24.218	0	24.218
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR F TR GLB RES EQ PTF	5.970	0	5.970
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	622.711	0	622.711
**D GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	3.059	0	3.059
**D BNY MELLON TR+DEP ATF ST. JAMES'S PLACE MNGD GROWTH UNIT TR	1.495.583	0	1.495.583

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

559 Teste:
 16 Azionisti in delega:

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

Pagina 8

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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D THE UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC	177.800	0	177.800
**D HRW TESTAMENTARY TRUST NO 3	127.400	0	127.400
**D THE WALTON FAMILY FOUNDATION	269.600	0	269.600
**D HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 8	127.400	0	127.400
**D HRW TESTAMENTARY TRUST NO 2	127.400	0	127.400
**D HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 12	109.400	0	109.400
**D GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY	120.164	0	120.164
**D SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	44.607	0	44.607
**D LFW INVESTMENTS LLC	170.000	0	170.000
**D LOY PARTNERSHIP, LLC	96.500	0	96.500
**D RAMI PARTNERS, LLC	90.600	0	90.600
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN	53.438	0	53.438
**D BLUE SKY GROUP	209.000	0	209.000
**D BATTLEME MEMORIAL INSTITUTE	39.700	0	39.700
**D DUPONT AND RELATED COMP DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TR	59.456	0	59.456
**D PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS	291.526	0	291.526
**D THE HEALTH FOUNDATION	57.168	0	57.168
**D MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST	57.188	0	57.188
**D ST. JOSEPH HEALTH SYSTEM	100.661	0	100.661
**D TYCO ELECTRONICS DEFINED BENEFIT PLANS MASTER TRUST	17.288	0	17.288
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	319.807	0	319.807
**D EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS	44.336	0	44.336
**D STATE UNIVERSITIES RETIREMENT SYSTEM	68.085	0	68.085
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	44.501	0	44.501
**D STICHTING PENSIOENFONDS APF	2.873	0	2.873
**D AMG FUND PLC	8.390	0	8.390
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	77.149	0	77.149
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	20.610	0	20.610
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI ITALIA	528.640	0	528.640
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	26.395	0	26.395
**D EURIZON EASY FUND - EQUITY ITALY	129.738	0	129.738
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY	76.384	0	76.384
**D AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	994.376	0	994.376
**D AMUNDI LUXEMBOURG SA	909.666	0	909.666
**D FCP EDMOND DE ROTHCHILD EURO LEADERS	923.900	0	923.900
**D FCP EDMOND DE ROTHCHILD EURO SRI	168.000	0	168.000
**D FCP EDMOND DE ROTHCHILD EUROPEMIDCAPS	834.000	0	834.000
**D FCP LCF PHARMA INTERNATIONAL	164.920	0	164.920
**D CNP ASSUR SMALL CAP	432.330	0	432.330
**D EDMOND DE ROTHCHILD ASSET MANAGEMENT	399.330	0	399.330
**D FCP RSI EURO F	63.089	0	63.089
**D FCP VILLIERS DIAPASON	69.636	0	69.636
**D FCP NATIXIS ACTIONS SMALL MID CAP EURO	263.000	0	263.000
**D ASSURDIX	41.977	0	41.977
**D CPR EURO HIGH DIVIDEND	94.061	0	94.061
**D CPR SILVER AGE	2.472.859	0	2.472.859



Pagina 9

559 Teste: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 16 Azionisti in proprio: 543 **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

Azionisti: 559
 Azionisti in proprio: 16

Handwritten signature

Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D SICAV BBM V-FLEX	135.784	0	135.784
**D FCP BEST BUSINESS MODELS	1.530.000	0	1.530.000
**D CROISSANCE PME M	433.376	0	433.376
**D BRIDGEWATER PURE ALPHA TRADING COMPANY II, LTD	973.829	0	973.829
**D PUBLIC SERVICE PENSION PLAN FUND	35.520	0	35.520
**D TEACHERS' PENSION PLAN FUND	37.223	0	37.223
**D TELUS PENSIONS MASTER TRUST	78.303	0	78.303
**D ALLEGHENY COLLEGE	24.200	0	24.200
**D ERIE COUNMINTY FOUNDATION	27.300	0	27.300
**D TIMESQUARE FOCUS FUND LP	25.000	0	25.000
2276 ROSSI MARCO	57.288	57.288	0
2666 DI PALMA GIUSEPPE	1.100	1.100	0
3005 CAGLIA MARIA	0	0	0
DE* UNICREDIT S.P.A.	215.066.403	0	215.066.403
3025 GHIRAUDI LEOPOLDO	9.000	9.000	0
3061 VIOZZI DANIELE	50	50	0
3200 SCANU MARCO	187	187	0
3291 FRATTOLILLO NICOLA	0	0	0
**D MOMENTUM INVESTMENT FUNDS SCIYA SIF	133.040	0	133.040
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE	2.045.229	0	2.045.229
**D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	1.205.954	0	1.205.954
**D CC&L Q 140/40 FUND	600	0	600
**D CC& L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I	300	0	300
**D CC&L Q CAN EQUITY 130/30 PLUS FUND	775	0	775
**D CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	82.300	0	82.300
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	691.987	0	691.987
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	1.795.422	0	1.795.422
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	82.591	0	82.591
**D VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	565.229	0	565.229
**D VANGUARD FUNDS PLC	91.522	0	91.522
**D RAINIER INT SMALL CAP EQUITY COLLECTIVE	182.840	0	182.840
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	79.836	0	79.836
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	3.877	0	3.877
**D STICHT BEDRIJ MEDIA PNO	180.000	0	180.000
**D HENDERS.EURO.SMALLER COMPANIES FUND	322.357	0	322.357
**D HENDERSON INSTIT EUROP INDEX OPP FUND	42.487	0	42.487
**D SAINT MARTIN 4	888.000	0	888.000
**D FCP SAKKARAH 7	7.500	0	7.500
**D FCPE TOTAL ACTIONS EUROPEENNES	750.000	0	750.000
**D FCP KLESIA A DIVERSIFIE	325.000	0	325.000
**D TOTAL GESTION FLEX PATRI	44.970	0	44.970
**D FONDS RESERVE RETRAITES	888.450	0	888.450
**D HENDERSON HORIZON FUND SICAV	2.101.556	0	2.101.556
**D HENDERSON GARTMORE FUND	572.233	0	572.233
**D MERIFIN CAPITAL B.V.	39.940	0	39.940
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	20.939	0	20.939

Pagina 10

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

543

559 Teste:

16

Azionisti in delega:

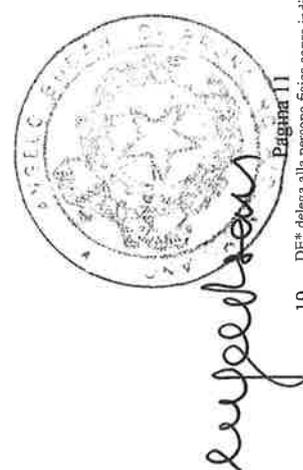
Azionisti in proprio:

**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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

FAVOREVOLI

Cognome	EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	22.117	0	22.117
**D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	4.895	0	4.895
**D	NVIT MULTI MANAGER INTERNATIONAL GROWTH	143.770	0	143.770
**D	JPM EUROPE DYNAMIC (EX UK) FUND	551.178	0	551.178
**D	JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	409.306	0	409.306
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	4.791.064	0	4.791.064
**D	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	94.946	0	94.946
**D	JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	1.533.787	0	1.533.787
**D	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	3.489	0	3.489
**D	JTSB LTD. AS TRUSTEE FOR SUMITOMO	16.888	0	16.888
**D	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPANY	66.324	0	66.324
**D	PEARLESS INSURANCE COMPANY	115.223	0	115.223
**D	PROSHARES HEDGED FTSE EUROPE ETF	191	0	191
**D	JPMORGAN INTERNATIONAL DISCOVERY FUND	6.507	0	6.507
**D	THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	104.309	0	104.309
**D	TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.844.247	0	1.844.247
**D	ING DIRECT	29.652	0	29.652
**D	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	4.749	0	4.749
**D	BEST INVESTMENT CORPORATION	9.518	0	9.518
**D	BLACKROCK INSTITUTIONAL POOLED FUND PLC	6.097	0	6.097
**D	CHINA LIFE INSURANCE (GROUP) COMPANY	2.554	0	2.554
**D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	1.214	0	1.214
**D	BLACKROCK FISSION INDEXED INTL EQUITY FD	24.822	0	24.822
**D	SUPER FUNDS MANAG CORP SOUTH AUSTRALIA	119.451	0	119.451
**D	MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	33.349	0	33.349
**D	BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	32.767	0	32.767
**D	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	34.871	0	34.871
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	37.838	0	37.838
**D	MASTER TRUST FOR NATIONAL PENSION FD	35.535	0	35.535
**D	FLF STRATEGIC GLOBAL EQUITY FUND	72.428	0	72.428
**D	BOK KIC AAEQ 3	15.026	0	15.026
**D	SUBSIDIZED SCHOOLS P FUND NORTHERN	13.614	0	13.614
**D	55016 UP INTERNATIONALE AKTIER	225.930	0	225.930
**D	WILM MULTI MGR INTL FD OBERWEIS	241.652	0	241.652
**D	56053 IP GLOBAL EQUITIES I	12.883	0	12.883
**D	LMIF IMGAMI EURO SMLL CP	181.818	0	181.818
**D	IQ 50 PERCENT HEDGED FTSE EURO ETF	3.749	0	3.749
**D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	4.402	0	4.402
**D	BLACKROCK GLOBAL FUNDS	4.397.203	0	4.397.203
**D	FPXF WILLIAM BLAIR CO	31.880	0	31.880
**D	RVN WILLIAM BLAIR	4.196	0	4.196
**D	BLL AQUILA LIFE EUROPEAN EQUITY	755.618	0	755.618
**D	BLL ASCENT LIFE EUROPEAN	62.130	0	62.130
**D	BLK MULTI ASSET INC PF EUR EQU INC	478.931	0	478.931
**D	BLL AQUILA LIFE OSEAS EQUITY FUND	4.851	0	4.851
**D	BLL ASCENT LIFEENHANCED	1.766	0	1.766



Azionisti: 559 Teste: 19
 Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 543

19 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

[Handwritten signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	466	0	466
**D	78.109	0	78.109
**D	40.056	0	40.056
**D	6.914	0	6.914
**D	1.057	0	1.057
**D	17.060	0	17.060
**D	115.413	0	115.413
**D	1.528	0	1.528
**D	14.295	0	14.295
**D	12.404	0	12.404
**D	8.749	0	8.749
**D	8.176.154	0	8.176.154
**D	9.039	0	9.039
**D	42.009	0	42.009
**D	10.510	0	10.510
**D	21.724	0	21.724
**D	395.610	0	395.610
**D	74.487	0	74.487
**D	103.201	0	103.201
**D	57.838	0	57.838
**D	1.221.917	0	1.221.917
**D	117.398	0	117.398
**D	27.414	0	27.414
**D	30.345	0	30.345
**D	26.269	0	26.269
**D	4.653.703	0	4.653.703
**D	265.102	0	265.102
**D	73.110	0	73.110
**D	97.220	0	97.220
**D	20.153	0	20.153
**D	36.637	0	36.637
**D	12.426	0	12.426
**D	27.702	0	27.702
**D	19.925	0	19.925
**D	86.396	0	86.396
**D	6.479.400	0	6.479.400
**D	538.000	0	538.000
**D	184.234	0	184.234
**D	1.666.611	0	1.666.611
**D	848.102	0	848.102
**D	978.719	0	978.719
**D	11.652.830	0	11.652.830
**D	8.892	0	8.892
**D	12.500	0	12.500
**D	5.524.312	0	5.524.312
**D	109.988	0	109.988

Pagina 12

Azionisti: 559 Teste: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 543 **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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D AOR ORACLE FUND LP	5.896	0	5.896
**D NUMERIC ABS RETURN FD LP	18.000	0	18.000
**D FIDELITY RUTLAND SQUARE TR II: STRAT ADV INT MULTI-MANAGER F	2.062	0	2.062
**D FIDELITY RUTLAND SQUARETRUST II: STRATEGIC ADVISERS INT F	203.488	0	203.488
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	15.994	0	15.994
**D AMERICAN CENTURY STRATEGIC ASSET ALL, INC. STRAT ALL CONS F	6.110	0	6.110
**D AMERICAN CENTURY STRAT ASSET ALL, INC. STRAT ALL MODERATE F	26.000	0	26.000
**D AMERICAN CENTURY STRAT ASSET ALL, INC. STRATEGIC ALL AGGR F	23.070	0	23.070
**D AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FUNDS, INC. INTL DISCOVERY F	301.560	0	301.560
**D AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FUNDS, INC. INTL OPPORTUNITIES	219.530	0	219.530
**D AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FUNDS INC - NT INT SM MID CAP F	266.990	0	266.990
**D AMERICAN CENTURY RETIREMENT DATE TRUST	114.333	0	114.333
**D CALVERT WORLD VALUES F INC - CALVERT INT OPPORTUNITIES FUND	183.278	0	183.278
**D CALVERT RESP INX SRS, INC.-CLVRT DVD MKRKS EX-U.S. RSP INX FD	462	0	462
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	28.252	0	28.252
**D EATON VANCE INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	10.546	0	10.546
**D WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	217.799	0	217.799
**D WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL GROWTH FUND	657.058	0	657.058
**D WILLIAM BLAIR INSTITUTIONAL INTERNATIONAL GROWTH FUND	476.734	0	476.734
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	6.406	0	6.406
**D ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	78.810	0	78.810
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	19.979	0	19.979
**D MERCER QIF CCF	1.101.611	0	1.101.611
**D MERCER QIF CCF	616.038	0	616.038
**D STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	66.699	0	66.699
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	183.462	0	183.462
**D STATE STREET IRELAND UNIT TRUST	52.145	0	52.145
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	62.756	0	62.756
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	634.198	0	634.198
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	154.557	0	154.557
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	3.873	0	3.873
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	3.671	0	3.671
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	697	0	697
**D VANGUARD GLOBAL LIQUIDITY FACTOR ETF	1.061	0	1.061
**D VANGUARD INVESTMENTS II COMMON CONTRACTUAL FUND	8.723	0	8.723
**D VANGUARD INVESTMENTS COMMON CONTRACTUAL FUND	25.281	0	25.281
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE INDEX ETF	1.123	0	1.123
**D WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	26.627	0	26.627
**D WELLS FARGO ALTERNATIVE STRATEGIES FUND	7.561	0	7.561
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	165.288	0	165.288
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.050	0	3.050
**D WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED EUROPE EQUITY FUND	139	0	139
**D WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND	17.270	0	17.270
**D WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND	18.109	0	18.109
**D WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	30.409	0	30.409
**D WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND	37.696	0	37.696



Pagina 13

Azionisti: 559 Teste: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 543 **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

[Handwritten signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	867	0	867
**D WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	212.713	0	212.713
**D NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	131.253	0	131.253
**D PRUDENTIAL BANK AND TRUST	56.511	0	56.511
**D SPDR EURO STOXX SMALL CAP ETF	19.641	0	19.641
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	560.715	0	560.715
**D BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	102.172	0	102.172
**D KIEGER FUND I	1.887	0	1.887
**D ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	1.043.062	0	1.043.062
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	29.608	0	29.608
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	548.131	0	548.131
**D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	592.081	0	592.081
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	114.889	0	114.889
**D ISHARES MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED ETF	2.460	0	2.460
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	16.762	0	16.762
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	6.701	0	6.701
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	79.880	0	79.880
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	2.775	0	2.775
**D CDN ACWI ALPHA TILTS FUND	15.426	0	15.426
**D RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	1.917	0	1.917
**D EURO EX-UK ALPHA TILTS FUND B	9.358	0	9.358
**D WORLD ALPHA TILTS NON-LENDABLE FUND B	757	0	757
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	15.676	0	15.676
**D DELUXE CORPORATION MASTER TRUST	12.195	0	12.195
**D MERCY HEALTH	9.457	0	9.457
**D MERCY HEALTH RETIREMENT TRUST	2.453	0	2.453
**D TRUTH INITIATIVE FOUNDATION	4.601	0	4.601
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	103.806	0	103.806
**D ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	1.002.024	0	1.002.024
**D ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	603.850	0	603.850
**D ISHARES VII PLC	674.577	0	674.577
**D ISHARES I INVESTK MIT TGV F ISHS ST. EUROPE600 BS UCITS ETF DE	233.174	0	233.174
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHS EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE)	1.086.651	0	1.086.651
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE)	163.680	0	163.680
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHS STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)	334.720	0	334.720
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE)	273.064	0	273.064
**D MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	12.389	0	12.389
**D THE TRUSTEES OF CONOCOPHILLIPS PENSION PLAN	11.592	0	11.592
**D FAMILY INVESTMENTS CHILD TRUST FUND	14.367	0	14.367
**D FAMILY INVESTMENTS GLOBAL ICVC FAMILY BALANCED INT FUND	9.961	0	9.961
**D HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND	284.213	0	284.213
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	49.007	0	49.007
**D THE TRUSTEES OF SAL PENSION SCHEME	3.820	0	3.820
**D VANGUARD INVESTMENTS FUNDS ICVC - VANGUARD GLOBAL EQUITY	17.302	0	17.302
**D VANGUARD INV FDS ICVC-VANG FTSE DEV WOR LD EX - UK EQT IND FD	41.639	0	41.639
**D VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F	103.491	0	103.491

Pagina 14

Azionisti: 559 Teste: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

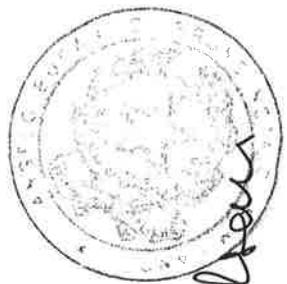
Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 543 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	276	0	276
**D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	13.451	0	13.451
**D CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	369.604	0	369.604
**D THE TRUSTEES OF BP PENSION FUND	773.030	0	773.030
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	13.955	0	13.955
**D UNIVERSITY OF KENTUCKY	10.000	0	10.000
**D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	18.626	0	18.626
**D CHEVRON MASTER PENSION TRUST	29.057	0	29.057
**D CHEVRON UK PENSION PLAN	2.761	0	2.761
**D THE CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI	50.065	0	50.065
**D DFI LP EQUITY (PASSIVE)	1.693	0	1.693
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	12.165	0	12.165
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN	169.898	0	169.898
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	34.430	0	34.430
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	26.623	0	26.623
**D AON SAVINGS PLAN TRUST	46.862	0	46.862
**D MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	2.113	0	2.113
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	363.921	0	363.921
**D TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	17.985	0	17.985
**D ADVOCATE HEALTH CARE NETWORK	20.899	0	20.899
**D CITY OF MILWAUKEE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	64.284	0	64.284
**D FIREMEN'S ANNUITY & BENEFIT FUND OF CHICAGO	10.415	0	10.415
**D ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	134.679	0	134.679
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	41.051	0	41.051
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	65.307	0	65.307
**D UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	51.783	0	51.783
**D POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	32.151	0	32.151
**D SAN FRANCISCO CITY & COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	116.549	0	116.549
**D SALT RIVER PIMA-MARICOPA INDIAN COMMUNITY	17.859	0	17.859
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	1.181	0	1.181
**D OPSEU PENSION PLAN TRUST FUND	5.309	0	5.309
**D NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TR OF BARING EUR SEL TR	2.417.367	0	2.417.367
**D THE TRUSTEES OF ZURICH FINANCIAL SERVICES UK PENSION SCHEME	572.086	0	572.086
**D STRATHCLYDE PENSION FUND	341.499	0	341.499
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	27.415	0	27.415
**D NAT WEST BANK PLC AS TRUSTEE OF LEG & GEN GLOBAL EQT IND FD	891	0	891
**D NAT WEST BK AS TRUSTEE OF LEGAL & GENERAL EUROPEAN INDEX TR	212.266	0	212.266
**D SSGA GROSS ROLL UP UNIT TRUST	13.909	0	13.909
**D LEGAL & GENERAL AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME	4.616	0	4.616
**D STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	423.988	0	423.988
**D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	32.387	0	32.387
**D UNIVEST	126.385	0	126.385
**D STG PFDS V.D. GRAFISCHE	155.541	0	155.541
**D FCP ECUREUIL RETRAITE EURO ACTIONS 4	300.000	0	300.000
**D I.2.C. ACTIONS	488.000	0	488.000
**D FCP GROUPAMA AVENIR EURO	3.136.372	0	3.136.372



Pagina 15

Azionisti: 559 Teste: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 543 **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 Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: **Delega C.d.A. aumento capitale massimi E. 22.110****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	14.955	0	14.955
**D THE ROYAL INST FOR THE ADVANCEMENT OF LEARNING MCGILL UNIVERSITY	15.685	0	15.685
**D MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	7.953	0	7.953
**D PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	104.668	0	104.668
**D CIBC INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	44.559	0	44.559
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	1.587	0	1.587
581 CERASUOLO STEFANO	7.241	7.241	0
599 AMADASI GIORDANO	158	158	0
742 AUSILIO ROSA GIUSEPPINA	187	187	0
773 CORNAGO DANIELE	2.241	2.241	0
Totale voti	445.132.735		
Percentuale votanti %	97,085036		
Percentuale Capitale %	73,247155		

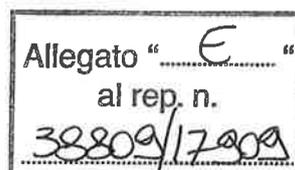
Azionisti:
Azionisti in proprio:559 Teste:
16 Azionisti in delega:

Pagina 16

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

19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
543 **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

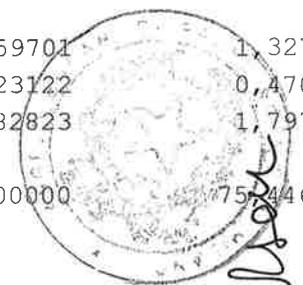
Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700**

A large, stylized handwritten signature in black ink, possibly reading "S. F.".

Hanno partecipato alla votazione:n° **586** azionisti che rappresentano in proprio o per delegan° **458.497.782** azioni ordinarie**Hanno votato:**

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	446.112.091	97,298637	97,298637	73,408309
Contrari	1.460.500	0,318540	0,318540	0,240327
SubTotale	447.572.591	97,617177	97,617177	73,648636
Astenuti	8.068.191	1,759701	1,759701	1,327631
Non Votanti	2.857.000	0,623122	0,623122	0,470123
SubTotale	10.925.191	2,382823	2,382823	1,797754
Totale	458.497.782	100,000000	100,000000	75,446390

Nota Bene.: Numero di voti necessari all'approvazione della delibera: **305.665.189**, pari al 66,666667 delle azioni ammesse al voto.



Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

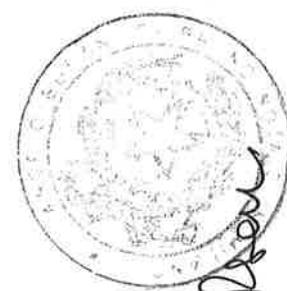
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700**

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2253 TONELLI GIULIO	0	0	0
**D WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUT PENS FD	61.000	0	61.000
**D TEACHERS PENSION PLAN & PRIVATE SCHOOL	639.710	0	639.710
**D BANK OF AMERICA PENSION PLAN OECHSLE	143.212	0	143.212
**D BOA FBO SKL INVESTMENT GRP LLC	8.534	0	8.534
**D MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN	127.626	0	127.626
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F	238.547	0	238.547
**D RUSSELL INVESTMENT FUNDS NON-U.S. FUND	28.598	0	28.598
**D MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	210.400	0	210.400
**D STICHTING PENSIOENFONDS APF	2.873	0	2.873

Totale voti 1.460.500
Percentuale votanti % 0,318540
Percentuale Capitale % 0,240327



Lupe...

Azionisti: 9 Teste:
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

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

Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1240 FOGLI MAURIZIO	1.953	1.953	0
1834 CROCE MARIO	1.500	1.500	0
2253 TONELLI GIULIO	0	0	0
**D AFER ACTION PME	451.836	0	451.836
**D BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND	2.526.390	0	2.526.390
**D BNP PARIBAS ACTIONS PME	543.807	0	543.807
**D FCP BNP PARIBAS ACTIONS EUROLAND	43.134	0	43.134
**D PARVEST	3.121.423	0	3.121.423
**D BNP PARIBAS A FUND	58.956	0	58.956
**D BNP PARIBAS LI	82.735	0	82.735
**D BNP PARIBAS B PENSION BALANCED	733.505	0	733.505
**D BNP PARIBAS B PENSION STABILITY	47.432	0	47.432
**D METROPOLITAN RENTASTRO	183.304	0	183.304
**D AA FORTIS ACTIONS PETIT CAP EUROPE	270.956	0	270.956
4003 CASTAGNA SERGIO	1	1	0
962 ZACCARDI ANTONELLA	1	1	0
Totale voti	1.259	1.259	0
Percentuale votanti %	8,068.191		
Percentuale Capitale %	1,759701		
	1,327631		

ASTENUTI

Azionisti:

Azionisti in proprio:

15

Teste:

4 Azionisti in delega:

5

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

11

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

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

Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

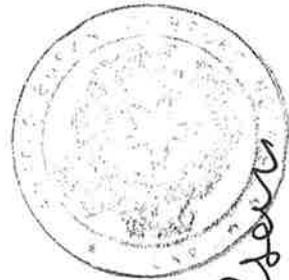
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2253 TONELLI GIULIO	0	0	0
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	150.000	0	150.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	1.100.000	0	1.100.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	30.000	0	30.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	450.000	0	450.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA	27.000	0	27.000
**D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA	1.100.000	0	1.100.000

Totale voti 2.857.000
 Percentuale votanti % 0,623122
 Percentuale Capitale % 0,470123



superdora

Pagina 3

Azionisti: 6 Teste: 0 Azionisti in delega:
 Azionisti in proprio: 0
 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 6 **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 Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1027 PRANDINI GIULIANO	12.000	12.000	0
1262 AMADEI STEFANO	3.861	3.861	0
1305 ROSSOTTI ROBERTO	3.000	3.000	0
1774 MINNELLA CARMELO GIOVANNI	1.867	1.867	0
1837 SIRIANNI PIER BATTISTA	8.000	8.000	0
2068 BONETTI EMANUELE	100	100	0
2223 MARTIRIGGIANO ANTONIO	2.681	2.681	0
2253 TONELLI GIULIO	0	0	0
**D ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	670.000	0	670.000
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	668.413	0	668.413
**D T. ROWE PRICE FUNDS SICAV	145.427	0	145.427
**D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	8.682.403	0	8.682.403
**D GENERALI INVESTMENTS LUXEMBURG S.A.	684.571	0	684.571
**D MERRILL LYNCH PROFESSIONAL CLEARING CORP	86.328	0	86.328
**D WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS	335.843	0	335.843
**D FIDELITY FUNDS SICAV	1.194.975	0	1.194.975
**D WELLINGTON MANAGNT PORTFOLIOS GLOB RESEA	36.542	0	36.542
**D WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS (LUX) IV SICAV-FIS-GL MULT-AS TARRET PF	28.228	0	28.228
**D WELLINGTON TRUST COMP COMM TRUST INT OPP	175.018	0	175.018
**D WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	10.972	0	10.972
**D JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	469.886	0	469.886
**D AXA OPTIMAL INCOME	2.068.464	0	2.068.464
**D AXA VALEURS EURO	1.200.000	0	1.200.000
**D BANQUE PICTET & CIE SA	33.126	0	33.126
**D ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS	350.000	0	350.000
**D DEKA BASISSTRATEGIE FLEXIBEL	23.960	0	23.960
**D DEKA INVEST. RE DEKA-DIVIDENDISCOUNT	7.900	0	7.900
**D DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA-DIVIDEND VA	74.600	0	74.600
**D DEKA INVESTMENT GMBH RE ARIDEKA	1.150.000	0	1.150.000
**D DEKA INVEST DIVIDENDENSTRATEGIE CF A	1.088.900	0	1.088.900
**D HE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE	2.810.128	0	2.810.128
**D UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	73.068	0	73.068
**D UBS ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	283	0	283
**D FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONA	86.791	0	86.791
**D CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	60.140	0	60.140
**D COINVEST LIMITED	13.801	0	13.801
**D UBS (US) GROUP TRUST	7.469	0	7.469
**D T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FU	4.303.286	0	4.303.286
**D MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	143.444	0	143.444
**D T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX	14.257	0	14.257
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	138.293	0	138.293
**D STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI	506.456	0	506.456
**D DEKA INVEST RE DEKA-ZMV-FONDS	22.000	0	22.000
**D DEKA INVESTMENT GMBH RE PRODEKA	65.200	0	65.200
**D DEKA INVESTMENT GMBH RE LANDSBERG-FONDS	9.400	0	9.400
**D DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA VALUE PLUS	10.813	0	10.813

Pagina 4

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

540

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

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

Azionisti:

556

Teste:

16 Azionisti in delega:

Azionisti in proprio:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700**

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D MI-FONDS 392	462.000	0	462.000
**D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	309.886	0	309.886
**D NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	400.962	0	400.962
**D PENSIONSKASSEN FOR BORNE-OG UNGDOMS	16.958	0	16.958
**D KAPITALFORENINGEN ISTITUTIONEL INVESTOR EUROPAELSK AKTIER	1.525.392	0	1.525.392
**D DEKA INTERNATIONAL S.A. RE DEKA-EUROSTOC	546.850	0	546.850
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	25.292	0	25.292
**D T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC	7.791	0	7.791
**D T ROWE INTL SMALL CAP EQUITY TRUST	486.110	0	486.110
**D ENTERGY CORP.RETIEMENT PLANS MASTER TR.	203.718	0	203.718
**D INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	143.065	0	143.065
**D RBC CANADIAN MASTER TRUST	124.418	0	124.418
**D REGIME DE RETRAITE D HYDRO QUEBEC	102.698	0	102.698
**D AXA FRAMLINGTON FINANCIAL FUND	125.000	0	125.000
**D NATIXIS INTERNET FUNDS LUX I	238.000	0	238.000
**D FCP SCANDIUM	122.000	0	122.000
**D ALLIANZGI FONDS BAT LS	92.900	0	92.900
**D ALLIANZGI FONDS PFI	14.182	0	14.182
**D ALLIANZGI FONDS AFE	3.943	0	3.943
**D FCP BRONGNIART AVENIR	100.000	0	100.000
**D TRUSTEAM ROC EUROPE C O TRUSTEAM FINANCE	1.507.269	0	1.507.269
**D PFIZER JAPAN INC PENSION FUND	80.700	0	80.700
**D TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	55.682	0	55.682
**D THE BOING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	83.856	0	83.856
**D BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	186.764	0	186.764
**D SCHRODER PENSION MANAGEMENT LTD	42.277	0	42.277
**D MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND	2.267.886	0	2.267.886
**D AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	53.590	0	53.590
**D AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	181.930	0	181.930
**D SCHRODER ADVANCED BETA GLOBAL EQUITY SMA	71.392	0	71.392
**D SCHRODER EUROPEAN FUND	2.365.914	0	2.365.914
**D SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	8.000	0	8.000
**D SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	125.000	0	125.000
**D FTSE ALL WORLD INDEX FUND	33.351	0	33.351
**D FRIENDS LIFE LIMITED	89.644	0	89.644
**D REASSURE LIMITED	14.216	0	14.216
**D HSBC EUROPEAN INDEX FUND	75.508	0	75.508
**D NORTHERN IRELAND LOCAL GOV PENSION FUND	84.483	0	84.483
**D FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED	6.627	0	6.627
**D REALDANIA	532.000	0	532.000
**D FCP VILLIERS ACTIONS EDRAH	968.000	0	968.000
**D ANIMA SGR SPA	12.381.073	0	12.381.073
**D ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR ITALIA ALTO POTENZIALE	242.269	0	242.269
**D ARTEMIS EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	1.301.374	0	1.301.374
**D NMM3 EUEQ MFS ACCOUNT	8.971	0	8.971
**D CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN	115.234	0	115.234



Luca...

fo

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FIRST INVESTORS GLOBAL FUND	306.236	0	306.236
**D UWF TROW INTL DISCOVERY	55.384	0	55.384
**D BOK KIC GAEQ6	85.699	0	85.699
**D PS FISE LO BT EQ WT PORT	32.076	0	32.076
**D CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	802.185	0	802.185
**D EIR ELE WELLINGTON INT	179.053	0	179.053
**D BNYMTCIL IFS4 INV CONT EU SM CAP FD	1.317.413	0	1.317.413
**D BNYMTCIL IFS4 INV GBL SM CAP EQ FD	385.588	0	385.588
**D PS FTSEAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	2.919	0	2.919
**D PS SP INTL DEVEL QUALITY PORTFOLIO	4.736	0	4.736
**D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	5.473	0	5.473
**D PRU SECTOR FDS INC PRU FIN SER FD	787.168	0	787.168
**D AST TRP DIVERS REAL GWTH PORT PDMO	1.049	0	1.049
**D AST FI PYRAMIS QUANT AA IE SC PDGJ	83.115	0	83.115
**D AST TRP GWTH OPP PORT BAL PDRB	26.600	0	26.600
**D AST RCM WORLD TRENDS PORT PDBF	250.800	0	250.800
**D WELLINGTON MGMT CY LLPQUALITY EDUC FD	138.871	0	138.871
**D WMP OPP INVESTMENT PRINS LP	32.852	0	32.852
**D AWAFAWAC WELLINGTON	58.355	0	58.355
**D THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	70.858	0	70.858
**D GLOBAL EQUITY WELLINGTON	235.725	0	235.725
**D GLOBAL INVESTMENT FUND	31.323	0	31.323
**D MFS INTL EQUITY FUND	74.599	0	74.599
**D INVESCO FUNDS	177.083	0	177.083
**D HP INC MASTER TRUST	68.418	0	68.418
**D BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	180.600	0	180.600
**D UNISYS MASTER TRUST	70.952	0	70.952
**D CPA COP PSERS PYRAMIS GLOBAL ADV	78.706	0	78.706
**D BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	63.600	0	63.600
**D AMG TIMESSQUARE INTL SM CAP	643.360	0	643.360
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	215.017	0	215.017
**D BELL ATLANTIC MASTER TRUST	41.418	0	41.418
**D VERIZON MASTER SAVINGS TRUST	98.016	0	98.016
**D UTC WELLINGTON GLOBAL	91.148	0	91.148
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	132.596	0	132.596
**D BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	109.924	0	109.924
**D JOHN S AND JAMES L KNIGHT FOUNDATION	229.700	0	229.700
**D PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIO 2	246	0	246
**D PRUDENTIAL QMA INTL DEVELOPED MRKTS INDEX FUND	192.127	0	192.127
**D PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO EUROPA	385.014	0	385.014
**D PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT/OBBLIGAZIONARIO PIU	321.167	0	321.167
**D PIONEER FD-EUROPEAN RESEARCH	95.282	0	95.282
**D PIONEER FD-EURO EQ OPTIMAL VOL	25.412	0	25.412
**D PIONEER PF-GLOBAL MULTIASSET CONSERVATIVE	52.401	0	52.401
**D PIONEER FD SF EQUITY PLAN60	39.321	0	39.321
**D PIONEER FD-GLOBAL MULTI ASSET	1.801.653	0	1.801.653
**D PIONEER FD-EUROPEAN POTENTIAL			

Pagina 6

Azionisti: 556 Test: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 540 **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

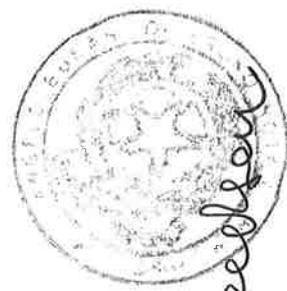
Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700**

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FONDO GESTIELLE ABSOLUTE RETURN DI ALETTI GESTIELLE S.G.R. S	250.000	0	250.000
**D FONDO GESTIELLE CEDOLA MULTI TARGET II D ALETTI GESTIELLE SG	110.000	0	110.000
**D FONDO GESTIELLE CEDOLA DUAL BRAND DI ALETTI GESTIELLE SGR SP	100.000	0	100.000
**D F.DO GESTIELLE DUAL BRAND EQUITY 30 DI ALETTI GESTIELLE SGR	60.000	0	60.000
**D FONDO GESTIELLE CEDOLA MULTI TARGET IV DI ALETTI GESTIELLE S	15.000	0	15.000
**D GESTIELLE ABSOLUTE RETURN DEFENSIVE DI ALETTI GESTIELLE SGR	11.000	0	11.000
**D FONDO VOLTERRA ABSOLUTE RETURN DI ALETTI GESTIELLE S.G.R. S.	5.000	0	5.000
**D METZLER INT INV EUR SMALLER CO	1.575.000	0	1.575.000
**D UBS EUROP SMALL CAP EQUITY FD	84.125	0	84.125
**D CIPAV ALOIS	117.262	0	117.262
**D SOGECAP ACTIONS SMALL CAP	942.243	0	942.243
**D SG ACTIONS EUROPE MID CAP	197.367	0	197.367
**D AGI FRANCE	171.200	0	171.200
**D ALLIANZ ACTIONS EURO PME-ETI	167.700	0	167.700
**D AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	10.120	0	10.120
**D COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED.	71.939	0	71.939
**D STICHTING PGM DEPOSITARY	179.921	0	179.921
**D WELLINGTON ALTA FUND	94.527	0	94.527
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-BGSCPII	73.720	0	73.720
**D UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	132.808	0	132.808
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	11.326	0	11.326
**D UBS (LUX) EQUITY SICAV	128.845	0	128.845
**D S.W. MITCHELL EUROPEAN L.P. C/O J O HAMBRO INVESTMENT MAN.	201.592	0	201.592
**D FEDERATED KAUFMANN FUND	6.839.360	0	6.839.360
**D FEDERATED KAUFMANN FUND II	166.330	0	166.330
**D FEDERATED KAUFMANN SMALL CAP FUND	874.310	0	874.310
**D LAUDUS INTERNATIONAL MARKETMASTERS FUND	684.332	0	684.332
**D SCHWAB INTERNATIONAL EQUITY ETF	195.728	0	195.728
**D JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	522.049	0	522.049
**D WELLINGTON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND (CANADA)	152.865	0	152.865
**D MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	142.892	0	142.892
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS ANDUS	165.000	0	165.000
**D ANIMA FUNDS PLC	353.973	0	353.973
**D THE FRANCIS E. PARKER MEMORIAL HOME	23.936	0	23.936
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST	41.964	0	41.964
**D THE GABELLI GLOBAL SMALL AND MID CAP VALUE TRUST	49.000	0	49.000
**D THE GABELLI GLOBAL RISING INCOME AND DIVIDEND FUND	25.000	0	25.000
**D HARTFORD INTERNATIONAL OPPORTUNITIES HLS FUND	907.160	0	907.160
**D HARTFORD CAPITAL APPRECIATION HLS FUND	1.411.126	0	1.411.126
**D THE HARTFORD INTERNATIONAL GROWTH FUND	141.392	0	141.392
**D THE HARTFORD CAPITAL APPRECIATION FUND	3.822.524	0	3.822.524
**D THE HARTFORD INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	1.698.920	0	1.698.920
**D HARTFORD INTERNATIONAL EQUITY FUND	20.015	0	20.015
**D THE HARTFORD GLOBAL ALL- ASSET FUND	73.365	0	73.365
**D HARTFORD GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND	549.306	0	549.306
**D HARTFORD HEALTHCARE ENDOWMENT LLC	10.847	0	10.847



Pagina 7

Azionisti: 556 Teste: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 540 **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 Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: **Delega C.d.a. aumento capitale massimo E. 128.700**

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	9.572	0	9.572
**D HSBC STAT	58.300	0	58.300
**D ANCHOR SERIES TRUST STRATEGIC MULTI-ASSET PORTFOLIO	7.316	0	7.316
**D HENKEL OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	20.932	0	20.932
**D TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	897.775	0	897.775
**D ASHWOOD INVESTMENTS LIMITED	6.619	0	6.619
**D STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	257.203	0	257.203
**D NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	124.544	0	124.544
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	513.664	0	513.664
**D WELLINGTON MNGT PTF (CAYMAN)-GL OPP EX-JAPAN PTF F QUA INST IN	122.551	0	122.551
**D HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT-EXCHANGE F	193.662	0	193.662
**D BIMCOR GLOBAL EQUITY POOLED FUND	87.658	0	87.658
**D GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	169.600	0	169.600
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.292.969	0	2.292.969
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	365.713	0	365.713
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	487.200	0	487.200
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	136.317	0	136.317
**D METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	113.500	0	113.500
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS HPT	346.439	0	346.439
**D SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	37.395	0	37.395
**D VALIC COMPANY II INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	125.203	0	125.203
**D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	376.990	0	376.990
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT C TR F TR, OPPORT EQ PTF	88.420	0	88.420
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM GLB OPPORT PTF	151.092	0	151.092
**D WELLINGTON TRUST CO NAT ASSMULT COMM TR F TR EURO GROWTH PTF	7.964	0	7.964
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF	12.538	0	12.538
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	900.083	0	900.083
**D PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	226.758	0	226.758
**D PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	2.381	0	2.381
**D WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	56.613	0	56.613
**D AXA WORLD FUNDS	12.770.072	0	12.770.072
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	1.446.700	0	1.446.700
**D MFS MERIDIAN FUNDS	1.306.568	0	1.306.568
**D KIEGER FUND I	50.329	0	50.329
**D UBS ETF	5.105	0	5.105
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	61.206	0	61.206
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	157.750	0	157.750
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1.416.042	0	1.416.042
**D ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD	183.162	0	183.162
**D THE WELLINGTON TR CO, NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F	24.218	0	24.218
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR F TR GLB RES EQ PTF	5.970	0	5.970
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	622.711	0	622.711
**D GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	3.059	0	3.059
**D BNY MELLON TR+DEP ATF ST. JAMES'S PLACE MNGD GROWTH UNIT TR	1.495.583	0	1.495.583
**D THE UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC	177.800	0	177.800
**D HRW TESTAMENTARY TRUST NO 3	127.400	0	127.400

Azionisti:

556 Teste:

16 Azionisti in delega:

19

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

540

**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

Pagina 8

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: **Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700**

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D THE WALTON FAMILY FOUNDATION	269.600	0	269.600
**D HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 8	127.400	0	127.400
**D HRW TESTAMENTARY TRUST NO 2	127.400	0	127.400
**D HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 12	109.400	0	109.400
**D GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY	120.164	0	120.164
**D SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	44.607	0	44.607
**D LTW INVESTMENTS LLC	170.000	0	170.000
**D LOY PARTNERSHIP, LLC	96.500	0	96.500
**D RAMI PARTNERS, LLC	90.600	0	90.600
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN	53.438	0	53.438
**D BLUE SKY GROUP	209.000	0	209.000
**D BATTLE MEMORIAL INSTITUTE	39.700	0	39.700
**D DUPONT AND RELATED COMP DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TR	59.456	0	59.456
**D PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS	291.526	0	291.526
**D THE HEALTH FOUNDATION	57.168	0	57.168
**D MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST	57.188	0	57.188
**D ST. JOSEPH HEALTH SYSTEM	100.661	0	100.661
**D TYCO ELECTRONICS DEFINED BENEFIT PLANS MASTER TRUST	17.288	0	17.288
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	319.807	0	319.807
**D EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS	44.336	0	44.336
**D STATE UNIVERSITIES RETIREMENT SYSTEM	68.085	0	68.085
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	44.501	0	44.501
**D AMG FUND PLC	8.390	0	8.390
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	77.149	0	77.149
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	20.610	0	20.610
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON AZIONI ITALIA	528.640	0	528.640
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	26.395	0	26.395
**D EURIZON EASY FUND - EQUITY ITALY	129.738	0	129.738
**D EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY	76.384	0	76.384
**D AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	994.376	0	994.376
**D AMUNDI LUXEMBOURG SA	909.666	0	909.666
**D FCP EDMOND DE ROTHCHILD EURO LEADERS	923.900	0	923.900
**D FCP EDMOND DE ROTHCHILD EURO SRI	168.000	0	168.000
**D FCP EDMOND DE ROTHCHILD EUROPEMIDCAPS	834.000	0	834.000
**D FCP LCF PHARMA INTERNATIONAL	164.920	0	164.920
**D CNP ASSUR SMALL CAP	432.330	0	432.330
**D EDMOND DE ROTHCHILD ASSET MANAGEMENT	399.330	0	399.330
**D FCP RSI EURO P	63.089	0	63.089
**D FCP VILLIERS DIAPASON	69.636	0	69.636
**D FCP NATIXIS ACTIONS SMALL MID CAP EURO	263.000	0	263.000
**D ASSURDIX	41.977	0	41.977
**D CPR EURO HIGH DIVIDEND	94.061	0	94.061
**D CPR SILVER AGE	2.472.859	0	2.472.859
**D SICAV BBM V-FLEX	135.784	0	135.784
**D FCP BEST BUSINESS MODELS	1.530.000	0	1.530.000
**D CROISSANCE PME M	433.376	0	433.376

Azionisti:

556 Teste:

16 Azionisti in delega:

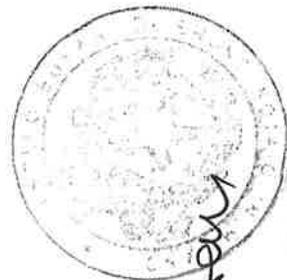
19

540

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 legate alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica



Pagina 9

[Handwritten signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: **Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BRIDGEWATER PURE ALPHA TRADING COMPANY II, LTD	973.829	0	973.829
**D PUBLIC SERVICE PENSION PLAN FUND	35.520	0	35.520
**D TEACHERS' PENSION PLAN FUND	37.223	0	37.223
**D TELUS PENSIONS MASTER TRUST	78.303	0	78.303
**D ALLEGHENY COLLEGE	24.200	0	24.200
**D ERIE COUNMINTY FOUNDATION	27.300	0	27.300
**D TIMESQUARE FOCUS FUND LP	25.000	0	25.000
2276 ROSSI MARCO	57.288	57.288	0
2666 DI PALMA GIUSEPPE	1.100	1.100	0
3005 CAGLIA MARIA	0	0	0
DE* UNICREDIT S.P.A.	0	0	0
3025 GHIRAUDI LEOPOLDO	215.066.403	0	215.066.403
3061 VIOZZI DANIELE	9.000	9.000	0
3200 SCANU MARCO	50	50	0
3291 FRATOLILLO NICOLA	187	187	0
**D MOMENTUM INVESTMENT FUNDS SCIVA SIF	0	0	0
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE	133.040	0	133.040
**D JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	2.045.229	0	2.045.229
**D CC&L Q 140/40 FUND	1.205.954	0	1.205.954
**D CC& L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I	600	0	600
**D CC&L Q CAN EQUITY 130/30 PLUS FUND	300	0	300
**D CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	775	0	775
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	82.300	0	82.300
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	691.987	0	691.987
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	1.795.422	0	1.795.422
**D VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	82.591	0	82.591
**D VANGUARD FUNDS PLC	565.229	0	565.229
**D RAINIER INT SMALL CAP EQUITY COLLECTIVE	91.522	0	91.522
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	182.840	0	182.840
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	79.836	0	79.836
**D STICHT BEDRIJ MEDIA PNO	3.877	0	3.877
**D HENDERS-EURO.SMALLER COMPANIES FUND	180.000	0	180.000
**D HENDERSON INSTIT EUROP INDEX OPP FUND	322.357	0	322.357
**D SAINT MARTIN 4	42.487	0	42.487
**D FCP SAKKARAH 7	888.000	0	888.000
**D FCPE TOTAL ACTIONS EUROPEENNES	7.500	0	7.500
**D FCP KLESIA A DIVERSIFIE	750.000	0	750.000
**D TOTAL GESTION FLEX PATRI	325.000	0	325.000
**D FONDS RESERVE RETRAITES	44.970	0	44.970
**D HENDERSON HORIZON FUND SICAV	888.450	0	888.450
**D HENDERSON GARTMORE FUND	2.101.556	0	2.101.556
**D MERLFIN CAPITAL B.V.	572.233	0	572.233
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	39.940	0	39.940
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	20.939	0	20.939
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	22.117	0	22.117
**D NVIT MULTI MANAGER INTERNATIONAL GROWTH	4.895	0	4.895
	143.770	0	143.770

Azionisti:

556 Teste:

Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega:

19

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

540

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

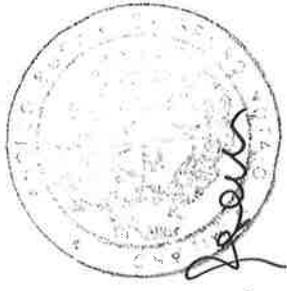
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Pagina 10

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D JPM EUROPE DYNAMIC (EX UK) FUND	551.178	0	551.178
**D JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	409.306	0	409.306
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	4.791.064	0	4.791.064
**D JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	94.946	0	94.946
**D JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	1.533.787	0	1.533.787
**D JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	3.489	0	3.489
**D JTSB LTD, AS TRUSTEE FOR SUMITOMO	16.888	0	16.888
**D NEW YORK LIFE INSURANCE COMPANY	66.324	0	66.324
**D PEERLESS INSURANCE COMPANY	115.223	0	115.223
**D PROSHARES HEDGED FTSE EUROPE ETF	191	0	191
**D JPMORGAN INTERNATIONAL DISCOVERY FUND	6.507	0	6.507
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	104.309	0	104.309
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	1.844.247	0	1.844.247
**D ING DIRECT	29.652	0	29.652
**D FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	4.749	0	4.749
**D BEST INVESTMENT CORPORATION	9.518	0	9.518
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL POOLED FUND PLC	6.097	0	6.097
**D CHINA LIFE INSURANCE (GROUP) COMPANY	2.554	0	2.554
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	1.214	0	1.214
**D BLACKROCK FISSON INDEXED INTL EQUITY FD	24.822	0	24.822
**D SUPER FUNDS MANAG CORP SOUTH AUSTRALIA	119.451	0	119.451
**D MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE	33.349	0	33.349
**D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	32.767	0	32.767
**D TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	34.871	0	34.871
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	37.838	0	37.838
**D MASTER TRUST FOR NATIONAL PENSION FD	35.535	0	35.535
**D FLF STRATEGIC GLOBAL EQUITY FUND	72.428	0	72.428
**D BOK KIC AAEQ 3	15.026	0	15.026
**D SUBSIDIZED SCHOOLS P FUND NORTHERN	13.614	0	13.614
**D 55016 UP INTERNATIONALE AKTIER	225.930	0	225.930
**D WILM MULTI MGR INTL FD OBERWEIS	241.652	0	241.652
**D 56053 IP GLOBAL EQUITIES I	12.883	0	12.883
**D LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	181.818	0	181.818
**D IQ 50 PERCENT HEDGED FTSE EURO ETF	3.749	0	3.749
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	4.402	0	4.402
**D BLACKROCK GLOBAL FUNDS	4.397.203	0	4.397.203
**D FPXF WILLIAM BLAIR CO	31.880	0	31.880
**D RVN WILLIAM BLAIR	4.196	0	4.196
**D BLL AQUILA LIFE EUROPEAN EQUITY	755.618	0	755.618
**D BLL ASCENT LIFE EUROPEAN	62.130	0	62.130
**D BLK MULTI ASSET INC PF EUR EQU INC	478.931	0	478.931
**D BLL AQUILA LIFE OSEAS EQUITY FUND	4.851	0	4.851
**D BLL ASCENT LIFEENHANCED	1.766	0	1.766
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	466	0	466
**D CHI OPERATING INVESTMENT PROGRAM LP	78.109	0	78.109
**D CATHOLIC HEALTH INITIATIVES MASTER TRUST	40.056	0	40.056



Pagina 11

Azionisti: 556 Teste: 16
 Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega:

19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 540 **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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	6.914	0	6.914
**D	1.057	0	1.057
**D	17.060	0	17.060
**D	115.413	0	115.413
**D	1.528	0	1.528
**D	14.295	0	14.295
**D	12.404	0	12.404
**D	8.749	0	8.749
**D	8.176.154	0	8.176.154
**D	9.039	0	9.039
**D	42.009	0	42.009
**D	10.510	0	10.510
**D	21.724	0	21.724
**D	395.610	0	395.610
**D	74.487	0	74.487
**D	103.201	0	103.201
**D	57.838	0	57.838
**D	1.221.917	0	1.221.917
**D	117.398	0	117.398
**D	27.414	0	27.414
**D	30.345	0	30.345
**D	26.269	0	26.269
**D	4.653.703	0	4.653.703
**D	265.102	0	265.102
**D	73.110	0	73.110
**D	97.220	0	97.220
**D	20.153	0	20.153
**D	36.637	0	36.637
**D	12.426	0	12.426
**D	27.702	0	27.702
**D	19.925	0	19.925
**D	86.396	0	86.396
**D	6.479.400	0	6.479.400
**D	538.000	0	538.000
**D	184.234	0	184.234
**D	1.666.611	0	1.666.611
**D	848.102	0	848.102
**D	978.719	0	978.719
**D	11.652.830	0	11.652.830
**D	8.892	0	8.892
**D	12.500	0	12.500
**D	5.524.312	0	5.524.312
**D	109.988	0	109.988
**D	5.896	0	5.896
**D	18.000	0	18.000
**D	2.062	0	2.062

Pagina 12

Azionisti: 556 Teste: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 540 **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

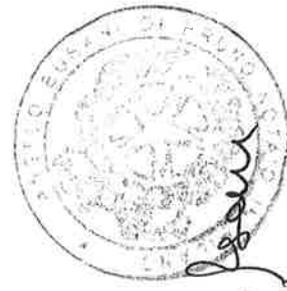
Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FIDELITY RUTLAND SQUARETRUST II: STRATEGIC ADVISERS INT F	203.488	0	203.488
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	15.994	0	15.994
**D AMERICAN CENTURY STRATEGIC ASSET ALL, INC. STRAT ALL CONS F	6.110	0	6.110
**D AMERICAN CENTURY STRAT ASSET ALL, INC. STRAT ALL MODERATE F	26.000	0	26.000
**D AMERICAN CENTURY STRAT ASSET ALL, INC. STRATEGIC ALL AGGR F	23.070	0	23.070
**D AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FUNDS, INC. INTL DISCOVERY F	301.560	0	301.560
**D AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FUNDS, INC. INTL OPPORTUNITIES	219.530	0	219.530
**D AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FUNDS INC - NT INT SM MID CAP F	266.990	0	266.990
**D AMERICAN CENTURY RETIREMENT DATE TRUST	114.333	0	114.333
**D CALVERT WORLD VALUES F INC - CALVERT INT OPPORTUNITIES FUND	183.278	0	183.278
**D CALVERT RESP INX SRS, INC.-CLVRT DVD MKRTS EX-U.S. RSF INX FD	462	0	462
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	28.252	0	28.252
**D EATON VANCE INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	10.546	0	10.546
**D WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	217.799	0	217.799
**D WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL GROWTH FUND	657.058	0	657.058
**D WILLIAM BLAIR INSTITUTIONAL INTERNATIONAL GROWTH FUND	476.734	0	476.734
**D NM SELECT EQUITY ASSET FUND	6.406	0	6.406
**D ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	78.810	0	78.810
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	19.979	0	19.979
**D MERCER QIF CCF	1.101.611	0	1.101.611
**D MERCER QIF CCF	616.038	0	616.038
**D STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	66.699	0	66.699
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	183.462	0	183.462
**D STATE STREET IRELAND UNIT TRUST	52.145	0	52.145
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	62.756	0	62.756
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	634.198	0	634.198
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	154.557	0	154.557
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	3.873	0	3.873
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	3.671	0	3.671
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	697	0	697
**D VANGUARD GLOBAL LIQUIDITY FACTOR ETF	1.061	0	1.061
**D VANGUARD INVESTMENTS II COMMON CONTRACTUAL FUND	8.723	0	8.723
**D VANGUARD INVESTMENTS COMMON CONTRACTUAL FUND	25.281	0	25.281
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE INDEX ETF	1.123	0	1.123
**D WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	26.627	0	26.627
**D WELLS FARGO ALTERNATIVE STRATEGIES FUND	7.561	0	7.561
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	165.288	0	165.288
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.050	0	3.050
**D WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED EUROPE EQUITY FUND	139	0	139
**D WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND	17.270	0	17.270
**D WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND	18.109	0	18.109
**D WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	30.409	0	30.409
**D WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND	37.696	0	37.696
**D WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	867	0	867
**D WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	212.713	0	212.713
**D NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	131.253	0	131.253



Lupe Jean

Pagina 13

Lupe Jean

Azionisti: 556 Teste: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 540 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legate alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D PRUDENTIAL BANK AND TRUST	56.511	0	56.511
**D SPDR EURO STOXX SMALL CAP ETF	19.641	0	19.641
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	560.715	0	560.715
**D BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	102.172	0	102.172
**D KIEGER FUND I	1.887	0	1.887
**D ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	1.043.062	0	1.043.062
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	29.608	0	29.608
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	548.131	0	548.131
**D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	592.081	0	592.081
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	114.889	0	114.889
**D ISHARES MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED ETF	2.460	0	2.460
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	16.762	0	16.762
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	6.701	0	6.701
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	79.880	0	79.880
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	2.775	0	2.775
**D CDN ACWI ALPHA TILTS FUND	15.426	0	15.426
**D RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	1.917	0	1.917
**D EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B	9.358	0	9.358
**D WORLD ALPHA TILTS NON-LENDABLE FUND B	757	0	757
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	15.676	0	15.676
**D DELUXE CORPORATION MASTER TRUST	12.195	0	12.195
**D MERCY HEALTH	9.457	0	9.457
**D MERCY HEALTH RETIREMENT TRUST	2.453	0	2.453
**D TRUTH INITIATIVE FOUNDATION	4.601	0	4.601
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	103.806	0	103.806
**D ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	1.002.024	0	1.002.024
**D ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	603.850	0	603.850
**D ISHARES VII PLC	674.577	0	674.577
**D ISHARES I INVESTK MIT TGV F ISHS ST. EUROPE600 BS UCITS ETF DE	233.174	0	233.174
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHS EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE)	1.086.651	0	1.086.651
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE)	163.680	0	163.680
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHS STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)	334.720	0	334.720
**D BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE)	273.064	0	273.064
**D MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	12.389	0	12.389
**D THE TRUSTEES OF CONOCOPHILLIPS PENSION PLAN	11.592	0	11.592
**D FAMILY INVESTMENTS CHILD TRUST FUND	14.367	0	14.367
**D FAMILY INVESTMENTS GLOBAL ICVC FAMILY BALANCED INT FUND	9.961	0	9.961
**D HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND	284.213	0	284.213
**D STICHTING PHILLIPS PENSIOENFONDS	49.007	0	49.007
**D THE TRUSTEES OF SAL PENSION SCHEME	3.820	0	3.820
**D VANGUARD INVESTMENTS FUNDS ICVC - VANGUARD GLOBAL EQUITY	17.302	0	17.302
**D VANGUARD INV FPS ICVC-VANG FTSE DEV WOR LD EX - UK EQT IND FD	41.639	0	41.639
**D VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F	103.491	0	103.491
**D VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	276	0	276
**D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	13.451	0	13.451
**D CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	369.604	0	369.604

Pagina 14

Azionisti:

556 Teste:

Azionisti in proprio:

16 Azionisti in delega:

19

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

540

**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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D THE TRUSTEES OF BP PENSION FUND	773.030	0	773.030
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	13.955	0	13.955
**D UNIVERSITY OF KENTUCKY	10.000	0	10.000
**D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	18.626	0	18.626
**D CHEVRON MASTER PENSION TRUST	29.057	0	29.057
**D CHEVRON UK PENSION PLAN	2.761	0	2.761
**D THE CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI	50.065	0	50.065
**D DFI LP EQUITY (PASSIVE)	1.693	0	1.693
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	12.165	0	12.165
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN	169.898	0	169.898
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	34.430	0	34.430
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	26.623	0	26.623
**D AON SAVINGS PLAN TRUST	46.862	0	46.862
**D MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	2.113	0	2.113
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	363.921	0	363.921
**D TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	17.985	0	17.985
**D ADVOCATE HEALTH CARE NETWORK	20.899	0	20.899
**D CITY OF MILWAUKEE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	64.284	0	64.284
**D FIREMEN S ANNUITY & BENEFIT FUND OF CHICAGO	10.415	0	10.415
**D ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	134.679	0	134.679
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	41.051	0	41.051
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	65.307	0	65.307
**D UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	51.783	0	51.783
**D POLICEMEN S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	32.151	0	32.151
**D SAN FRANCISCO CITY & COUNTY EMPLOYEES` RETIREMENT SYSTEM	116.549	0	116.549
**D SALT RIVER PIMA-MARICOPA INDIAN COMMUNITY	17.859	0	17.859
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	1.181	0	1.181
**D OPSEU PENSION PLAN TRUST FUND	5.309	0	5.309
**D NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TR OF BARING EUR SEL TR	2.417.367	0	2.417.367
**D THE TRUSTEES OF ZURICH FINANCIAL SERVICES UK PENSION SCHEME	572.086	0	572.086
**D STRATHCLYDE PENSION FUND	341.499	0	341.499
**D MUNICIPAL EMPLOYEES` ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	27.415	0	27.415
**D NAT WEST BANK PLC AS TRUSTEE OF LEG & GEN GLOBAL EQT IND FD	891	0	891
**D NAT WEST BK AS TRUSTEE OF LEGAL & GENERAL EUROPEAN INDEX TR	212.266	0	212.266
**D SSGA GROSS ROLL UP UNIT TRUST	13.909	0	13.909
**D LEGAL & GENERAL AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME	4.616	0	4.616
**D STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	423.988	0	423.988
**D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	32.387	0	32.387
**D UNIVEST	126.385	0	126.385
**D STG PFDS V.D. GRATISCHE	155.541	0	155.541
**D FCP ECUREUIL RETRAITE EURO ACTIONS 4	300.000	0	300.000
**D I-2-C. ACTIONS	488.000	0	488.000
**D FCP GROUPAMA AVENIR EURO	3.136.372	0	3.136.372
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	14.955	0	14.955
**D THE ROYAL INST FOR THE ADVANCEMENT OF LEARNING MCGILL UNIVERSITY	15.685	0	15.685
**D MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	7.953	0	7.953



[Handwritten signature]

Azionisti: 556 Teste: 19 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 16 Azionisti in delega: 540 **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 Straordinaria del 11 aprile 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: **Delega C.d.A. aumento capitale massimo E. 128.700****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	104.668	0	104.668
**D CIBC INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	44.559	0	44.559
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	1.587	0	1.587
581 CERASUOLO STEFANO	7.241	7.241	0
599 AMADASI GIORDANO	158	158	0
742 AUSILIO ROSA GIUSEPPINA	187	187	0
773 CORNAGO DANIELE	2.241	2.241	0
Totale voti	446.112.091		
Percentuale votanti %	97,298637		
Percentuale Capitale %	73,408309		

Azionisti:	556	Teste:	19	Pagina 16
Azionisti in proprio:	16	Azionisti in delega:	540	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

STATUTO

TITOLO I

COSTITUZIONE – OGGETTO – SEDE – DURATA

Articolo 1

1. E' costituita una Società per azioni sotto la denominazione di: "FinecoBank Banca Fineco S.p.A." o in forma abbreviata "FinecoBank S.p.A.", ovvero "Banca Fineco S.p.A.", ovvero "Fineco Banca S.p.A."

2. La Società fa parte del Gruppo Bancario UniCredit. In tale qualità è tenuta ad osservare le disposizioni che la Capogruppo emana nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, ivi comprese quelle per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia nell'interesse della stabilità del Gruppo. Gli Amministratori della Società forniscono alla Capogruppo ogni dato ed informazione per l'emanazione delle predette disposizioni, nonché ogni dato e informazione riguardante la propria attività.

Articolo 2

1. La Società ha sede legale in Milano.

2. Essa potrà, per il miglior conseguimento dell'oggetto sociale, istituire e sopprimere, in Italia e all'estero, Sedi Secondarie, Filiali, Agenzie, Sportelli e Rappresentanze, comunque denominate.

Articolo 3

1. La durata della Società è fissata al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento) e può essere prorogata o anticipata per deliberazione dell'Assemblea dei soci.

Articolo 4

1. La società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme e con ogni modalità inclusa quella informatica e multimediale, in Italia e all'estero, quivi operando anche secondo le norme e consuetudini vigenti. A tal fine essa può, con l'osservanza delle disposizioni vigenti e previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni, compiere tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari consentiti dalle applicabili e vigenti disposizioni di legge e regolamentari, operando sul mercato dell'intermediazione finanziaria e creditizia e con ogni modalità inclusa quella informatica e multimediale, anche attraverso l'offerta fuori sede e la distribuzione multimediale di servizi e di prodotti, nelle medesime forme e modalità. La società può altresì compiere ogni altra attività e/o operazione strumentale o connessa, necessaria od utile al raggiungimento dello scopo sociale e svolgere, in genere, qualsivoglia altra attività che sia dalla legge riservata o consentita alle imprese autorizzate all'esercizio dell'attività bancaria.

2. La Società può inoltre emettere obbligazioni, in conformità alle vigenti disposizioni normative. Può, altresì, emettere obbligazioni convertibili in proprie azioni o con buoni di acquisto o di sottoscrizione di azioni (warrant), egualmente in conformità alle vigenti disposizioni normative. Può infine assumere partecipazioni in Italia e all'estero.

TITOLO II

CAPITALE SOCIALE – AZIONI - OBBLIGAZIONI

Articolo 5

1. 1. Il capitale sociale interamente sottoscritto e versato è di Euro 200.545.403,85, diviso in numero 607.713.345 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna.

2. Il capitale sociale può essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea dei Soci, con emissione di azioni, anche fornite di diritti diversi, in conformità alle prescrizioni di legge.

In caso di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione spettante ai soci può essere escluso, nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di

emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato di quelle già in circolazione e che ciò sia confermato da apposita relazione della società incaricata della revisione contabile.

3. Le azioni ordinarie sono nominative.

4. Le azioni sono indivisibili ed il caso di comproprietà è regolato ai sensi della legge.

5. L'Assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società in ottemperanza alla normativa vigente.

6. Il domicilio dei soci, per quanto concerne i loro rapporti con la Società, è quello risultante dal Libro Soci.

7. La qualità di azionista implica l'accettazione incondizionata dell'atto costitutivo e dello statuto.

8. Al Consiglio di Amministrazione è attribuita la facoltà, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 Cod. Civ., per la durata di cinque anni a decorrere dal momento in cui avranno inizio le negoziazioni delle azioni della Società sul MTA, di aumentare gratuitamente il capitale sociale - in una o più volte e in via scindibile - a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti approvati dall'Assemblea Ordinaria del 5 giugno 2014, per un importo massimo di Euro 1.155.000,00 (da imputarsi interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario), con emissione di massime n. 3.500.000 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato ai sensi dell'art. 2349 Cod. Civ., nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previste dai piani di incentivazione medesimi.

Il Consiglio di Amministrazione, in parziale esercizio della facoltà attribuitagli ai sensi dell'art. 2443 del Cod. Civ. dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 5 giugno 2014, ha deliberato, in data 9 febbraio 2015, di aumentare il capitale sociale di nominali Euro 79.761, corrispondenti a n. 241.700 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti.

Il Consiglio di Amministrazione, in parziale esercizio della facoltà attribuitagli ai sensi dell'art. 2443 del Cod. Civ. dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 5 giugno 2014, ha deliberato, in data 8 febbraio 2016, di aumentare il capitale sociale di nominali Euro 95.601,99, corrispondenti a n. 289.703 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti.

Il Consiglio di Amministrazione, in parziale esercizio della facoltà attribuitagli ai sensi dell'art. 2443 del Cod. Civ. dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 5 giugno 2014, ha deliberato, in data 7 febbraio 2017, di aumentare il capitale sociale di nominali Euro 294.372,21, corrispondenti a n. 892.037 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti.

Il Consiglio di Amministrazione, in parziale esercizio della facoltà attribuitagli ai sensi dell'art. 2443 del Cod. Civ. dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 5 giugno 2014, ha deliberato, in data 7 febbraio 2017, di aumentare il capitale sociale di nominali Euro 5.237,76 corrispondenti a n. 15.872 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, a servizio dell'attuazione dei piani di incentivazione a favore di Dipendenti.

9. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni (i) dalla deliberazione assembleare del 23 aprile 2015, per un importo massimo di Euro 131.159,49, con l'emissione di massime 397.453 nuove azioni ordinarie FinecoBank, nonché (ii) dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2016, per un importo massimo di euro 32.789,79 con l'emissione di massime 99.363 nuove azioni ordinarie FinecoBank; con imputazione interamente a capitale per euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario di ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2015.

10. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni (i) dalla deliberazione assembleare del 12 aprile 2016, per un importo massimo di Euro 88.440,00 (da imputarsi interamente a capitale per euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario) con l'emissione di massime 268.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank, nonché (ii) dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017 per un importo massimo di Euro 22.110 con l'emissione di massime 67.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank; con imputazione interamente a capitale per Euro 0,33 per azione, pari al valore nominale unitario di ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale di FinecoBank che ricopre posizioni di particolare rilevanza ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2016.

11. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ., di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla deliberazione assembleare dell'11 aprile 2017, un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 Cod. civ., per un importo massimo di Euro 128.700,00 (da imputarsi interamente a capitale), pari al valore nominale unitario, con l'emissione di massime 390.000 nuove azioni ordinarie FinecoBank del valore nominale di Euro 0,33 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, regolare godimento, da assegnare al Personale più rilevante di FinecoBank ai fini di eseguire il Sistema Incentivante 2017.

TITOLO III ASSEMBLEA

Articolo 6

1. L'Assemblea degli azionisti, regolarmente costituita, è l'organo che esprime con le sue deliberazioni la volontà sociale.
2. L'Assemblea si riunisce in sede ordinaria o in sede straordinaria, a norma di legge e può essere tenuta presso la sede Sociale o in altro luogo che sia indicato nell'avviso di convocazione, purché nell'ambito del territorio dello stato italiano.
3. Le modalità di funzionamento dell'Assemblea sono stabilite da apposito Regolamento.
4. L'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale per deliberare sugli oggetti attribuiti dalla legge e dallo Statuto sociale alla sua competenza.
5. In particolare, l'Assemblea Ordinaria oltre a stabilire i compensi spettanti agli organi dalla stessa nominati approva: (i) le politiche di remunerazione e incentivazione a favore dei componenti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo e del restante personale; (ii) i piani di remunerazione basati su strumenti finanziari; (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.
6. Inoltre l'Assemblea Ordinaria, in sede di approvazione delle politiche di remunerazione, ha facoltà di deliberare un rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale superiore a quello di 1:1, ma comunque non eccedente il rapporto di 2:1, fermo che la proposta potrà ritenersi validamente approvata:
 - con il voto favorevole di almeno i 2/3 del capitale sociale rappresentato in Assemblea, nel caso in cui l'Assemblea sia costituita con almeno la metà del capitale sociale;
 - con il voto favorevole di almeno 3/4 del capitale sociale rappresentato in Assemblea, qualunque sia il capitale sociale con cui l'Assemblea è costituita.
7. All'Assemblea deve essere assicurata adeguata informativa sull'attuazione delle politiche di remunerazione.
8. L'Assemblea Straordinaria è convocata ogni qualvolta occorra deliberare su alcuna delle materie ad essa riservate dalla normativa vigente.



Articolo 7

1. L'Assemblea sia ordinaria sia straordinaria è convocata, nei termini di legge e regolamentari, mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente, anche regolamentare.
2. L'ordine del giorno dell'Assemblea è stabilito da chi eserciti il potere di convocazione a termini di legge e di Statuto.
3. Nei casi previsti dalla legge, gli azionisti che, da soli o congiuntamente ad altri, rappresentino almeno la percentuale del capitale sociale richiesta dalla normativa applicabile, hanno diritto di chiedere la convocazione dell'Assemblea.
4. La facoltà di integrazione dell'ordine del giorno e quella di presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno possono essere esercitate – nei casi, modi e termini indicati dalla normativa vigente – da tanti soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno la frazione del capitale sociale prevista dalla normativa di volta in volta vigente e applicabile.
5. L'Assemblea è tenuta in unica convocazione. Il Consiglio di Amministrazione può stabilire che l'Assemblea sia tenuta in più convocazioni. Si applicano le maggioranze previste della normativa vigente.

Articolo 8

1. Possono partecipare all'Assemblea coloro che hanno diritto al voto e per i quali sia pervenuta da parte dell'intermediario che tiene i relativi conti la comunicazione alla Società nei termini previsti dalla normativa vigente.
2. Se indicato nell'avviso di convocazione, coloro che hanno diritto al voto possono intervenire all'Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione ed esercitare il diritto di voto in via elettronica secondo le modalità previste nell'avviso stesso.
3. Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente.
4. La delega di voto potrà essere conferita anche con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi di quanto previsto dalla normativa vigente e notificata alla Società ad apposito indirizzo di posta elettronica nei modi indicati nell'avviso di convocazione, ovvero con altra modalità scelta fra quelle previste dalla normativa anche regolamentare vigente.

Articolo 9

1. Ogni azione ordinaria attribuisce il diritto ad un voto.

Articolo 10

1. L'Assemblea dei Soci è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente Vicario o dall'altro Vice Presidente, se nominati. In caso di assenza o impedimento di questi ultimi, l'Assemblea è presieduta da un Amministratore o da un Socio designato dagli intervenuti.
2. Il Presidente dell'Assemblea ha pieni poteri per regolare i lavori assembleari in conformità ai criteri ed alle modalità stabiliti dalla normativa vigente e dal Regolamento Assembleare.
3. Il Presidente è assistito da un Segretario, designato tra gli intervenuti, anche in persona di un non socio, dalla maggioranza dei presenti. Oltre che nei casi previsti dalla legge, quando il Presidente lo ritenga opportuno, può essere chiamato a fungere da Segretario un Notaio, designato dal Presidente stesso.

Articolo 11

1. Per la validità di costituzione dell'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, in ogni grado di convocazione, come pure per la validità delle relative deliberazioni si osservano le disposizioni di legge e statutarie.

Articolo 12

1. I verbali dell'Assemblea sono redatti e firmati dal Presidente dell'Assemblea e dal Segretario, quando non siano redatti da Notaio. Le copie o gli estratti dei verbali, sottoscritti e certificati conformi dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, da chi ne fa le veci o dal Segretario,

fanno piena prova.

TITOLO IV CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Articolo 13

1. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 5 (cinque) e non superiore a 13 (tredici). La composizione del Consiglio deve assicurare l'equilibrio tra i generi.
2. I membri del Consiglio devono possedere i requisiti di professionalità ed onorabilità previsti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.
3. Inoltre, un numero di Amministratori non inferiore a quello previsto dalla normativa, anche regolamentare, di tempo in tempo vigente deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.
4. Gli Amministratori durano in carica tre esercizi, salvo più breve durata stabilita all'atto della nomina; scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.
5. Gli Amministratori sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dai soggetti legittimati nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Ciascuna lista che esprime un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) deve essere composta da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo da assicurare il rispetto dell'equilibrio fra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa, anche regolamentare, vigente.
6. Le liste devono, a pena di decadenza, essere depositate presso la Sede Sociale o la Direzione Generale, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza e secondo modalità rese note nell'avviso di convocazione che consentano l'identificazione dei soggetti che procedono al deposito, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (o entro il diverso termine di tempo in tempo previsto dalla normativa applicabile) e sono messe a disposizione del pubblico presso la Sede Sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla normativa vigente, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (o entro il diverso termine di tempo in tempo previsto dalla normativa applicabile).
7. Ogni soggetto legittimato al voto (nonché (i) i soggetti legittimati appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) gli aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ovvero (iii) i soggetti legittimati che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista così come ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
8. Hanno diritto di presentare le liste i soggetti legittimati al voto che da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti la percentuale del capitale sociale stabilita dalla normativa, anche regolamentare, di tempo in tempo vigente.
9. La titolarità della quota minima di partecipazione per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del singolo azionista, ovvero di più azionisti congiuntamente, nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste deve essere attestata ai sensi della normativa vigente; tale attestazione può pervenire alla Società anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.
10. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine indicato al precedente comma 6, i soggetti legittimati che hanno presentato la lista devono altresì depositare ogni ulteriore documentazione e dichiarazione richiesta dalla normativa, anche regolamentare, tempo per tempo vigente nonché:
- le informazioni relative a coloro che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale

di partecipazione complessivamente detenuta;

- un'informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati indicati nella lista;

- la dichiarazione con la quale i singoli candidati accettano irrevocabilmente l'incarico (condizionata alla propria nomina) e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità alla candidatura, nonché il possesso dei requisiti di professionalità e onorabilità prescritti dalle disposizioni vigenti, anche regolamentari;

- la dichiarazione di possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dal presente Statuto.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

11. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

12. Alla elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti espressi vengono tratti - secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa - tanti Amministratori pari al numero dei consiglieri da eleggere diminuito di 1. Il restante Amministratore è tratto - secondo l'ordine progressivo - dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti fra le liste di minoranza;

b) nel caso in cui la lista di maggioranza non presenti un numero di candidati sufficiente ad assicurare il raggiungimento del numero dei consiglieri da eleggere secondo il meccanismo indicato sotto la precedente lettera a), risulteranno eletti tutti i candidati della lista di maggioranza e i restanti consiglieri saranno tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti fra le liste di minoranza, secondo l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, nonché, se necessario, dalle liste di minoranza, successive in graduatoria alla lista di minoranza più votata, sempre secondo l'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa, fino a completamento del numero dei consiglieri da eleggere;

c) qualora il numero di candidati inseriti nelle liste presentate, sia di maggioranza che di minoranza, sia inferiore a quello degli Amministratori da eleggere, i restanti Amministratori sono eletti con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa assicurando il rispetto dei principi di indipendenza e di equilibrio fra i generi prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente. In caso di parità di voto fra più candidati si procede a ballottaggio fra i medesimi mediante ulteriore votazione assembleare;

d) ove sia stata presentata una sola lista ovvero non ne sia stata presentata alcuna, l'Assemblea delibera secondo le modalità di cui alla precedente lettera c);

e) nel caso in cui non risulti eletto il numero minimo necessario di Amministratori indipendenti e/o di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato, gli Amministratori della lista più votata contraddistinti dal numero progressivo più alto e privi dei requisiti in questione sono sostituiti dai successivi candidati aventi il requisito o i requisiti richiesti tratti dalla medesima lista. Qualora anche applicando tale criterio non sia possibile individuare degli Amministratori aventi le predette caratteristiche, il criterio di sostituzione indicato si applicherà alle liste di minoranza via via più votate dalle quali siano stati tratti dei candidati eletti;

f) qualora anche applicando i criteri di sostituzione di cui alla precedente lettera e) non siano individuati idonei sostituti, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa. In tale ipotesi le sostituzioni verranno effettuate a partire dalle liste via via più votate e dai candidati contraddistinti dal numero progressivo più alto.

13. In caso di morte, rinuncia, decadenza, mancanza per qualsiasi motivo di un Amministratore, o perdita per qualsiasi motivo dei requisiti di onorabilità o professionalità di alcuno degli Amministratori, il Consiglio di Amministrazione può provvedere a cooptare un Amministratore, rispettando i principi di rappresentanza delle minoranze e di equilibrio tra generi. Quando nei casi sopra indicati venga meno il numero minimo di Amministratori indipendenti previsto dalla normativa, anche regolamentare, di tempo in tempo vigente e/o il numero minimo di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato prescritto dalla normativa, il Consiglio di Amministrazione deve provvedere alla loro sostituzione.

14. Per la nomina di Amministratori necessaria per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa, assicurando il rispetto dei principi di indipendenza e di equilibrio fra i generi prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

Articolo 14

1. Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri membri, per tre esercizi - salvo diversa durata stabilita dall'Assemblea ai sensi del precedente art. 13 - un Presidente ed un Segretario, che può essere scelto anche all'infuori dei membri stessi e - ove lo ritenga opportuno - uno o due Vice Presidenti di cui uno con funzioni vicarie. In caso di assenza o impedimento del Presidente lo stesso è sostituito dal Vice Presidente Vicario ovvero, in caso di sua assenza o impedimento, dall'altro Vice Presidente. In caso di assenza o impedimento di entrambi i Vice Presidenti, il Presidente è sostituito dall'Amministratore più anziano di età. In caso di assenza o impedimento del Segretario, il Consiglio designa chi debba sostituirlo.

Articolo 15

1. Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Amministratore Delegato, determinandone le attribuzioni, e può conferire incarichi o deleghe speciali ad altri suoi membri.

2. Il Consiglio di Amministrazione può nominare, determinandone la durata dell'incarico e le rispettive attribuzioni, un Direttore Generale ed uno o più Vice Direttori Generali, i quali costituiscono la Direzione Generale, unitamente all'altro Personale alla stessa destinato.

3. L'Amministratore Delegato oppure - ove questi non sia stato nominato - il Direttore Generale sovrintende alla Direzione Generale.

4. L'Amministratore Delegato assume le funzioni e le attribuzioni del Direttore Generale ove quest'ultimo non sia stato nominato.

5. Nel caso siano nominati un Amministratore Delegato ed un Direttore Generale, entrambe le cariche devono essere ricoperte dalla medesima persona.

6. All'Amministratore Delegato oppure, ove questi non sia stato nominato, al Direttore Generale spetta curare l'esecuzione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione, avvalendosi della Direzione Generale.

7. Ove non sia nominato un Amministratore Delegato, il Direttore Generale partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione con facoltà di proposta e senza diritto di voto.

8. L'Amministratore Delegato e gli altri amministratori investiti di particolari incarichi nonché il Direttore Generale, ove l'Amministratore Delegato non sia stato nominato, riferiscono al Consiglio di Amministrazione nei modi e nei termini da questo fissati sullo svolgimento della propria attività, in conformità alle norme di legge.

Articolo 16

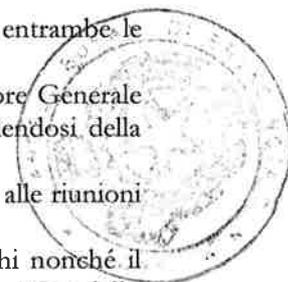
1. Il Consiglio di Amministrazione è convocato presso la sede Sociale o altrove, in Italia o all'estero, dal Presidente o da chi ne fa le veci, ad intervalli di regola non superiori a tre mesi e comunque tutte le volte che il Presidente lo ritenga necessario, ovvero gli sia richiesto dall'Amministratore Delegato o da almeno due Amministratori. Può essere altresì convocato su iniziativa di un Sindaco.

2. La convocazione del Consiglio è fatta dal Presidente o da chi lo sostituisce ai sensi del precedente articolo 14 e può essere effettuata anche con mezzi di telecomunicazione.

3. Qualora il Presidente del Consiglio di Amministrazione lo reputi opportuno, le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono tenersi mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Verificandosi questi requisiti, il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui è stato convocato.

4. Sono valide le riunioni anche se non convocate come sopra, purché vi prendano parte tutti gli Amministratori ed i componenti effettivi del Collegio Sindacale.

5. Il Consiglio di Amministrazione è presieduto dal Presidente o, in sua assenza o impedimento, da chi lo sostituisce ai sensi di quanto stabilito nell'articolo 14.



6. Il Presidente può invitare i Vice Direttori Generali ed altri appartenenti al Personale Direttivo a partecipare alle adunanze del Consiglio.

Articolo 17

1. Il Consiglio di Amministrazione è investito di tutti i poteri per l'amministrazione della Società, ad eccezione di quanto riservato dalla vigente normativa anche regolamentare e dallo Statuto all'Assemblea dei Soci.

2. Il Consiglio di Amministrazione adotta un Regolamento avente ad oggetto la propria modalità di funzionamento e le proprie competenze, nel rispetto delle previsioni di legge e di Statuto. Tale Regolamento disciplina, fra l'altro, i limiti al cumulo degli incarichi ricoperti dagli Amministratori.

3. Oltre alle attribuzioni non delegabili a norma di legge, sono di competenza del Consiglio di Amministrazione - e non sono delegabili - le delibere riguardanti:

- l'indirizzo generale nonché l'adozione e la modifica dei piani industriali, strategici e finanziari della Società nell'ambito delle direttive impartite dalla Capogruppo;
- la nomina e la revoca del/i Direttore/i Generale/i e dei Vice - Direttori Generali;
- la valutazione del generale andamento della gestione sociale;
- gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative;
- la fusione per incorporazione di società e la scissione nei casi previsti dagli articoli 2505, 2505 bis e 2506 ter del Codice Civile;
- la riduzione del capitale in caso di recesso del socio;
- l'indicazione di quali amministratori, oltre quelli indicati nel presente statuto, hanno la rappresentanza della società;
- la costituzione di comitati o commissioni con funzioni consultive, deliberative o di coordinamento;
- le politiche di gestione del rischio, nonché la valutazione della funzionalità, efficienza, efficacia del sistema dei controlli interni e dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile nell'ambito delle direttive impartite dalla Capogruppo;
- l'assunzione e la cessione di partecipazioni, aziende e/o rami d'aziende, fermo restando quanto stabilito dall'art. 2361, secondo comma, del Codice Civile;
- l'acquisto e la cessione di immobili;
- l'approvazione e la modifica dei regolamenti interni;
- la nomina e la revoca del responsabile delle funzioni di revisione interna, di conformità e di controllo dei rischi;
- l'istituzione ed ordinamento, anche ai fini dell'articolazione della facoltà di firma, in Italia e all'estero, di Sedi Secondarie, Filiali, Agenzie, Sportelli e Rappresentanze, comunque denominate, nonché la loro soppressione.

4. Il Consiglio di Amministrazione può delegare poteri all'Amministratore Delegato, al Direttore Generale, ai Vice Direttori Generali, determinandone limiti e modalità di esercizio, compresa la facoltà di eventuale subdelega. Può infine delegare in via continuativa propri poteri ad altri dipendenti per la gestione corrente della Società - ivi compresi quelli di erogazione del credito - nonché poteri per il compimento di specifiche categorie di atti.

5. Nei soli casi di comprovata urgenza, il Presidente su proposta dell'Amministratore Delegato, ovvero del Direttore Generale, può assumere deliberazioni in merito a qualsiasi affare od operazione, ad eccezione delle materie riservate dalla legge o dallo Statuto alla competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione, dandone comunicazione al Consiglio medesimo in occasione della prima riunione successiva.

Articolo 18

1. Per la validità delle riunioni del Consiglio di Amministrazione si richiede la presenza della maggioranza dei membri in carica.

2. Le deliberazioni sono assunte a maggioranza dei votanti, esclusi gli astenuti. In caso di parità dei voti, prevale quello di colui che presiede il Consiglio.

Articolo 19

1. Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione devono essere constatate in verbali trascritti in apposito libro, sottoscritti dal Presidente della riunione e dal Segretario.
2. Le copie, sottoscritte e certificate conformi dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, da chi ne fa le veci o dal Segretario, fanno piena prova.

Articolo 20

1. Gli Amministratori hanno diritto al rimborso delle spese da essi incontrate per l'esercizio delle loro funzioni. Spetta inoltre al Consiglio un compenso annuale, in misura fissa e/o variabile, che viene deliberato dall'Assemblea ordinaria dei Soci e che resta invariato fino a diversa deliberazione dell'Assemblea stessa.
2. I compensi del Consiglio di Amministrazione deliberati dall'Assemblea sono ripartiti fra i suoi membri con deliberazione del Consiglio stesso. Il Consiglio di Amministrazione può altresì, sentito il Collegio Sindacale, stabilire le remunerazioni del Presidente, dei Vice Presidenti, dell'Amministratore Delegato e, in generale, degli Amministratori investiti di particolari carichi, a norma dell'art. 2389, terzo comma, del Codice Civile.

TITOLO V

INFORMATIVA DA PARTE DEGLI ORGANI DELEGATI

Articolo 21

1. Le decisioni assunte dai destinatari di deleghe devono essere portate a conoscenza del Consiglio secondo le modalità e la periodicità, almeno trimestrale, fissate dallo stesso Consiglio.
2. In particolare, gli organi delegati devono riferire sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, economico, finanziario e patrimoniale - con particolare riguardo alle operazioni in potenziale conflitto di interesse - effettuate dalla Società e dalle sue controllate al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale almeno ogni tre mesi.

TITOLO VI

RAPPRESENTANZA DELLA SOCIETA'

Articolo 22

1. La rappresentanza, anche processuale, della società e l'uso della firma sociale spettano disgiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai Vice Presidenti, all'Amministratore Delegato, al Direttore Generale ed ai Vice Direttori Generali, con facoltà per gli stessi di designare, anche in via continuativa, dipendenti della società e persone in distacco presso la stessa, nonché terzi estranei, quali procuratori e mandatari speciali per il compimento di singoli atti e operazioni o determinate categorie di atti e operazioni e di nominare avvocati, consulenti tecnici ed arbitri, munendoli degli opportuni poteri.
2. La rappresentanza processuale comprende, a titolo esemplificativo, la facoltà di promuovere e sostenere ogni atto ed azione per la tutela dei diritti e degli interessi della società, anche mediante la richiesta di provvedimenti monitori, cautelari o d'urgenza e l'esercizio di azioni esecutive, l'esercizio, la remissione e la rinuncia del diritto di querela, nonché la costituzione di parte civile e la relativa revoca in ogni sede giudiziale, amministrativa ed arbitrale avanti a qualsiasi autorità ed in ogni stato e grado, con tutti i poteri allo scopo necessari, compreso quello di conferire le relative procure alle liti, anche generali, di rendere gli interrogatori previsti dalla legge e con ogni facoltà di legge anche per conciliare, transigere e compromettere in arbitri anche amichevoli compositori e per rinunciare agli atti e alle azioni.
3. Il Consiglio di Amministrazione può altresì attribuire la rappresentanza e la firma sociale a singoli Amministratori, Dirigenti, Quadri Direttivi e dipendenti della Società e a persone in distacco presso la stessa, nonché a terzi estranei, con determinazione dei relativi poteri, dei limiti e delle modalità di esercizio.



4. Il Consiglio può inoltre, ove necessario, conferire mandati e procure anche ad estranei alla Società per il compimento di singoli atti o categorie di atti.

TITOLO VII COLLEGIO SINDACALE

Articolo 23

1. L'Assemblea ordinaria nomina tre Sindaci Effettivi, fra i quali elegge il Presidente, e due supplenti, che durano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili. Per la loro nomina, revoca e sostituzione si osservano le norme di legge e le disposizioni del presente Statuto.

2. Ai sensi della vigente normativa, almeno due Sindaci effettivi e uno supplente devono essere iscritti da almeno un triennio nel registro dei revisori legali ed avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. I Sindaci che non sono iscritti nel registro dei revisori legali devono avere maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

a) attività professionale di dottore commercialista o di avvocato prestata prevalentemente nei settori bancari, assicurativo e finanziario;

b) attività di insegnamento universitario di ruolo in materie aventi ad oggetto - in campo giuridico - diritto bancario, commerciale, tributario nonché dei mercati finanziari e - in campo economico/finanziario - tecnica bancaria, economia aziendale, ragioneria, economia del mercato mobiliare, economia dei mercati finanziari e internazionali, finanza aziendale;

c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti, oltre che nel settore creditizio, finanziario od assicurativo, in quello della prestazione di servizi di investimento o della gestione collettiva del risparmio, come definite entrambe dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

3. La nomina dei componenti effettivi e supplenti del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dai soggetti legittimati nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Le liste sono ripartite in due elenchi, riportanti rispettivamente fino a tre candidati per la carica di Sindaco effettivo e fino a due candidati per quella di Sindaco supplente. Almeno i primi due candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno il primo candidato alla carica di Sindaco supplente riportati nei rispettivi elenchi devono essere iscritti nel registro dei revisori legali e devono avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti ai sensi del comma 2. Ciascun elenco per la nomina a Sindaco effettivo e a Sindaco supplente deve presentare un numero di candidati appartenenti al genere meno rappresentato che assicurati, nell'ambito dell'elenco stesso, il rispetto dell'equilibrio fra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa, anche regolamentare, vigente. Nessun candidato, a pena di decadenza della sua candidatura, può figurare in più di una lista.

4. Le liste devono, a pena di decadenza, essere depositate presso la Sede Sociale o la Direzione Generale, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza e secondo modalità rese note nell'avviso di convocazione che consentano l'identificazione dei soggetti che procedono al deposito, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (o entro il diverso termine di tempo in tempo previsto dalla normativa applicabile) e sono messe a disposizione del pubblico presso la Sede Sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla normativa vigente, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (o entro il diverso termine di tempo in tempo previsto dalla normativa applicabile).

5. Ogni soggetto legittimato al voto (nonché (i) i soggetti legittimati appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) gli aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ovvero (iii) i soggetti legittimati che siano altrimenti collegati tra loro in

forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista così come ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

6. Hanno diritto di presentare le liste i soggetti legittimati al voto che da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale del capitale sociale stabilita dalla normativa, anche regolamentare, di tempo in tempo vigente.

7. Resta ferma la facoltà per i soci di minoranza che non abbiano rapporti di collegamento con i soci di riferimento, di avvalersi della proroga dei termini di presentazione delle liste, nelle ipotesi e con le modalità previste dalle disposizioni, anche regolamentari, vigenti.

8. La titolarità della quota minima di partecipazione per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del singolo azionista, ovvero da più azionisti congiuntamente, nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste deve essere attestata ai sensi della normativa vigente; tale attestazione può pervenire alla Società anche successivamente al deposito della lista purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

9. Unitamente alle liste, entro il termine indicato al precedente comma 4 i soggetti legittimati che le hanno presentate dovranno altresì depositare ogni ulteriore documentazione e dichiarazione richiesta dalla normativa, anche regolamentare, tempo per tempo vigente. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

10. Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

11. All'elezione dei membri del Collegio Sindacale si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti espressi dai Soci, sono tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa 2 (due) Sindaci Effettivi e 1 (uno) Sindaco Supplente;

b) il restante Sindaco Effettivo e il restante Sindaco Supplente sono tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti dopo quella di cui alla lettera a), risultando eletti - rispettivamente - Sindaco Effettivo e Sindaco Supplente i primi candidati della relativa sezione.

12. La Presidenza del Collegio spetta alla persona indicata al primo posto nell'elenco dei Sindaci effettivi della lista di minoranza che ha ottenuto il maggior numero di voti.

13. Ove nei termini e con le modalità previste nei precedenti commi sia stata presentata una sola lista ovvero non ne sia stata presentata alcuna, ovvero ancora non siano presenti nelle liste un numero di candidati pari a quello da eleggere, l'Assemblea delibera per la nomina o l'integrazione a maggioranza relativa. Nel caso di parità di voti tra più candidati si procede a ballottaggio tra i medesimi, mediante ulteriore votazione assembleare. L'Assemblea è tenuta in ogni caso ad assicurare il rispetto dell'equilibrio fra i generi previsto dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

14. In caso di morte, di rinuncia o di decadenza ovvero di mancanza per qualsiasi altro motivo di un Sindaco effettivo subentra il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista che ha espresso il Sindaco uscente secondo l'ordine progressivo di elencazione, nel rispetto del numero minimo di componenti iscritti nel registro dei revisori legali che hanno esercitato l'attività di revisione legale dei conti ai sensi del comma 3 e del principio di equilibrio tra i generi. Ove ciò non sia possibile, al Sindaco uscente subentra il Sindaco supplente avente le caratteristiche indicate tratto via via dalle liste risultate più votate tra quelle di minoranza, secondo l'ordine progressivo di elencazione. Nel caso in cui la nomina dei Sindaci non si sia svolta con il sistema del voto di lista, subentrerà il Sindaco supplente previsto dalle disposizioni di legge. In ogni ipotesi di sostituzione del Presidente, il Sindaco supplente subentrato assume anche la carica di Presidente. L'Assemblea prevista dall'articolo 2401, comma 1, del Codice Civile, procede alla nomina o alla sostituzione dei Sindaci nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e dell'equilibrio fra i generi. In caso di mancata conferma da parte di tale Assemblea del Sindaco supplente subentrato nella carica di Sindaco effettivo, lo stesso ritornerà a ricoprire il ruolo di Sindaco supplente.

15. Il Collegio Sindacale è regolarmente costituito con la presenza della maggioranza dei Sindaci e delibera a maggioranza assoluta dei presenti. In caso di parità di voti prevale il voto del Presidente.

16. Qualora il Presidente del Collegio Sindacale lo reputi opportuno, le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione, a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Verificandosi questi requisiti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente.

17. L'Assemblea ordinaria fissa l'emolumento annuale spettante a ciascun Sindaco ai sensi di legge. I Sindaci hanno, altresì, diritto al rimborso delle spese da essi incontrate per l'esercizio delle loro funzioni.

Articolo 24

1. Al fine di adempiere correttamente ai propri doveri, ed in particolare all'obbligo di riferire tempestivamente alla Banca d'Italia e, ove previsto, alle altre Autorità di Vigilanza in merito alle irregolarità gestionali o alle violazioni di normativa, il Collegio Sindacale è dotato dei più ampi poteri previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

2. Il Collegio Sindacale, fatto salvo ogni più preciso o diverso compito e potere ad esso attribuito dalla normativa primaria e secondaria tempo per tempo vigente, vigila, in particolare, sull'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie nonché sulla corretta amministrazione, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi e contabili della Banca, del sistema di gestione e controllo dei rischi nonché sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni, sulla revisione legale dei conti annuali, sull'indipendenza della società di revisione legale e sul processo di informativa finanziaria. Il Collegio Sindacale opera in stretto raccordo con il corrispondente organo della Capogruppo.

TITOLO VIII

BILANCIO, RIPARTO UTILI

Articolo 25

1. L'esercizio sociale si chiude al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.

2. Alla fine di ogni esercizio, il Consiglio di Amministrazione provvede alla formazione del bilancio sociale, in conformità alle prescrizioni di legge.

Articolo 26

1. Gli utili netti accertati, risultanti dal bilancio, detratta la quota da imputarsi a riserva legale, verranno destinati secondo quanto deliberato dall'Assemblea degli azionisti.

2. Il diritto alla percezione del dividendo non esercitato entro i cinque anni successivi al giorno in cui esso fosse divenuto esigibile è prescritto a favore della Società, con imputazione del controvalore al fondo di riserva.

3. L'Assemblea, su proposta del Consiglio, può attribuire agli azionisti la facoltà di richiedere che il pagamento dei dividendi sia regolato, in tutto o in parte, in denaro o mediante consegna di azioni, aventi le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data di assegnazione.

4. In caso di attribuzione della suddetta facoltà, l'Assemblea, su proposta del Consiglio, determina le modalità di calcolo e di assegnazione delle azioni, stabilendo la modalità di regolamento del pagamento del dividendo in caso di mancato esercizio della suddetta facoltà da parte degli azionisti.

5. L'Assemblea, su proposta del Consiglio di Amministrazione, può allocare una quota dell'utile netto di esercizio alle iniziative di carattere sociale, assistenziale e culturale, da devolversi a giudizio del Consiglio di Amministrazione stesso.

6. La Società può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei casi, con le modalità e nei limiti consentiti dalla normativa vigente.

TITOLO IX

RECESSO

Articolo 27

1. Il diritto di recesso è disciplinato dalla legge, fermo restando che non hanno diritto di recedere gli azionisti che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine della Società.

TITOLO X DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Articolo 28

1. Il Consiglio di Amministrazione nomina, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale e per un periodo massimo di tre anni, un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari per lo svolgimento dei compiti attribuiti allo stesso dalla vigente normativa, stabilendone i poteri, i mezzi ed il compenso.
2. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è scelto dal Consiglio di Amministrazione tra i Dirigenti della Società che risultino in possesso di requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza, sotto il profilo amministrativo e contabile, in materia creditizia, finanziaria, mobiliare o assicurativa. Tale competenza, da accertarsi da parte del Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo e in imprese comparabili alla Società.
3. Il Dirigente preposto deve inoltre essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dalla vigente normativa per l'assunzione di cariche statutarie. Il venir meno dei requisiti di onorabilità determina la decadenza dall'incarico; in tal caso, il Consiglio di Amministrazione provvede alla tempestiva sostituzione del dirigente decaduto.
4. Il Consiglio di Amministrazione vigila affinché il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti dalla normativa vigente, nonché sul rispetto effettivo delle procedure amministrative e contabili.
5. Nello svolgimento del proprio compito il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari potrà avvalersi della collaborazione di tutte le strutture della Banca.
6. Il Dirigente preposto effettua le attestazioni e le dichiarazioni, ove richiesto anche congiuntamente con gli Organi Delegati, prescritte allo stesso dalla normativa vigente.



TITOLO XI DISPOSIZIONI FINALI

Articolo 29

1. Per quanto non espressamente previsto nello Statuto sono richiamate le disposizioni normative di tempo in tempo vigenti.

Firmato Enrico Cotta Ramusino

Firmato Angelo Busani

PAGINA NON UTILIZZATA

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22 del D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82, assolvimento del bollo all'origine ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

Milano,

