

N. 10751 di Repertorio
N. 5471 di Raccolta
VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.
REPUBBLICA ITALIANA
27 aprile 2023

L'anno duemilaventitre, il giorno ventisette del mese di aprile,
in Milano, in Via Metastasio n. 5.
Io sottoscritto Federico Mottola Lucano, Notaio in Milano, iscritto nel
Collegio Notarile di Milano,
procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale di assemblea
della società

"BANCA MEDIOLANUM S.p.A."

con sede in Basiglio (MI), Milano 3, Palazzo Meucci, Via Ennio Doris,
capitale sociale euro 600.458.203,40 interamente versato (in base
alle risultanze del competente registro delle imprese alla data
odierna), iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, al numero di
iscrizione e codice fiscale 02124090164, Repertorio Economico
Amministrativo n. 1399110, società con azioni quotate presso Borsa
Italiana S.p.A. (la "Società"),

tenutasi in data 18 aprile 2023

con la mia costante partecipazione ai lavori assembleari, nel luogo di
convocazione, in Basiglio presso la sede sociale.

Il presente verbale viene redatto, successivamente alla riunione
assembleare, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli
obblighi di deposito e pubblicazione.

L'assemblea si è svolta come segue.

Il giorno 18 aprile 2023, alle ore 10,04, assume la presidenza
dell'assemblea, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, il Presidente
del Consiglio di Amministrazione Giovanni Pirovano, il quale rivolge a
tutti gli intervenuti il suo più cordiale benvenuto e propone
all'assemblea di designare me notaio quale segretario
dell'assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei
lavori assembleari e di redazione del verbale in forma di atto
pubblico.

In mancanza di contrari o astenuti, il presidente conferma l'incarico a
me notaio e a questo punto porta a conoscenza che:

– presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società e presso il
meccanismo di stoccaggio di Teleborsa Srl all'indirizzo
"www.emarketstorage.com" è stata messa a disposizione del
pubblico e depositata nei termini previsti la documentazione prescritta
dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, ivi inclusa la
documentazione prevista dall'art. 2429 c.c., la dichiarazione non
finanziaria (che include il bilancio di sostenibilità di Banca

Mediolanum), la relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari e la relazione in materia di politica di remunerazione e compensi corrisposti;

– del deposito della predetta documentazione è stata data informativa al pubblico;

– è a disposizione presso il tavolo della presidenza copia del regolamento assembleare;

– l'odierna assemblea è stata convocata in unica convocazione con avviso pubblicato sul sito *internet* della Società in data 17 marzo 2023, nonché per estratto sui quotidiani "il Giornale" e "Milano Finanza" rispettivamente del 18 e 20 marzo 2023, al fine di assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti al seguente

ORDINE DEL GIORNO

"1. Bilancio al 31 dicembre 2022.

1.1. Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

1.2. Distribuzione del dividendo.

2. Politiche di Remunerazione:

2.1. Approvazione della Relazione sulle Politiche Retributive – I sezione, anche ai sensi dell'art. 123-ter D.Lgs. n. 58/1998;

2.2. Approvazione della Relazione sulle Politiche Retributive – II sezione, anche ai sensi dell'art. 123-ter D.Lgs. n. 58/1998;

2.3. Approvazione dei criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica.

3. Approvazione ai sensi dell'art. 114-bis D. Lgs. n. 58/1998 e della Circolare n. 285 di Banca d'Italia del 17 dicembre 2013 dei piani di performance share aventi ad oggetto azioni ordinarie proprie Banca Mediolanum S.p.A. riservati: (i) agli Amministratori e dipendenti di Banca Mediolanum S.p.A. e/o delle società da essa controllate, anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum; e (ii) ai collaboratori di Banca Mediolanum S.p.A. e/o delle società da essa controllate, anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum.

4. Approvazione ai sensi dell'art. 114-bis D. Lgs. n. 58/1998 e della Circolare n. 285 di Banca d'Italia del 17 dicembre 2013 del piano di incentivazione a lungo termine denominato "Piano LTI 2023-2025" riservato ai "Top Key People" tra gli amministratori esecutivi e i dirigenti di Banca Mediolanum S.p.A. e/o delle società da essa controllate, anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum."

Segnala che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del TUF.

Il Presidente comunica inoltre:

- che sono presenti, oltre al Presidente e al segretario, presso la sede, i consiglieri signori: Annalisa Sara Doris (Vice Presidente), Massimo Antonio Doris (Amministratore Delegato), Francesco Maria Frasca, Anna Gervasoni, Paolo Gibello Ribatto, Laura Oliva, Anna

Eugenia Maria Omarini, Roberta Pierantoni, Giovanna Luisa Maria Redaelli, nonché presenti in audiovideo conferenza i consiglieri Giovanni Lo Storto, Giacinto Gaetano Sarubbi (per convalescenza);

– per il Collegio Sindacale sono presenti:

Francesco Schiavone Panni (Presidente del Collegio Sindacale), presente in audiovideo conferenza (per convalescenza), nonché Antonella Lunardi e Gian Piero Sala entrambi presenti presso la sede;

- che ha giustificato la propria assenza il consigliere Mario Notari (per un lutto familiare);

- che sono altresì presenti, presso la sede:

– il Direttore Generale Gianluca Bosisio;

– il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Angelo Lietti;

– il segretario del consiglio Luca Maria Rovere.

Il Presidente prosegue quindi con le informazioni procedurali e informa di quanto segue:

– le votazioni, salvo diverse decisioni, saranno effettuate tramite alzata di mano; coloro che intendono esprimere voto contrario o astenuto, sono pregati di segnalare il proprio nominativo ed il numero delle azioni, al fine di consentire al personale incaricato le dovute elaborazioni per la proclamazione dell'esito della votazione;

– invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita, tenendo presente che la votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà a chiusura della relativa discussione;

– i partecipanti all'assemblea sono pregati, nel limite del possibile, di non abbandonare la sala durante le votazioni, fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate, per consentire l'esatta rilevazione dei nominativi di coloro che si sono allontanati prima di ogni votazione, da indicare nel verbale, in ossequio a quanto richiede il regolamento Consob.

A questo punto il Presidente prosegue quindi con le informazioni procedurali effettuando le seguenti comunicazioni:

– ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale, è stata verificata dall'ufficio assembleare da lui autorizzato, la rispondenza delle deleghe degli intervenuti, in conformità dell'art. 2372 del c.c. e delle ulteriori disposizioni normative e regolamentari applicabili;

– sono attualmente presenti n° 635 aventi diritto, rappresentanti in proprio e per delega, n°617.729.930 azioni ordinarie, pari al 83,141% delle n. 742.983.891 azioni aventi diritto di voto e costituenti il capitale sociale (faccio presente che Banca Mediolanum detiene n. 4.858.190 azioni proprie e facendo altresì presente che, per dichiarazione dei relativi titolari, per (i) n° 149.533.083 azioni intervenute, intestate a Fininvest S.p.A., il diritto di voto è sospeso e l'azionista ha dichiarato, chiedendo di mettere a verbale la seguente dichiarazione: *“per effetto della Decisione della Banca Centrale Europea del 25 ottobre 2016 e del successivo provvedimento di*

Banca d'Italia dell'11 aprile 2017, i quali hanno determinato la sospensione dei diritti di voto inerenti la partecipazione eccedente il 9,999%, la facoltà di esercitare il diritto di voto per le deliberazioni del caso è limitata alla quota di partecipazione del 9,999% del capitale sociale di Banca Mediolanum rappresentata da n. 74.290.959 azioni. Si precisa che Fininvest S.p.A. ha impugnato detti provvedimenti avanti le sedi competenti e che i relativi giudizi sono, tuttora, pendenti”;

– saranno forniti nel corso dell’assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze, ma sin d’ora dichiara che l’assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita nei termini di legge e di statuto e può quindi deliberare sugli argomenti posti all’ordine del giorno;

– per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all’assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società ed è stato consentito di assistere anche ad esperti, analisti finanziari e giornalisti accreditati;

– sono, inoltre, presenti presso una delle sale collegate i rappresentanti della società di revisione (Giovanni Ferraioli e Michelangelo Pepe);

– al fine di facilitare la verbalizzazione, è stata predisposta la registrazione audio-video dell’assemblea, fatta precisazione che il trattamento dei dati personali viene effettuato in osservanza del Regolamento UE n. 679/2016, come da apposita informativa messa a disposizione dei presenti;

– il capitale sociale è di euro 600.458.203,40 suddiviso in n° 742.983.891 azioni ordinarie senza valore nominale: nel corrente mese di aprile sono state emesse ulteriori 5.500 azioni con godimento regolare al servizio dei Piani di Stock option ancora risalenti alla incorporata Mediolanum S.p.A., per tale aumento di capitale sociale devono ancora avvenire le formalità di cui all’art. 2444 codice civile e alle ulteriori normative applicabili;

– il numero degli azionisti, in base alle ultime risultanze del libro dei soci è di 37.935;

– i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto e versato di Banca Mediolanum S.p.A., rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell’articolo 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE				
Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordina- rio	N. AZIONI	Quota % su capitale vo- tante
Berlusconi Silvio	FININVEST S.P.A.	30,12	223.824.042	9,999

FINPROG ITALIA SPA	FINPROG ITALIA S.P.A.	26,287	195.289.557	23,174
Tombolato Lina	T - INVEST SRL	6,844	50.847.898	6,844
	Tombolato Lina (usufrutto con diritto di voto)	3,113	23.130.000	3,113
	Tombolato Lina (usufrutto senza diritto di voto)	3,113	23.130.000	0
LINA SRL	LINA SRL	3,176	23.563.070	3,176

Con riferimento agli assetti proprietari, il Presidente segnala che la Società è a conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 TUF avente ad oggetto azioni della Banca, in merito al quale si rinvia alle informazioni essenziali redatte e pubblicate ex art. 122 del TUF e art. 130 del Regolamento Emittenti, disponibili sul sito internet della Società e sul sito internet della Consob.

Il Presidente informa inoltre:

- che la Società, come indicato nell'avviso di convocazione, ha nominato Computershare S.p.A. quale eventuale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF (avendo deciso di non avvalersi della facoltà concessa dall'art. 106 Decreto Legge 18/2020 – c.d. Cura Italia – come prorogato dal Decreto Legge 198/2022) e ha reso disponibile, presso la sede sociale e sul proprio sito *internet*, i moduli per il conferimento della delega;
- che Computershare S.p.A. ha reso noto, in qualità di rappresentante designato, di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea; tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra Banca Mediolanum S.p.A. e Computershare S.p.A., relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al solo fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, Computershare S.p.A. ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;
- che Computershare S.p.A. ha dichiarato che alla medesima sono state rilasciate due deleghe quale rappresentante designato dalla Società per n. 338.500 azioni.

Il Presidente chiede a questo punto ai partecipanti all'assemblea di far presente eventuali situazioni di esclusione o sospensione dal diritto di voto ai sensi della disciplina vigente, relativamente alle azioni

intervenute, e ciò a valere per tutte le deliberazioni dell'assemblea, anche con riferimento alla disciplina normativa e regolamentare vigente in tema di comunicazione e segnalazione di partecipazioni rilevanti.

Il Presidente rileva che nessuna dichiarazione viene resa e che quindi l'unica dichiarazione risulta quella già segnalata dall'azionista FINANZIARIA D'INVESTIMENTO – FININVEST S.p.A.

Prima di passare alla trattazione delle materie all'ordine del giorno, il Presidente comunica infine che, ai sensi dell'art. 127-ter del TUF non sono pervenute domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea.

* * * * *

Il Presidente passa allo svolgimento del **primo argomento** all'ordine del giorno (**Bilancio al 31 dicembre 2022**) in merito al quale saranno effettuate due distinte votazioni.

Precisa che, come di prassi e secondo le previsioni del regolamento assembleare, non si procede in questa sede alla lettura della documentazione già depositata e pubblicata nei termini di legge, ferma restando la possibilità per gli intervenuti di effettuare ogni domanda e richiesta di chiarimento che ritengano opportuna.

Informa che la società di revisione Pricewaterhousecoopers S.p.A. per la revisione del bilancio civilistico e consolidato al 31 dicembre 2022 ha comunicato di aver impiegato n. 6.735 ore complessive – inclusive delle 2.780 ore per le verifiche richieste nell'ambito della prima applicazione (First Time Adoption) del principio contabile IFRS 17 - per un corrispettivo totale di euro 554.435,00.

Invita quindi l'Amministratore Delegato Massimo Antonio Doris a fornire sinteticamente i contenuti principali del bilancio e ad illustrare alcuni dati aggiornati relativi al Gruppo Mediolanum.

L'Amministratore Delegato Massimo Antonio Doris svolge, quindi, un'ampia relazione nella quale illustra l'andamento della Società nell'esercizio 2022 - con l'ausilio di slide proiettate a vantaggio degli astanti allegate sotto la lettera B) - sottolineando alcuni indici economici ed aziendali di particolare rilievo.

Il Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato per la esauriente esposizione e, prima di aprire la discussione sul primo argomento all'ordine del giorno, chiede a me notaio di dare lettura delle proposte di deliberazione formulate dal consiglio di amministrazione nella propria relazione ex art. 125-ter TUF, specificando che si procederà con due distinte votazioni:

proposta di delibera n. 1

“l'Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A.:

- *preso atto della relazione sulla gestione, nonché della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2022 predisposta dalla Banca ai sensi dell'articolo 4 del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254, che include il bilancio di sostenibilità di Banca Mediolanum,*

- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione sul Bilancio dell'esercizio di Banca Mediolanum S.p.A. al*

31 dicembre 2022, nonché del Bilancio consolidato del Gruppo Mediolanum al 31 dicembre 2022 e delle relative relazioni,

DELIBERA

- di approvare il Bilancio di esercizio di Banca Mediolanum S.p.A. al 31 dicembre 2022, che si è chiuso con un'utile di esercizio di Euro 516.777.062,44, nonché la relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, in ogni loro parte e risultanza”.

proposta di delibera n. 2

“l'Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A., preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

(i) di approvare la destinazione dell'utile di esercizio di Banca Mediolanum S.p.A., pari ad Euro 516.777.062,44 come segue:

- Euro 0,50 per ciascuna azione ordinaria avente diritto a distribuzione di dividendi, comprensivi dell'acconto sui dividendi già distribuito dalla società;
- per il restante ammontare di utili, a riserva straordinaria, nell'esatta misura derivante dai dividendi che saranno effettivamente pagati in dipendenza del numero di azioni proprie e del numero di azioni in circolazione alla record date del dividendo;

(ii) di approvare, considerato l'acconto sui dividendi 2022 di Euro 0,24 per azione, la distribuzione a “saldo” di Euro 0,26 per ciascuna azione ordinaria avente diritto, al lordo delle ritenute di legge;

(iii) di fissare, quale data di stacco della cedola n. 14 il giorno 24 aprile 2023, record date dividendo il giorno 25 aprile 2023 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 26 aprile 2023.”

A questo punto il Presidente apre quindi la discussione sulle proposte di delibera ed invita coloro, che desiderino intervenire su detti argomenti, a comunicare il proprio nominativo, precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

A questo punto, prima di mettere ai voti la **proposta di deliberazione n. 1**, il Presidente invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Comunica che sono presenti n° 636 aventi diritto, rappresentanti in proprio e per delega, n° 618.474.930 azioni, pari al 83,242% del capitale sociale.

Il Presidente mette in votazione per alzata di mano **la proposta di delibera n. 1** relativa all'approvazione del bilancio, chiedendo a coloro che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti di comunicare il proprio nominativo perché ne venga presa nota.

Dichiara che, essendo temporaneamente escluse dalla votazione (voto sospeso) n. 149.533.083 azioni, sono legittimate al voto complessivamente n. 468.941.847 azioni, in relazione alle quali vengono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: 468.699.294
- contrari: 26.863

□ astenuti: 215.690.

L'elenco nominativo dei soci che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti costituisce allegato del presente verbale.

Il Presidente comunica che la votazione è adottata a maggioranza.

Il Presidente mette in votazione per alzata di mano **la proposta di delibera n. 2** relativa alla "Destinazione dell'utile d'esercizio" e invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Comunica che le presenze non sono variate dall'ultima rilevazione.

Il Presidente mette in votazione per alzata di mano **la proposta di delibera n. 2** relativa alla "Destinazione dell'utile d'esercizio", chiedendo a coloro che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti di comunicare il proprio nominativo perché ne venga presa nota.

Dichiara che, essendo temporaneamente escluse dalla votazione (voto sospeso) n. 149.533.083 azioni, sono legittimate al voto complessivamente n. 468.941.847 azioni, in relazione alle quali vengono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: 468.941.847
- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno.

Il Presidente comunica che la votazione è adottata all'unanimità.

Il Presidente passa allo svolgimento del **secondo argomento** all'ordine del giorno (**2. Politiche di Remunerazione**) in merito al quale saranno effettuate tre distinte votazioni.

Il consiglio di amministrazione, con il supporto del comitato remunerazioni, ha proceduto a redigere ed approvare la "Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla politica di Gruppo 2023 in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" (la "Relazione"), predisposta in conformità alle "Disposizioni di vigilanza per le banche, circolare n. 285 del 17 dicembre 2013" (le "Disposizioni di Vigilanza"), nonché ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti.

Il Presidente rammenta che – così come previsto dalla vigente normativa applicabile alle banche ed alle società quotate – Banca Mediolanum S.p.A. sottopone al voto vincolante dell'Assemblea degli Azionisti la Sezione I della Relazione e al voto consultivo dell'Assemblea medesima la Sezione II della predetta Relazione.

Nella Prima Sezione della Relazione sono descritte le "Politiche Retributive di Gruppo" relative all'esercizio 2023 (aventi quindi durata annuale) (le "Politiche Retributive 2023") di cui si propone l'adozione, relative all'intero Gruppo Bancario, predisposte in ossequio alla normativa di settore applicabile. Al riguardo precisa per chiarezza che le Politiche Retributive 2023 non hanno ad oggetto le politiche di remunerazione del comparto assicurativo del Gruppo, per le quali resta ferma la normativa di settore di cui al Regolamento Ivass n. 38/2018, che le compagnie assicurative controllate sono tenute ad

applicare, fermo restando il necessario allineamento con i principi generali definiti dalla controllante nelle politiche di remunerazione dalla stessa approvate.

Precisa altresì che in conformità a quanto disposto dal 25° aggiornamento delle Disposizioni di Vigilanza, la Banca si è dotata di una “politica relativa al processo di identificazione del personale più rilevante” che forma parte integrante della Sezione I della Relazione e che, come tale, è pertanto sottoposta all’approvazione assembleare. Quanto alla componente variabile della remunerazione il Consiglio di Amministrazione, previa valutazione del Comitato Remunerazioni - preso atto del rispetto della normativa prudenziale riguardante i requisiti in materia di fondi propri - ha deliberato il mantenimento per il “personale più rilevante” di un rapporto massimo fra la componente variabile e quella fissa della remunerazione fino a 2:1. Non essendo cambiati i presupposti alla base dei quali l’aumento è stato precedentemente deliberato (esercizio 2019) il personale a cui esso si riferisce e la misura stessa del limite, in ossequio alla vigente normativa, l’argomento non verrà riproposto in votazione all’Assemblea degli azionisti.

Con riferimento ai criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica (Delibera di cui al punto 2.3 all’ordine del giorno) si sottopone all’Assemblea, competente ai sensi della vigente normativa e dell’art. 10, comma 3, lett (c), dello Statuto sociale della Banca, la proposta di confermare detti criteri - in continuità con quanto approvato per l’esercizio 2022 - secondo quanto illustrato ai paragrafi 4.6.4 e 5.2 della Sezione 1 della Relazione, con riguardo alle categorie di soggetti che siano qualificabili come “personale più rilevante” per quanto attiene ad Amministratori, Personale Dipendente e Rete di Vendita.

Nel rinviare i presenti per tutte le spiegazioni ed i dati del caso alla Relazione presentata, il Presidente chiede a me notaio di dare lettura delle proposte di deliberazione contenute nella relazione illustrativa predisposta dal consiglio di amministrazione:

proposta di delibera n. 1

“L’Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A., esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell’articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998:

DELIBERA

di approvare la Prima Sezione della “Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla politica di Gruppo 2023 in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti”, ai sensi e per gli effetti dell’art. 123-ter, comma 3-ter, del Testo Unico Finanza.”

proposta di delibera n. 2

“L’Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A., esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell’articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998:

DELIBERA

di approvare la Seconda Sezione della “Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla politica di Gruppo 2023 in materia di

remunerazione e sui compensi corrisposti”, ai sensi e per gli effetti dell’art. 123-ter, comma 6, del Testo Unico Finanza.”

proposta di delibera n. 3

“L’Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A., esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell’articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998:

DELIBERA

di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 10, comma 3, lett (c) dello Statuto sociale e ad ogni altro effetto di legge, 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, come illustrati nella Relazione del Consiglio di Amministrazione”.

A questo punto, il Presidente apre la discussione sulle proposte testé formulate ed invita i soci, che desiderino intervenire, a comunicare il proprio nominativo precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione.

A questo punto il Presidente mette in votazione **la proposta di delibera in merito al punto 2.1.** dell’odierno ordine del giorno e relativa all’approvazione della Sezione I della relazione sulle politiche retributive ed invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l’uscita.

Comunica che le presenze non sono variate dall’ultima rilevazione.

Il Presidente mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera in merito al punto 2.1. dell’odierno ordine del giorno, chiedendo a coloro che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti di comunicare il proprio nominativo perché ne venga presa nota.

Dichiara che, essendo temporaneamente escluse dalla votazione (voto sospeso) n. 149.533.083 azioni, sono legittimate al voto complessivamente n. 468.941.847 azioni, in relazione alle quali vengono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: 452.952.590
- contrari: 14.201.544
- astenuti: 1.787.713.

L’elenco nominativo dei soci che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti costituisce allegato del presente verbale.

Il Presidente comunica che la votazione è adottata a maggioranza.

A questo punto il Presidente mette in votazione **la proposta di delibera in merito al punto 2.2.** dell’odierno ordine del giorno e relativa all’approvazione della Sezione II della relazione sulle politiche retributive ed invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l’uscita.

Comunica che le presenze non sono variate dall'ultima rilevazione.

Il Presidente mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera in merito al punto 2.2. dell'odierno ordine del giorno, chiedendo a coloro che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti di comunicare il proprio nominativo perché ne venga presa nota.

Dichiara che, essendo temporaneamente escluse dalla votazione (voto sospeso) n. 149.533.083 azioni, sono legittimate al voto complessivamente n. 468.941.847 azioni, in relazione alle quali vengono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: 453.100.668
- contrari: 15.356.146
- astenuti: 485.033.

L'elenco nominativo dei soci che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti costituisce allegato del presente verbale.

Il Presidente comunica che la votazione è adottata a maggioranza.

A questo punto il Presidente mette in votazione **la proposta di delibera in merito al punto 2.3.** dell'odierno ordine del giorno e relativa all'approvazione dei criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica ed invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Comunica che le presenze non sono variate dall'ultima rilevazione.

Il Presidente mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera in merito al punto 2.3. dell'odierno ordine del giorno, chiedendo a coloro che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti di comunicare il proprio nominativo perché ne venga presa nota.

Dichiara che, essendo temporaneamente escluse dalla votazione (voto sospeso) n. 149.533.083 azioni, sono legittimate al voto complessivamente n. 468.941.847 azioni, in relazione alle quali vengono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: 395.831.889
- contrari: 71.322.245
- astenuti: 1.787.713.

L'elenco nominativo dei soci che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti costituisce allegato del presente verbale.

Il Presidente comunica che la votazione è adottata a maggioranza.

* * * * *

Il Presidente passa alla trattazione del **terzo argomento** all'ordine del giorno **(Piani di remunerazione e incentivazione basati su strumenti finanziari).**

Il Presidente ricorda che l'odierna assemblea ha approvato le Politiche Retributive 2022 in ottemperanza, inter alia, alle Disposizioni di Vigilanza.

In linea con le politiche retributive di Gruppo relative agli esercizi passati, le Politiche Retributive 2023 prevedono, tra l'altro, che una

porzione della remunerazione variabile collegata al sistema incentivante sia riconosciuta mediante l'assegnazione di strumenti finanziari della Banca e l'applicazione del c.d. "principio di proporzionalità" di cui alle Disposizioni di Vigilanza.

In attuazione delle Politiche Retributive 2023, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF, nonché delle Disposizioni di Vigilanza, si sottopongono all'approvazione dell'odierna assemblea i seguenti piani di remunerazione variabile/non ricorrente di Banca Mediolanum basati, in continuità con gli ultimi esercizi, sulle c.d. *performance share* e aventi ad oggetto azioni ordinarie proprie della Banca, riferiti all'esercizio 2023 (i "**Piani di Performance Share 2023**"), per una descrizione puntuale dei quali si rinvia alla relazione illustrativa del consiglio di amministrazione, nonché al Documento Informativo relativo ai predetti piani già a disposizione del pubblico:

1) Un piano di performance share denominato "**Piano Top Management 2023 – Personale Rilevante**" (il "Piano Top Management Personale Rilevante") **destinato: (i)** agli amministratori (a) di Banca Mediolanum, e/o (b) delle società controllate che rientrano nell'ambito del Gruppo Bancario Mediolanum ai sensi dell'art. 23 del D.Lgs. n. 385/1993 come successivamente modificato (il "TUB"), e/o (c) delle altre società controllate dalla Banca ai sensi dell'art. 2359, comma 1, cod. civ. anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum (le società sub (b) e (c), le "Controllate" e, congiuntamente alla Banca, di seguito il "Gruppo"), **e (ii) ai soggetti** che hanno in essere un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato con la Banca e/o con le altre società del Gruppo, che siano qualificabili come "personale più rilevante" ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza, nonché delle Politiche Retributive 2023 (il "Personale Rilevante") e la cui retribuzione variabile maturata sia superiore a Euro 50.000 ovvero rappresenti più di un terzo della remunerazione totale annua (c.d. "Top Management").

2) Un piano di performance share denominato "**Piano Top Management 2023 – Altro Personale**" (il "Piano Top Management Altro Personale"), destinato (i) agli amministratori di Banca Mediolanum e/o delle altre società del Gruppo e (ii) ai soggetti che hanno in essere con la Banca e/o con le altre società del Gruppo un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato, c.d. "Top Management Executive" (l'"Altro Personale"), che può ricomprendere sia alcuni soggetti qualificabili come Personale Rilevante, ma la cui retribuzione variabile maturata sia pari o inferiore a Euro 50.000 e non rappresenti più di un terzo della remunerazione totale annua, sia soggetti che non siano qualificabili come Personale Rilevante.

3) Un piano di performance share denominato "**Piano Collaboratori 2023 – Personale Rilevante**", destinato ai collaboratori – intesi come i componenti della rete di vendita – (i "Collaboratori" e, congiuntamente, al Top Management, i "Destinatari") di Banca Mediolanum e/o delle altre società del Gruppo che siano qualificabili come Personale Rilevante e la cui retribuzione non ricorrente maturata nel corso dell'esercizio 2023 sia superiore a Euro 50.000 ovvero rappresenti più di un terzo della remunerazione

totale annua (il “Piano Collaboratori Personale Rilevante”).

4) Un piano di performance share denominato “**Piano Collaboratori 2023 – Altro Personale**”, destinato ai Collaboratori di Banca Mediolanum e/o delle altre società del Gruppo che non siano qualificabili come Personale Rilevante (il “Piano Collaboratori Altro Personale”). Si prevede che i Piani di Performance Share 2023 siano attuati mediante l’assegnazione gratuita di diritti a ricevere, sempre a titolo gratuito, azioni ordinarie detenute dalla stessa Banca. Si precisa che la provvista di azioni ordinarie Banca Mediolanum da riservare al servizio dei Piani di Performance Share 2023 è costituita da azioni proprie già in portafoglio della Banca.

Si prevede che i Piani di Performance Share 2023, in continuità con i piani basati su performance share già in essere, siano attuati mediante l’assegnazione gratuita di diritti a ricevere, sempre a titolo gratuito, azioni ordinarie detenute dalla stessa Banca. La provvista di azioni ordinarie Banca Mediolanum da riservare al servizio dei Piani di Performance Share 2023 sarà, quindi, costituita da azioni proprie in portafoglio della Banca.

Viene pertanto sottoposta all’assemblea la proposta di deliberazione, il cui testo è integralmente contenuto nella relazione predisposta dal consiglio di amministrazione.

Tenuto conto della lunghezza della proposta e del fatto che il relativo testo integrale è contenuto nella relazione degli amministratori, pubblicato ai sensi di legge e a disposizione di tutti gli intervenuti, il Presidente ne omette la lettura.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta di delibera ed invita coloro, che desiderino intervenire su detti argomenti, a comunicare il proprio nominativo precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente prima di mettere ai voti **la proposta di deliberazione relativa all’argomento 3**, invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l’uscita.

Comunica che le presenze non sono variate dall’ultima rilevazione.

Il Presidente mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera relativa all’argomento 3 dell’odierno ordine del giorno, chiedendo a coloro che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti di comunicare il proprio nominativo perché ne venga presa nota.

Dichiara che, essendo temporaneamente escluse dalla votazione (voto sospeso) n. 149.533.083 azioni, sono legittimate al voto complessivamente n. 468.941.847 azioni, in relazione alle quali vengono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: 456.830.129
- contrari: 12.111.718
- astenuti: nessuno.

L’elenco nominativo dei soci che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti costituisce allegato del presente verbale.

Il Presidente comunica che la votazione è adottata a maggioranza.

* * * * *

Il Presidente passa allo svolgimento del **quarto argomento** all'ordine del giorno (**4. Approvazione del piano di incentivazione a lungo termine denominato "Piano LTI 2023-2025"**).

Il Presidente rammenta che l'odierna assemblea ha approvato le Politiche Retributive 2023 che, inter alia, prevedono la possibilità per Banca Mediolanum S.p.A. di istituire piani di incentivazione a lungo termine (c.d. long-term incentive plan).

In attuazione delle Politiche Retributive 2023, ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, nonché delle Disposizioni di Vigilanza, si sottopone all'approvazione dell'odierna assemblea il Piano di incentivazione e fidelizzazione a lungo termine denominato "Piano LTI 2023-2025" (il "Piano"), rivolto ad alcune figure (c.d. top key people) che ricoprono ruoli chiave per particolari responsabilità e/o competenze, nonché di elevato impatto sulla crescita del business ed il governo del gruppo Mediolanum come di seguito meglio precisato. Più in particolare, il Piano è rivolto a coloro che:

(i) **rivestono la carica di amministratore esecutivo** (a) di Banca Mediolanum S.p.A. e/o (b) delle società controllate che rientrano nell'ambito del Gruppo Bancario Mediolanum ai sensi dell'art. 23 del D.Lgs. n. 385/1993 come successivamente modificato e integrato, e/o (c) delle altre società controllate dalla Banca ai sensi dell'art. 2359, comma 1, del codice civile anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum (le società sub (b) e (c), le "Controllate" e, congiuntamente alla Banca, il "Gruppo"); e

(ii) **ai soggetti che hanno in essere con la Banca o con le società del Gruppo un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato con qualifica dirigenziale**, in entrambi i casi qualificabili come "personale più rilevante" ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza e delle Politiche Retributive di Gruppo 2023.

Il novero di potenziali beneficiari del Piano, individuati in data 7 marzo 2023 dal Consiglio di Amministrazione della Banca tra i Destinatari del Piano nel rispetto di quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza e in attuazione delle Politiche Retributive 2023, su proposta del Comitato Remunerazioni della Banca del 27 febbraio 2023, include l'Amministratore Delegato ed il Direttore Generale di Banca Mediolanum, oltre ad altri selezionati top key people nell'ambito del Top Management del Gruppo bancario.

Il Presidente chiede quindi a me notaio di dare lettura della proposta di deliberazione contenuta nella relazione illustrativa predisposta dal consiglio di amministrazione:

"L'Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A., preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

A) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998, come successivamente modificato, e della Circolare n. 285 di Banca d'Italia del 17 dicembre 2013, nonché in attuazione delle "Politiche Retributive di Gruppo" relative all'esercizio 2023 l'istituzione del nuovo piano di incentivazione a lungo termine denominato "Piano

di LTI 2023-2025” avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione (il “Piano LTI 2023-2025”) dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;

B) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario o opportuno per l’esecuzione e l’attuazione del Piano, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di curare la gestione del regolamento e ogni potere per individuare i beneficiari, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, nonché compiere ogni altro atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, ivi incluso il relativo regolamento, nonché i contratti ed i rapporti giuridici derivanti dal Piano, nonché adempiere ad ogni formalità richiesta affinché le adottate deliberazioni ottengano le approvazioni di legge con facoltà di introdurre le eventuali varianti o integrazioni che fossero allo scopo necessarie e/o opportune, il tutto con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all’esecuzione e all’attuazione del suddetto piano al Presidente, all’Amministratore Delegato, nonché al Vice Presidente, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano nei confronti del Beneficiario che sia amministratore esecutivo di Banca Mediolanum S.p.A., resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.”

Il Presidente apre quindi la discussione sulla proposta di delibera ed invita coloro che desiderino intervenire sull’argomento, a comunicare il proprio nominativo precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente prima di mettere ai voti **la proposta di deliberazione relativa all’argomento 4**, invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l’uscita.

Comunica che le presenze non sono variate dall’ultima rilevazione.

Il Presidente mette in votazione per alzata di mano la proposta di deliberazione relativa all’argomento 4 dell’odierno ordine del giorno, chiedendo a coloro che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti di comunicare il proprio nominativo perché ne venga presa nota.

Dichiara che, essendo temporaneamente escluse dalla votazione (voto sospeso) n. 149.533.083 azioni, sono legittimate al voto complessivamente n. 468.941.847 azioni, in relazione alle quali vengono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: 422.781.728
- contrari: 46.160.119
- astenuti: nessuno.

L’elenco nominativo dei soci che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti costituisce allegato del presente verbale.

Il Presidente comunica che la votazione è adottata a maggioranza.

* * * * *

Essendo esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato Massimo Doris il quale illustra all'assemblea i risultati commerciali della Società del primo trimestre del 2023 ed in particolare illustra i dati relativi alla raccolta netta, alla raccolta netta gestita, all'erogazione del credito e alla raccolta polizze protezione. L'Amministratore Delegato conclude affermando che, nonostante il rallentamento dei mercati, i risultati trimestrali appaiono positivi.

Concluso l'intervento dell'Amministratore Delegato, il Presidente esprime le sue felicitazioni e augura buon lavoro all'Amministratore Delegato per la sua nomina quale Presidente di Assoreti, e ringraziando tutti gli intervenuti, dichiara conclusi i lavori assembleari alle ore 11,08 ed invita tutti i presenti ad un momento conviviale nella sala all'ingresso.

* * * * *

Si allega al presente atto:

"A" Elenco dei partecipanti con indicazione analitica dei voti espressi in ciascuna votazione;

"B" documentazione proiettata a supporto della relazione illustrativa del bilancio d'esercizio 2022;

"C" relazione del consiglio di amministrazione relativa al punto 3 all'ordine del giorno, quale pubblicata sul sito Internet della Società.

* * * * *

Copie e Trattamento dati personali

Il Presidente ha preso atto che il notaio è tenuto a rilasciare, a chiunque ne faccia richiesta, copie, estratti e certificati del presente atto.

Il Presidente ha autorizzato il notaio a inviare, anche attraverso la piattaforma di condivisione documentale dello studio notarile, copie, estratti e certificati del presente atto e dei relativi adempimenti, unitamente ai dati personali in essi contenuti, alla stessa Società, nonché ai professionisti e/o rappresentanti da essa indicati.

I dati personali sono trattati per le finalità e con le modalità indicate nell'informativa resa disponibile sul sito internet e nei locali dello studio notarile.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 10,43 di questo giorno ventisette aprile duemilaventitre.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di otto fogli ed occupa sedici pagine sin qui.

Firmato Federico Mottola Lucano

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7
DELEGANTI E RAPPRESENTATI									
AMUNDI FTSE MIB	40.514		F	F	F	F	C	F	F
AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	1.018.418		F	F	F	F	C	F	F
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	6.615		F	F	F	F	C	F	F
AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI PRIME EUROPE	413		F	F	F	F	C	F	F
AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI PRIME GLOBAL	890		F	F	F	F	C	F	F
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB	39.346		F	F	F	F	C	F	F
AMUNDI PRIME EUROZONE	3.771		F	F	F	F	C	F	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	432.052		F	F	F	F	C	F	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	472.000		F	F	F	F	C	F	F
ARBEJDSMARKEDETS TILLAEGSPENSION	302.105		F	F	F	F	C	F	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	64.198		F	F	F	F	C	F	C
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I	160.353		F	F	F	F	C	F	C
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND LIMI	90.086		F	F	F	F	C	F	C
ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	183.820		F	F	F	F	C	F	C
ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION TRUST FUND	13.977		F	F	F	F	C	F	C
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY FUND	67.365		F	F	F	F	C	F	C
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND PORTFOLIO MARGIN ACCT	22.516		F	F	F	F	C	F	C
ARROWSTREET US GROUP TRUST	59.125		F	F	F	F	C	F	C
ASCENSION ALPHA FUND LLC.	28.378		F	F	F	F	C	F	C
ATIVO INTERNATIONAL EQUITY FUND LP	68.280		F	F	C	C	C	C	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND LIMITED	88.387		F	F	C	C	C	C	F
AUSBIL INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	3.350		F	F	C	F	C	F	C
AUSTRALIAN RETIREMENT TRUST	21.131		F	F	C	C	C	C	F
AUSTRALIANSUPER	8.046		F	F	C	C	C	C	F
AVIVA INVESTORS INVESTMENT FUNDS ICVC AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	3.584		F	F	C	C	C	C	C
AVIVA INVESTORS PASSIVE FUNDS ACS - AI 30:70 GLOBAL EQUITY (CURRENCY HEDGED) INDEX FUND	3.744		F	F	C	C	C	C	C
AVIVA INVESTORS PASSIVE FUNDS ACS - AI 50:50 GLOBAL EQUITY INDEX FUND	34.247		F	F	C	C	C	C	C
AVIVA INVESTORS PASSIVE FUNDS ACS - AI 60:40 GLOBAL EQUITY INDEX FUND	13.800		F	F	C	C	C	C	C
AVIVA INVESTORS PASSIVE FUNDS ACS - AI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY INDEX FUND	36.290		F	F	C	C	C	C	C
AVIVA INVESTORS PASSIVE FUNDS ACS - AI DEVELOPED EUROPEAN EX UK EQUITY INDEX FUND	44.763		F	F	C	C	C	C	C
AVIVA INVESTORS PASSIVE FUNDS ACS - AI DEVELOPED WORLD EX UK EQUITY INDEX FUND	16.884		F	F	C	C	C	C	C
AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	11.939		F	F	C	C	C	C	C
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO	250.000		F	F	F	F	C	F	F
AXA WORLD FUNDS	660.000		F	F	F	F	C	F	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	352.734		F	F	F	F	C	F	C
AZ FUND 1 AZ EQUITY EUROPE	240.000		F	F	F	F	C	F	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA	342.459		F	F	F	F	C	F	C
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	6.937		F	F	F	F	C	F	C
BAM MASTER	158.750		F	F	C	C	C	C	F
BARCLAYS MULTI-MANAGER FUND PLC	30.301		F	F	C	C	C	F	C
BASSWOOD INTERNATIONAL FUND LP	22.305		F	F	C	C	C	C	F
BASSWOOD INTERNATIONAL FUND LTD. C/O IMS FUND SERVICES	28.412		F	F	C	C	C	C	F
BASSWOOD INTERNATIONAL LONG ONLY FUND LP.	2.931		F	F	C	C	C	C	F
BASSWOOD INTERNATIONAL LONG ONLY FUND LTD. C/O INTERNATIONAL MGMT. SERVICES LTD.	9.418		F	F	C	C	C	C	F
BECTON DICKINSON AND COMPANY MASTER RETIREMENT TRUST	16.933		F	F	F	F	C	F	C

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7
CLEARWATER INTERNATIONAL FUND	25.272		F	F	F	F	C	F	C
CO-OPERATIVE SUPERANNUATION SOCIETY PENSION PLAN	22.789		F	F	F	F	C	F	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	223.309		F	F	F	F	C	F	C
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	30.661		F	F	F	F	C	F	C
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63	69.713		F	F	C	C	C	F	C
COMMONFUND SCREENED GLOBAL EQUITY LLC	8.182		F	F	C	C	C	C	F
COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 17..	316.730		F	F	C	C	C	F	C
COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 13	14.773		F	F	C	C	C	F	C
COMPARTIMENT FLORNOY VALEURS FAMILIALES	278.713		F	F	F	F	C	F	C
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	844		F	F	F	F	C	F	C
CONSTELLATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLAN TRUST	40.785		F	F	F	F	C	F	C
CONSTELLATION EMPLOYEES BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES	233		F	F	F	F	C	F	C
CONSTELLATION PECO RETIREE MEDICAL TRUST	7.733		F	F	F	F	C	F	C
CONSTELLATION PENSION MASTER TRUST	26.016		F	F	F	F	C	F	C
COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	45.530		F	F	F	F	C	F	C
CREDIT SUISSE FUNDS AG	9.267		F	F	F	F	C	F	C
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	99.177		F	F	C	C	C	F	C
CREDIT SUISSE LUX EUROPEAN ENTREPRENEUR EQUITY FUND	72.548		F	F	C	C	C	F	C
CSIF CH EQUITY WORLD EX CH SMALL CAP BLUE CREDIT SUISSE FUNDS AG	16.655		F	F	C	C	C	F	C
CSIF CH EQUITY WORLD EX CH SMALL CAP ESG BLUE CREDIT SUISSE FUNDS AG	7.444		F	F	C	C	C	F	C
CSIF CH III EQUITY WORLD EX CH SMALL CAP ESG BLUE PENSION FUND PLUS CREDIT SUISSE FUNDS AG	16.577		F	F	C	C	C	F	C
CSX CORP MASTER PENSION TRUST	34.263		F	F	F	F	C	F	C
CUBIST CORE INVESTMENTS, L.P. C/O POINT72	88.118		F	F	F	F	C	F	C
CUSTODY BK JP-RE WRL LOW VOL S	85.844		F	F	F	F	C	F	C
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.	439		F	F	F	F	C	F	C
D.E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS II L.L.C	256		F	F	F	F	C	F	C
D.E. SHAW OCLUS INTL NON FLIP	675		F	F	F	F	C	F	C
DANSKE INVEST SICAV - EUROPE LONG- SHORT EQUITY FACTORS	105.217		F	F	F	F	C	F	C
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	407		F	F	F	F	C	F	C
DE SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	23		F	F	F	F	C	F	C
DEKA-RAB	10.651		F	F	F	F	C	F	C
DES VAL INTL.PEEQ CSH NON FLIP	93		F	F	F	F	C	F	C
DESTINATIONS INTERNATION EQ FD	301.926		F	F	F	F	F	F	F
DEVELOPED EX-FOSSIL FUEL INDEX FUND B (FTDEVXFF)	769		F	F	F	F	C	F	C
DEVELOPED INTERNATIONAL EQUITY SELECT ETF	2.467		F	F	F	F	C	F	C
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE	833.572		F	F	F	F	C	F	C
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK	263.841		F	F	F	F	C	F	C
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE SMALLER COMPANIES	7.821		F	F	F	F	C	F	C
DIGNITY PRE ARRANGEMENT LIMITED	2.155		F	F	C	F	C	F	C
DIVERSIFIED TRUST COMPANY INTERNATIONAL EQUITY COMMON TRUST FUND	41.715		F	F	F	F	C	F	C
EMG EUROPE NUMERIC INVESTORS	88.832		F	F	F	F	C	F	F
EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS	19.021		F	F	F	F	C	F	C
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII	3.518		F	F	C	C	C	C	F
ENERGY INVESTMENT FUND	1.275		F	F	F	F	C	F	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC	108.743		F	F	F	F	C	F	C
EURIZON AM SICAV	83.342		F	F	F	F	F	F	F
EURIZON AM TR MEGATREND	123.984		F	F	F	F	F	F	F
EURIZON AZIONI ITALIA	429.217		F	F	F	F	F	F	F

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7
DELEGANTI E RAPPRESENTATI									
EURIZON FUND	165.600		F	F	F	F	F	F	F
EURIZON PIR ITALIA AZIONI	12.284		F	F	F	F	F	F	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 40	66.850		F	F	F	F	F	F	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 70	76.664		F	F	F	F	F	F	F
EVEREN INVESTMENT LTD	27.755		F	F	C	C	C	C	F
EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	21.933		F	F	F	F	C	F	C
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOY.	16.941		F	F	F	F	C	F	C
FAMILY INVESTMENTS CHILD TRUST FUND	7.326		F	F	A	C	A	C	C
FAMILY INVESTMENTS GLOBAL ICVC FAMILY BALANCED INTERNATIONALFUND	5.142		F	F	A	C	A	C	C
FFG	63.993		F	F	F	F	C	F	C
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)	42.146		F	F	F	F	C	F	C
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	60.341		F	F	F	F	C	F	F
FIDELITY FUNDS - ITALY POOL	1.132.359		F	F	C	F	C	C	C
FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	93.459		F	F	F	F	C	F	F
FIRST TRUST RIVERFRONT DYNAMIC DEVELOPED INTERNATIONAL ETF	117.547		F	F	F	F	C	F	C
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	4.444		F	F	F	F	C	F	F
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	473.339		F	F	C	C	C	C	F
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM TRUST FUND	377.838		F	F	C	C	C	C	F
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	82.426		F	F	F	F	C	F	C
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	96		F	F	A	C	A	C	C
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	4.617		F	F	F	F	C	F	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	1.150		F	F	A	C	A	C	C
FRANK RUSSELL INVESTMENT CO II PLC	156.975		F	F	C	C	C	C	F
FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST - FRANKLIN FTSE EUROPE ETF	2.667		F	F	F	F	C	F	C
FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST - FRANKLIN FTSE EUROPE HEDGED ETF	333		F	F	F	F	C	F	C
FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST - FRANKLIN FTSE ITALY ETF	4.008		F	F	F	F	C	F	C
FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST-FRANKLIN LIBERTYQ INT'L EQUITY HEDG	10.867		F	F	F	F	C	F	C
G A FUND B	10.304		F	F	F	F	C	F	C
G.A.-FUND-B - EURO EQUITIES	70.715		F	F	F	F	C	F	C
GENERAL ORGANISATION FOR SOCIAL INSURANCE	129.048		F	F	C	F	C	F	C
GENERAL ORGANISATION FOR SOCIAL INSURANCE	128.900		F	F	F	F	C	F	C
GENERAL ORGANISATION FOR SOCIAL INSURANCE	57.159		F	F	F	F	C	F	F
GENERALI ITALIA SPA	117.209		F	F	C	C	C	F	F
GLG EUROPEAN LONG-SHORT FUND..	1.336		F	F	C	C	C	C	F
GLOBAL ATLANTIC BLACKROCK DISCIPLINED INTERNATIONAL CORE PORTFOLIO	10.730		F	F	F	F	C	F	C
GLOBAL EX-U.S. ALPHA TILTS FUND B (ACWITLB)	33.881		F	F	F	F	C	F	C
GLOBEFLEX INTERNATIONAL ALL CAP COMMINGLED TRUST	169.291		F	F	F	F	C	F	C
GMAM GROUP PENSION TRUST II	10.357		F	F	F	F	C	F	C
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	11.187		F	F	F	F	C	F	C
GOLDMAN SACHS ETF ICAV	59		F	F	F	F	C	F	C
GOLDMAN SACHS ETF TRUST GOLDMAN SACHS MARKETBETA INTERNATIO	4.929		F	F	F	F	C	F	C
GOLDMAN SACHS FUNDS	150.145		F	F	F	F	C	F	C
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL GOLDMAN SACHS AND CO	29.576		F	F	F	F	C	F	C
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL SMALL CAP INSIGHTS FUND	1.237.338		F	F	F	F	C	F	C

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7
DELEGANTI E RAPPRESENTATI									
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL TAX MANAGED EQUITY FUND	115.475		F	F	F	F	C	F	C
GOLDMAN SACHS TRUST II - GOLDMAN SACHS MULTI-MANAGER ALTERNATIVE	16.834		F	F	F	F	C	F	C
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND	8.406		F	F	C	C	C	C	F
GOVERNMENT OF NORWAY	5.170.781		F	F	F	F	C	F	C
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	131.797		F	F	A	C	A	C	C
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	9.997		F	F	C	F	C	F	C
HAND COMPOSITE EMPLOYEE BENEFIT TRUST	145.943		F	F	F	F	C	F	C
HAWTHORN EQ LLC	19.961		F	F	F	F	C	F	C
HEALTHCARE EMPLOYEES' PENSION PLAN - MANITOBA	146.000		F	F	F	F	C	F	C
HONEYWELL SAVINGS AND OWNERSHIP PLAN MASTER TRUST	61.079		F	F	F	F	C	F	C
HONG KONG HOUSING AUTHORITY	13.054		F	F	F	F	C	F	C
HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENTEXCHANGE FUND	19.523		F	F	F	F	C	F	C
HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND SCHEME	117.735		F	F	F	F	C	F	C
HOTCHKIS AND WILEY INT SM CAP	1.500		F	F	F	F	C	F	C
HOUSTON MUNICIPAL EMPLOYEES PENSION SYSTEM	66.925		F	F	F	F	F	F	F
HOUSTON MUNICIPAL EMPLOYEES PENSION SYSTEM	15.342		F	F	F	F	C	F	C
HP AND P STIFTUNGSFONDS	35.400		F	F	C	C	C	C	F
HSBC BANK SSB AUT EU SCREEN EX CONTROVERSIES CW INDEX EQ FND	156.781		F	F	A	C	A	C	C
HSBC ETFS PUBLIC LIMITED COMPANY - HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	4.389		F	F	C	F	C	C	C
HSBC EUROPE SMALL & MID CAP	209.440		F	F	C	F	C	C	C
HSBC EUROPEAN INDEX FUND	116.541		F	F	C	F	C	C	C
HSBC INDEX TRACKER INVESTMENT FUNDS ICVC	16.227		F	F	C	F	C	C	C
HSBC POOLED INVESTMENT FUND - HSBC POOLED EUROPE EQUITY INDEX TRACKING FUND	4.160		F	F	C	F	C	C	C
HSBC POOLED INVESTMENT FUND -HSBC POOLED EUROPEAN EQUITY FUND	125.460		F	F	C	F	C	C	C
IAM NATIONAL PENSION FUND	20.602		F	F	C	C	C	F	C
IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	37.582		F	F	A	C	A	C	C
IG MACKENZIE GLOBAL FINANCIAL SERVICES CLASS	18.303		F	F	C	C	C	C	F
ILA - RAFIMF	5.447		F	F	F	F	C	F	C
ILA-A-ILSDMH	16.609		F	F	F	F	C	F	C
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	294.775		F	F	F	F	C	F	C
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	4.165		F	F	F	F	C	F	C
ING DIRECT SICAV	12.367		F	F	A	C	A	C	C
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK POST-RETIREMENT BENEFITS FUN	37.108		F	F	F	F	C	F	C
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK STAFF RETIREMENT FUND	81.340		F	F	F	F	C	F	C
INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B (INTLTB)	6.782		F	F	F	F	C	F	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	606.852		F	F	F	F	C	F	C
INTERNATIONAL EQUITY FUND	76.857		F	F	C	C	C	C	F
INTERNATIONAL MONETARY FUND	5.999		F	F	A	C	A	C	C
INTERNATIONAL MONETARY FUND	7.579		F	F	F	F	C	F	C
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	42.654		F	F	F	F	C	F	C
INTERNATIONAL SMALL CO FUND	532.356		F	F	F	F	C	F	C
INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PORTFO	253.743		F	F	F	F	C	F	C
INVESCO EUROPEAN EQUITY FUND UK	2.850.125		F	F	F	C	C	F	F
INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF	85.556		F	F	F	C	C	F	F
INVESCO PUREBETA FTSE DEVELOPED EX NORTH AMERICA ETF	146		F	F	F	C	C	F	F

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1	2	3	4	5	6	7
INVESCO S AND P INTERNATIONAL DEVELOPED QUALITY ETF	8.117		F	F	F	C	C	F	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL	2.501		F	F	F	F	C	F	C
INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST - GLOBAL SMALL CAP ENHANCED KL	75.416		F	F	C	F	C	F	C
INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST ENGROS INTERNATIONALE AKTIER	39.250		F	F	C	F	C	F	C
INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA	12.600		F	F	F	F	C	F	C
INVESTITORI PIAZZA AFFARI	28.000		F	F	C	A	C	F	F
IOWA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	13.855		F	F	F	F	C	F	C
IPROFILE INTERNATIONAL EQUITY PRIVATE POOL	22.325		F	F	F	F	C	F	C
IQ CANDRIAM ESG INTERNATIONAL EQUITY ETF	3.123		F	F	F	F	C	F	C
IRISH LIFE CLIMATE FOCUSED FUND	250		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	591		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	1.225.298		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	60.040		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	79.864		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES CORE MSCI INTERNATIONALDEVELOPED MARKETS ETF	182.303		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	248.315		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	72.177		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	121.272		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	1.003.967		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.422		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	22.356		F	F	F	F	C	F	C
ISHARES VII PLC	317.326		F	F	F	F	C	F	C
JANUS HENDERSON INSTITUTIONAL EUROPEAN INDEX OPPORTUNITIES FUND	1.207		F	F	F	F	C	F	C
JHF II INT'L SMALL CO FUND	43.425		F	F	F	F	C	F	C
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	8.320		F	F	F	F	C	F	C
JNL INTERNATIONAL INDEX FUND	32.005		F	F	F	F	C	F	C
JNL MULTIMANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	254.282		F	F	F	F	C	F	C
JNL/DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	17.409		F	F	F	F	C	F	C
JNL/JPMORGAN GLOBAL ALLOCATION FUND	428		F	F	F	F	C	F	C
JNL/MELLON MSCI WORLD INDEX FUND	1.653		F	F	F	F	C	F	C
JOHN HANCOCK MULTIFACTOR DEVELOPED INTERNATIONAL ETF	5.306		F	F	F	F	C	F	C
JOHN HANCOCK TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	1.662		F	F	F	F	C	F	C
JPM MULTI INCOME FUND	288.662		F	F	F	F	C	F	C
JPMORGAN BETABUILDERS EUROPE ETF	192.339		F	F	F	F	C	F	C
JPMORGAN BETABUILDERS INTERNATIONAL EQUITY ETF	46.805		F	F	F	F	C	F	C
JPMORGAN DIVERSIFIED RETURN INTERNATIONAL EQUITY ETF	69.250		F	F	F	F	C	F	C
JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	10.750		F	F	F	F	C	F	C
JPMORGAN FUND ICVC - JPM MULTI-ASSET INCOME FUND	24.000		F	F	F	F	C	F	C
JPMORGAN FUNDS	393.392		F	F	F	F	C	F	C
JPMORGAN INCOME BUILDER FUND	674.674		F	F	F	F	C	F	C
JPMORGAN INSURANCE TRUST INCOME BUILDER PORTFOLIO	6.596		F	F	F	F	C	F	C
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	1.987.754		F	F	F	F	C	F	C
JPMORGAN MULTI BALANCED FUND	11.480		F	F	F	F	C	F	C
KAISER FOUNDATION HOSPITALS	4.056		F	F	A	C	A	C	C
KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	10.545		F	F	A	C	A	C	C
KAPITALFORENINGEN INVESTIN PRO ACADIAN GLOBAL VALUE	87.295		F	F	C	C	C	F	C
L AND G ASSUR(PENS MGNT)LTD 1 LGIM PMC CSUF(36670) TESCO INDEX EQUITY TSGN (5270)	23.109		F	F	C	F	C	F	C
LARGE CAP INTL PORTFOLIO OF DFA INV	96.969		F	F	F	F	C	F	C

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7
DELEGANTI E RAPPRESENTATI									
PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC.	275		F	F	F	F	C	F	C
PECO ENERGY RETIREE MEDICAL TRUST	5.032		F	F	F	F	C	F	C
PEGASUS-UI-FONDS	21.218		F	F	C	C	C	C	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	22.341		F	F	F	F	C	F	C
PES:PIMCO RAFI DYNAMIC MULTI-FACTOR INTERNATIONAL EQUITY ETF	3.355		F	F	F	F	C	F	C
PFM MULTI-MANAGER SERIES TRUST - PFM MULTI-MANAGER INTERNATIONAL	41.826		F	F	F	F	C	F	C
PGGM SPD (DMAEMFGL)PGGM SPD DMAE MULTIFACTOR GLOBAL	38.962		F	F	C	C	C	C	C
PGIM QMA INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	938		F	F	F	F	F	F	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.	13.584		F	F	F	F	F	F	F
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	50.000		F	F	F	F	C	F	F
PITTSBURGH THEOLOGICAL SEMINARY OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	1.955		F	F	F	F	C	F	C
PK CSG WORLD EQUITY CREDIT SUISSE FUNDS AG	6.446		F	F	C	C	C	F	C
POINT72 LONDON INVESTMENTS LTD.	702.250		F	F	F	F	C	F	C
POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT	29.340		F	F	C	C	C	C	F
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	17.384		F	F	F	F	C	F	C
PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	926.344		F	F	F	F	C	F	C
PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	341.610		F	F	F	F	C	F	C
PRINCIPAL TRUST COMPANY ASIA LIMITED	13.582		F	F	F	F	C	F	C
PRIVILEGE - JP MORGAN PAN EUROPEAN FLEXIBLE EQUITY	30.328		F	F	F	F	C	F	C
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE ANNUITY COMPANY	9.384		F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	8.627		F	F	F	F	C	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	366.937		F	F	C	C	C	C	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	990		F	F	A	C	A	C	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	295.689		F	F	F	F	C	F	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	569.712		F	F	C	C	C	C	F
PUBLIC EMPLOYEES' LONG-TERM CARE FUND	931.450		F	F	C	C	C	C	F
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PENSION AND RETIREMENT FUND OF CHICAGO	15.370		F	F	C	C	C	C	F
PUBLIC SERVICE PENSION PLAN FUND	67.070		F	F	C	C	C	C	F
QUALITY EDUCATION FUND	430		F	F	F	C	C	F	F
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	127.561		F	F	F	F	C	F	C
REASSURE LIMITED	73.487		F	F	F	C	C	F	C
REINHOLD CORPORATION	114		F	F	F	F	C	F	C
RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATIONTRUST	39.463		F	F	F	F	C	F	C
RICHELIEU FAMILY SMALL CAP	60.000		F	F	F	F	C	F	C
ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS	7.284		F	F	C	C	C	C	F
ROTHKO BROAD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND L.P	9.067		F	F	F	F	C	F	C
ROYAL LONDON EQUITY FUNDS ICVC	38.665		F	F	C	C	C	C	C
RSS INV COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	2.539		F	F	C	C	C	C	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	297.286		F	F	C	C	C	C	F
SAMSUNG GLOBAL CORE EQUITY FUND	1.140		F	F	F	F	C	F	C
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF	228.956		F	F	C	C	C	C	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND	47.143		F	F	C	C	C	C	F
SCHWAB INTERNATIONAL EQUITY ETF	365.012		F	F	C	C	C	C	F
SCOTIA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	436		F	F	A	C	A	C	C
SCOTIA INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRACKER ETF	2.573		F	F	A	C	A	C	C
SCOTIA RESPONSIBLE INVESTING INTERNATIONAL EQUITY INDEX ETF	114		F	F	A	C	A	C	C

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7
DELEGANTI E RAPPRESENTATI									
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	3.141.809		F	F	F	F	C	F	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	114.118		F	F	F	F	C	F	F
VANTAGETRUST III MASTER COLLECTIVE INVESTMENT FUNDS TRUST	71.824		F	F	F	F	C	F	C
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	42.470		F	F	F	F	C	F	C
VIF ICVC VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE EXUK EQUITY INDEX FUND	123.841		F	F	F	F	C	F	F
VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	7.538		F	F	F	F	C	F	F
VILLIERS OPERA - BFT	65.252		F	F	F	F	C	F	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	85.065		F	F	F	F	C	F	C
VIRTUS INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	93.210		F	F	F	F	C	F	C
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	131.707		F	F	A	C	A	C	C
WEALTHSIMPLE DEVELOPED MAEX N ORTH AMERICA SOCIALLY RESPONSIBLEI NDEX ETF	44.380		F	F	C	C	C	C	F
WESPATH FUNDS TRUST	22.292		F	F	F	F	C	F	C
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	86.814		F	F	F	F	C	F	C
WHIRLPOOL CORPORATION AND SUBSIDIARY EMPLOYEES RETIREMENT TRUST 200 N M	6.206		F	F	F	F	C	F	C
WHOLESALE SRI INTERNATIONAL CORE EQUITIES	926		F	F	F	F	C	F	C
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL EQUITY FUND	14.369		F	F	F	F	C	F	C
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	70.639		F	F	F	F	C	F	C
WISDOMTREE EUROPE QUALITY DIVIDEND GROWTH FUND	23.454		F	F	F	F	C	F	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITYFUND	40.512		F	F	F	F	C	F	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGEDQUA LITY DIVIDEND GROWTH FUND	620.768		F	F	F	F	C	F	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND FUND	51.303		F	F	F	F	C	F	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAPDIVIDEND	36.019		F	F	F	F	C	F	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH FUND	259.477		F	F	F	F	C	F	C
WISDOMTREE ISSUER ICAV	110.894		F	F	F	F	C	F	C
WISDOMTREE WORLD EX-US GROWTH FUND	244.455		F	F	F	F	C	F	C
WORLD ALPHA TILTS - ENHANCED FUND B	1.790		F	F	F	F	C	F	C
XTRACKERS FTSE DEVELOPED EX US MULTIFACTOR ETF	929		F	F	F	F	C	F	C
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	963		F	F	F	F	C	F	C
YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREMENT FUND	81.979		F	F	C	C	C	C	F
		93.772.845							
COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI ALESSANDRA CUCCO - PER DELEGA DI	0								
PIROVANO GIOVANNI	338.500		F	F	F	F	F	F	F
		338.500							
CRACCO SILVIO	745.000		F	F	F	F	F	F	F
		745.000							
FERRARIO FIORENZO	500		F	F	F	F	F	F	F
		500							
GRANDI ROI	1.000		F	F	F	F	F	F	F
		1.000							
INVERNIZZI GIOVANNI	2.000		F	F	F	F	F	F	F
		2.000							
MELLONI ENRICO MARCO - PER DELEGA DI	0								
DORIS MASSIMO	78.338		F	F	F	F	F	F	F
FINPROG ITALIA S.P.A. <i>di cui 6.000.000 azioni in garanzia a INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING di cui 23.130.000 in nuda proprietà senza diritto di voto - diritto di voto spettante a Lina Tombolato</i>	195.289.557		F	F	F	F	F	F	F
FIVEFLOWERS S.R.L.	15.075.000		F	F	F	F	F	F	F
LINA S.R.L.	23.563.070		F	F	F	F	F	F	F

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

SNOW PEAK S.R.L.

T-INVEST S.R.L.

VITRO' ROLANDO

- PER DELEGA DI

FINANZIARIA DI INVESTIMENTO FININVEST S.P.A.

di cui nr. 149.533.083 con diritto di voto sospeso

Parziale Totale

14.937.180

50.847.898

299.791.043

0

223.824.042

223.824.042

RISULTATI ALLE VOTAZIONI							
Ordinaria							
1	2	3	4	5	6	7	
F	F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	F	

Legenda:

1 Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022

3 Politiche di remunerazione, approvazione della relazione sulle politiche retributive: sezione I

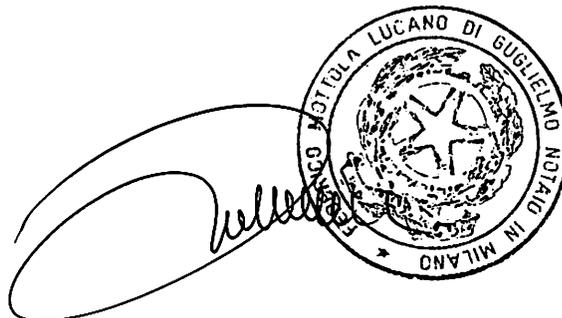
5 Politiche di remunerazione, approvazione dei criteri per i compensi in caso di cessazione del rapporto di lavoro o cessazione anticipata della carica

7 Approvazione del piano di incentivazione

2 Distribuzione del dividendo

4 Politiche di remunerazione, approvazione della relazione sulle politiche retributive: sezione II

6 Approvazione dei piani di performance share



SPAZIO ANNULLATO

2 | Highlight Economic-Finanziari

2022
Gruppo

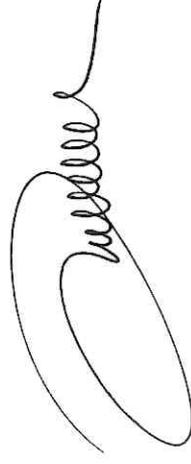
€ mio	2022	2021	Variazione
Commissioni nette	1,027.8	959.1	+7%
Margine da interessi	407.0	270.2	+51%
Margine di contribuzione	1,427.3	1,232.9	+16%
Margine operativo	680.3	502.6	+35%
Effetti mercato	-0.9	414.3	n.s.
Utile netto	521.8	713.1	-27%
Key ratios	2022	2021	
Cost/Income Ratio*	48.1%	50.5%	
Costo del rischio (bps)	13	15	

* Spese generali & Contributi ordinari al sistema bancario / Margine di contribuzione

3 Highlights commerciali

2022
Gruppo

€ mld	2022	2021	Variazione
Raccolta netta totale	8.30	9.18	-10%
Raccolta netta gestita	5.95	6.66	-11%
Masse totali	103.66	108.36	-4%
Erogazione crediti	4.01	3.90	+3%
Impieghi alla clientela	16.44	14.38	+14%
Premi lordi polizze protezione	184	168	+10%



4 Highlight adeguatezza & stato patrimoniale

2022
Gruppo

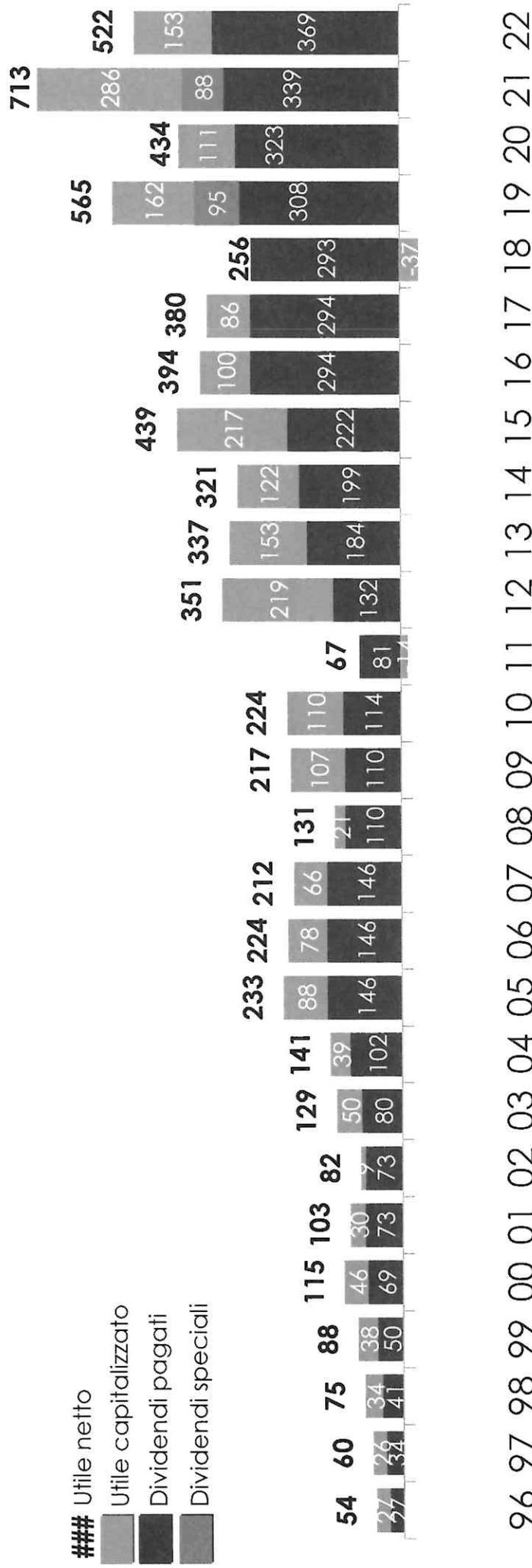
	2022	2021
Return on equity	17.9%	25.4%
CET1 Ratio	20.6%	20.9%
Risk-weighted assets (€ mld)	12.41	11.27
Leverage Ratio	6.0%	6.0%
Rapporto Impieghi/Depositi	62.2%	57.6%
Dividendo per azione	0.50	0.58

SREP 2022: 12.4%. SREP 2023 13.0% LCR: 299% NSFR: 179%

Leverage Ratio = CET1 / Attivi del Gruppo Bancario

Andamento dividendi

€ mio

2022
Gruppo

Dividendi per azione (€ cent.)

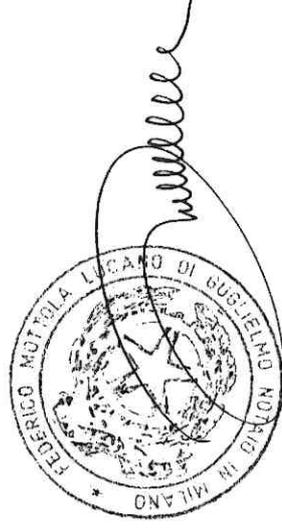


Saldo dividendi 2019 & dividendi 2020 pagati nel 2021 al termine del blocco BCE legato al Covid-19

6 Indicatori di crescita

2022
Gruppo

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Clienti¹	1,686,200	1,586,600	+6%
Acquisizione clienti	168,100	170,000	
Family Bankers	6,054	5,762	+5%
di cui Private Bankers & Wealth Advisors	807	787	+3%



1. Clienti Banca Mediolanum (ITA) & Banco Mediolanum (SPA)

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
DEL 18 APRILE 2023



3. Approvazione ai sensi dell'art. 114-bis D. Lgs. n. 58/1998 e della Circolare n. 285 di Banca d'Italia del 17 dicembre 2013 dei piani di performance share aventi ad oggetto azioni ordinarie proprie Banca Mediolanum S.p.A. riservati: (i) agli Amministratori e dipendenti di Banca Mediolanum S.p.A. e/o delle società da essa controllate, anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum; e (ii) ai collaboratori di Banca Mediolanum S.p.A. e/o delle società da essa controllate, anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum.

 **mediolanum**

Relazione del Consiglio di Amministrazione

**all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 18 aprile 2023 convocata in unica convocazione,
ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per deliberare, tra l'altro, sull'argomento di seguito illustrato:

- 3. Approvazione ai sensi dell'art. 114-bis D. Lgs. n. 58/1998 e della Circolare n. 285 di Banca d'Italia del 17 dicembre 2013 dei piani di *performance share* aventi ad oggetto azioni ordinarie proprie Banca Mediolanum S.p.A. riservati: (i) agli Amministratori e ai dipendenti di Banca Mediolanum S.p.A. e/o delle società da essa controllate, anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum e (ii) ai collaboratori di Banca Mediolanum S.p.A. e/o delle società da essa controllate, anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum.**

In linea con le politiche retributive di Gruppo relative agli esercizi passati, le politiche retributive di Gruppo relative all'esercizio 2023 (le "**Politiche Retributive 2023**"), sottoposte alla Vostra approvazione quale punto n. 2.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea, prevedono, tra l'altro, che una porzione della remunerazione variabile collegata al sistema incentivante sia riconosciuta mediante l'assegnazione di strumenti finanziari di Banca Mediolanum S.p.A. (la "**Banca**" o "**Banca Mediolanum**"). Per maggiori informazioni in merito alle Politiche Retributive 2023 si rinvia alla Relazione degli Amministratori sul punto n. 2) all'ordine del giorno dell'Assemblea.

In attuazione delle Politiche Retributive 2023, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato (il "TUF"), nonché delle "*Disposizioni di Vigilanza per le banche*",

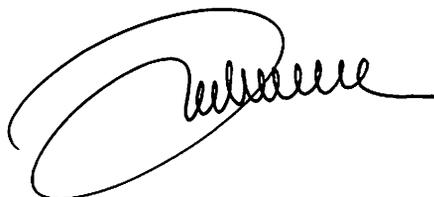
Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 – come modificate nel 2021 al fine di recepire la disciplina introdotta dalla CRD V (direttiva 2019/878/UE) e gli orientamenti dell'Autorità Bancaria Europea di attuazione della direttiva (EBA/GL/2021/04) (le “Disposizioni di Vigilanza”), si sottopongono alla Vostra approvazione i seguenti piani di remunerazione variabile/non ricorrente di Banca Mediolanum riferiti all'esercizio 2023 (i “Piani di Performance Share 2023”) basati su azioni ordinarie proprie della Banca, che costituiscono un'articolazione del piano di remunerazione e incentivazione variabile della Banca (il “Piano di Remunerazione 2023”). In continuità con gli ultimi esercizi, il Piano di Remunerazione 2023 prevede la possibilità di erogare – a determinate condizioni come di seguito illustrato - una remunerazione variabile (di seguito “Bonus”) da corrispondersi in parte in denaro (*cash*) e in parte in strumenti finanziari (*equity*) nella forma, appunto, delle c.d. *performance shares*.

1. Un piano di *performance share* denominato “Piano Top Management 2023 – Personale Rilevante” (il “Piano Top Management Personale Rilevante”) destinato:

(i) agli amministratori (a) di Banca Mediolanum, e/o (b) delle società controllate che rientrano nell'ambito del Gruppo Bancario Mediolanum ai sensi dell'art. 23 del D.Lgs. n. 385/1993 come successivamente modificato (il “TUB”), e/o (c) delle altre società controllate dalla Banca ai sensi dell'art. 2359, comma 1, cod. civ. anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum (le società *sub* (b) e (c), le “Controllate” e, congiuntamente alla Banca, di seguito il “Gruppo”),

e

(ii) ai soggetti che hanno in essere un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato con la Banca e/o con le altre società del Gruppo, che siano qualificabili come “personale più rilevante” ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza, nonché delle Politiche Retributive 2023 (il “Personale Rilevante”) e la cui retribuzione variabile maturata sia superiore a Euro 50.000 ovvero rappresenti più di un terzo della remunerazione totale annua (c.d. “*Top Management*”).

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'M' followed by several loops and a long horizontal stroke.

2. Un piano di *performance share* denominato “Piano Top Management 2023 – Altro Personale” (il “**Piano Top Management Altro Personale**”), destinato (i) agli amministratori di Banca Mediolanum e/o delle altre società del Gruppo e (ii) ai soggetti che hanno in essere con la Banca e/o con le altre società del Gruppo un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato, c.d. “*Top Management Executive*” (l’“**Altro Personale**”), che può ricomprendere sia alcuni soggetti qualificabili come Personale Rilevante, ma la cui retribuzione variabile maturata sia pari o inferiore a Euro 50.000 e non rappresenti più di un terzo della remunerazione totale annua, sia soggetti che non siano qualificabili come Personale Rilevante.
3. Un piano di *performance share* denominato “Piano Collaboratori 2023 – Personale Rilevante”, destinato ai collaboratori – intesi come i componenti della rete di vendita – (i “**Collaboratori**” e, congiuntamente, al Top Management, i “**Destinatari**”) di Banca Mediolanum e/o delle altre società del Gruppo che siano qualificabili come Personale Rilevante e la cui retribuzione non ricorrente maturata nel corso dell’esercizio 2023 sia superiore a Euro 50.000 ovvero rappresenti più di un terzo della remunerazione totale annua (il “**Piano Collaboratori Personale Rilevante**”).
4. Un piano di *performance share* denominato “Piano Collaboratori 2023 – Altro Personale”, destinato ai Collaboratori di Banca Mediolanum e/o delle altre società del Gruppo che non siano qualificabili come Personale Rilevante (il “**Piano Collaboratori Altro Personale**”).

Si prevede che i Piani di Performance Share 2023, in continuità con i piani basati su *performance share* già in essere, siano attuati mediante l’assegnazione gratuita di diritti a ricevere, sempre a titolo gratuito, azioni ordinarie detenute dalla stessa Banca. La provvista di azioni ordinarie Banca Mediolanum da riservare al servizio dei Piani di Performance Share 2023 sarà, quindi, costituita da azioni proprie in portafoglio della Banca.

Per ogni ulteriore informazione in merito ai Piani di Performance Share 2023 si rinvia al documento informativo, redatto ai sensi dell’art. 84-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/1999 come



successivamente modificato (il “**Regolamento Emittenti**”) e in conformità all’Allegato 3A del regolamento medesimo, è messo a disposizione del pubblico, unitamente alla presente Relazione, con le modalità e nei termini di legge (il “**Documento Informativo**”).

1. Ragioni che motivano l'adozione dei Piani di Performance Share 2023

I Piani di Performance Share 2023 rappresentano uno strumento fondamentale al fine di attrarre nuove risorse di talento e trattenere le figure chiave della Banca e del Gruppo.

La Banca – anche nella sua qualità di capogruppo – ritiene, dunque, in coerenza con i piani adottati negli esercizi passati e con le prassi diffuse e consolidate anche in ambito internazionale, che i Piani di Performance Share 2023 costituiscano uno strumento capace di focalizzare l'attenzione dei beneficiari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Banca e alle altre società del Gruppo. In particolare, i Piani di Performance Share 2023 hanno lo scopo di:

- (i) attrarre nel Gruppo, e incentivare la permanenza nello stesso, delle risorse che possono contribuire in modo determinante al successo della Banca e del Gruppo;
- (ii) legare una componente significativa della remunerazione variabile dei Destinatari al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance*, sia aziendali, sia individuali (ove previste), così da allineare gli interessi dei Destinatari al perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte sia di breve periodo, attraverso la massimizzazione della creazione di detto valore, sia di lungo periodo, mediante un'attenta gestione dei rischi aziendali e il perseguimento delle strategie di lungo termine; nonché
- (iii) favorire la fidelizzazione dei Destinatari, attraverso la soddisfazione e la motivazione personale e sviluppando il loro senso di appartenenza alla Banca e al Gruppo.

Si segnala che l'adozione di piani di remunerazione basati su azioni è in linea sia (come sopra ricordato) con quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, anche con riferimento ai "*material risk takers*", e dai principi contenuti nelle Politiche Retributive 2023, sia con le raccomandazioni di cui al Codice di *Corporate Governance* di Borsa Italiana S.p.A. Inoltre, la proposta relativa all'adozione dei Piani di Performance Share 2023 è stata formulata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni della Banca (il "**Comitato Remunerazioni**" o anche il "**Comitato**"), il quale svolge

funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione dei Piani di Performance Share 2023, ai sensi delle sopra citate disposizioni e principi.

2. Oggetto e modalità di attuazione dei Piani di Performance Share 2023

Come sopra anticipato, il Piano di Remunerazione 2023 prevede che una porzione della componente variabile della retribuzione dei Destinatari, o della componente non ricorrente per i Collaboratori, (la **“Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari”**) venga riconosciuta mediante l'assegnazione gratuita a ciascuno dei Destinatari di diritti (le **“Unit”**) a ricevere, sempre a titolo gratuito, azioni ordinarie Banca Mediolanum (le **“Azioni”**) dalla stessa detenute nel rapporto, di n. 1 azione ordinaria per ogni n. 1 Unit maturata.

La Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari:

- (a) è pari al 50% del Bonus dei Destinatari che appartengono al Top Management qualificabile come Personale Rilevante e la cui retribuzione variabile maturata sia superiore a Euro 50.000 ovvero rappresenti più di un terzo della remunerazione totale annua, sia per i Collaboratori qualificabili come Personale Rilevante, fatta eccezione (in conformità a quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza e dalle Politiche Retributive 2023) per determinati Destinatari appartenenti al Personale Rilevante – e, in particolare, per l'Amministratore Delegato, il Direttore Generale e ulteriori soggetti identificati dal Consiglio di Amministrazione con il parere del Comitato Remunerazioni tra le figure analoghe e i responsabili delle principali aree di *business* e funzioni aziendali (congiuntamente i **“Soggetti Apicali”**) – con riferimento ai quali detta componente è superiore al 50% della retribuzione variabile complessiva;
- (b) è pari al 40% del Bonus dei Destinatari che appartengono al Top Management qualificabile come Altro Personale;
- (c) è pari al 30% del Bonus dei Destinatari che appartengono all'Altro Personale costituito da Collaboratori con incarichi manageriali e
- (d) è determinata dal Consiglio di Amministrazione della Banca o dall'organo e/o dai soggetti da esso



a ciò delegati, sentito il Comitato, con riferimento all'Altro Personale costituito dai Collaboratori diversi da quelli *sub (c)* (*i.e. Private Banker*).

Tale porzione della retribuzione variabile riconosciuta e corrisposta in Azioni è disciplinata dai Piani di Performance Share 2023.

Il numero massimo di Azioni attribuibile a ciascun Destinatario dei Piani di Performance Share 2023 (corrispondente al numero massimo di Unit assegnabili) sarà determinato:

- (i) dividendo la Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari per il prezzo medio, inteso quale media aritmetica dei prezzi ufficiali dell'azione Banca Mediolanum, nei 30 giorni di borsa aperta precedenti la data dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2023; e
- (ii) in funzione del livello di effettivo verificarsi / raggiungimento, nell'*accrual period* (ossia nell'esercizio 2023), delle Condizioni di Performance (come di seguito definite) e delle condizioni di *performance* individuali (ove previste), rispetto al livello minimo stabilito per ciascuna delle predette condizioni.

Con riferimento al Piano Collaboratori Altro Personale si segnala che per l'Altro Personale costituito da Collaboratori con incarichi manageriali, si applicano entrambi i criteri *sub (i)* e *(ii)*, mentre per i Collaboratori del restante Altro Personale (*i.e. Private Banker*) trova applicazione il solo criterio di cui al precedente punto *(ii)*.

Si propone di determinare il numero complessivo massimo stimato di Azioni da destinare a servizio dei Piani di Performance Share 2023 in massime n. 6.575.919 Azioni (pari a circa lo 0,89% dell'attuale capitale sociale della Banca). Si segnala che sulla base delle esperienze pregresse le percentuali di trasformazione storiche sono pari a circa il 29% dell'assegnato ovvero – nel caso di cui si tratta - circa n. 1.883.331 azioni.

I Piani di Performance Share 2023 non determineranno effetti diluitivi sul capitale sociale di Banca Mediolanum essendo basati sull'attribuzione di Azioni in portafoglio della Banca.

La Banca metterà a disposizione del Destinatario le Azioni, rivenienti dalla conversione delle Unit maturate, nei termini e con le modalità che saranno stabilite nei regolamenti dei Piani di Performance Share.

I Piani di Performance Share 2023 non riceveranno alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

3. Destinatari dei Piani di Performance Share 2023

Come indicato nella premessa alla presente Relazione Illustrativa (cui si rinvia):

1. il Piano Top Management Personale Rilevante è riservato agli amministratori di Banca Mediolanum e/o delle Controllate e ai soggetti che hanno in essere con Banca Mediolanum e/o con le Controllate un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato, c.d. "*Top Management*" che sia qualificabile come Personale Rilevante e la cui retribuzione variabile maturata sia superiore a Euro 50.000 ovvero rappresenti più di un terzo della remunerazione totale annua;
2. il Piano Top Management Altro Personale è riservato agli amministratori di Banca Mediolanum e/o delle Controllate e ai soggetti che hanno in essere con Banca Mediolanum e/o con le Controllate un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato, c.d. "*Top Management Executive*" che può ricomprendere sia alcuni soggetti qualificabili come Personale Rilevante, ma con retribuzione variabile maturata pari o inferiore a Euro 50.000 e che non rappresenti più di un terzo della remunerazione totale annua, sia alcuni soggetti che non siano qualificabili come Personale Rilevante;
3. il Piano Collaboratori Personale Rilevante è riservato ai Collaboratori qualificabili come Personale Rilevante e la cui retribuzione non ricorrente maturata sia superiore a Euro 50.000 ovvero rappresenti più di un terzo della remunerazione totale annua; e
4. il Piano Collaboratori Altro Personale è riservato ai Collaboratori qualificabili come Altro



Personale.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca, o l'organo e/o i soggetti da esso delegati, su proposta del Comitato Remunerazioni, determinerà gli effettivi beneficiari dei Piani di Performance Share 2023, una volta verificato il raggiungimento delle condizioni (cui è subordinata l'assegnazione delle Unit) nel c.d. *accrual period*, corrispondente all'esercizio 2023.

4. Caratteristiche dei Piani di Performance Share 2023

Il Piano di Remunerazione 2023 e i Piani di Performance Share 2023, oltre a fidelizzare i Destinatari e allineare gli interessi degli stessi rispetto al perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di breve e lungo periodo, anche in linea con i più recenti requisiti che normativi nazionali e internazionali, prevedono in particolare quanto segue:

(A) l'accesso al Bonus, e dunque anche alla Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari, sia subordinato al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* di Gruppo e, ove stabiliti, individuali, da verificarsi a cura del Consiglio di Amministrazione della Banca, o dell'organo e/o dei soggetti da esso a ciò delegati, sentito il Comitato. In particolare, l'assegnazione ai Destinatari del Bonus, e delle Unit, sarà subordinata al verificarsi nel c.d. *accrual period* corrispondente all'esercizio 2023 – ossia l'esercizio precedente alla data di assegnazione del Bonus e dunque delle Unit, per tale intendendosi la data della determinazione del Consiglio di Amministrazione, o dell'organo e/o dei soggetti da esso delegati, del Bonus e del numero di Unit da assegnare a ciascun beneficiario, la “Data di Assegnazione” – delle seguenti condizioni di *performance* (le “Condizioni di Performance”):

1. un'eccedenza di capitale rispetto ai requisiti patrimoniali previsti per il conglomerato finanziario Mediolanum; e
2. un *liquidity coverage ratio (LCR)* superiore al 100%; e
3. con esclusivo riferimento al Top Management, un “*Risk adjusted return on risk adjusted*”

capital” (“RARORAC”) uguale o superiore allo 0%;

4. un Total Capital Ratio (TCR) superiore al coefficiente di capitale vincolante, disposto annualmente dalla Banca d’Italia, che per l’anno 2023 è determinato a livello consolidato nel 13%.

La determinazione del Bonus, e quindi anche del numero di Unit da assegnare sarà parametrata all’Utile Netto Consolidato del Gruppo Mediolanum il cui valore *target* sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione (o dall’organo e/o dai soggetti da esso a ciò delegati), sentito il Comitato.

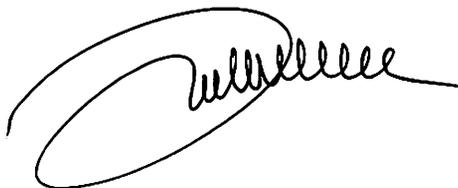
- (B) che la maturazione del Bonus, e quindi anche delle Unit in capo ai Destinatari sia subordinata al mantenimento del rapporto di amministrazione o di collaborazione intercorrente tra il Destinatario e, a seconda del caso, la Banca o le altre società del Gruppo dalla Data di Assegnazione fino alla data di conversione delle Unit in Azioni, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato e disciplinano i diritti spettanti ai beneficiari in caso di cessazione del relativo rapporto dovuta a ipotesi di c.d. “*bad leaver*” o di c.d. “*good leaver*” (come definite dai regolamenti dei Piani), il tutto secondo l’usuale prassi dei piani di incentivazione;
- (C) meccanismi di c.d. “*malus*” e “*claw back*”.

Di seguito sono descritte - con specifico riferimento alla Retribuzione Variabile In Strumenti Finanziari - le principali ulteriori caratteristiche e previsioni dei Piani di Performance Share 2023 destinati al Top Management (Paragrafo 4.1) e dei Piani di Performance Share 2023 destinati ai Collaboratori (Paragrafo 4.2). Per ogni ulteriore informazione di dettaglio si rinvia alla rispettiva Sezione del Documento Informativo.

4.1. Piani di Performance Share 2023 in favore del Top Management

4.1.1. Piano Top Management Personale Rilevante

In conformità a quanto previsto nelle Politiche Retributive 2023, il Piano Top Management Personale



Rilevante prevede, tra l'altro, quanto segue:

1. che una quota, pari al 60%, della Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari sia assegnata “*up-front*” e la restante quota, pari al 40%, sia assoggettata a un periodo di differimento della durata di complessivi 4 (quattro) anni decorrenti dalla Data di Assegnazione (il “**Periodo di Differimento**”). La prima porzione è la c.d. “Quota Up-front”, rappresentata appunto dalle Unit assegnate *up-front* che, come tali, sono da intendersi assegnate in via definitiva; la restante porzione delle Unit è la c.d. “Quota Differita” che sarà soggetta al mantenimento delle condizioni di *performance* (che saranno comunicate ai beneficiari, le “**Condizioni di Mantenimento**”) durante il Periodo di Differimento, nonché subordinatamente al raggiungimento di un utile cumulato positivo nel biennio, triennio e quadriennio di riferimento (l’“**Utile Cumulato**”) e sarà corrisposta secondo un criterio *pro-rata* di cadenza annuale. Si precisa che, con riferimento a determinate Controllate, la durata del Periodo di Differimento potrà variare in funzione di quanto stabilito dalla normativa nazionale e/o di settore *pro tempore* vigente loro applicabile¹;
2. che – in deroga a quanto sopra e in conformità a quanto disposto dalle Disposizioni di Vigilanza e dalle Politiche Retributive 2023 – con riferimento a determinati Destinatari appartenenti al Personale Rilevante (ossia i Soggetti Apicali):
 - la durata del Periodo di Differimento sia estesa a 5 (cinque) anni decorrenti dalla Data di Assegnazione;

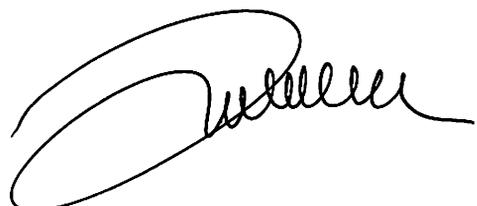
¹ In conformità a quanto previsto dalla Circ. 285 di Banca d'Italia, si precisa che alla data della presente Relazione Illustrativa le Società di Asset Management del Gruppo Bancario applicano la normativa di settore, come disciplinata – tra l'altro – dalla Direttiva UCITS V, dalle Linee guida ESMA in materia, dal Regolamento Congiunto Banca d'Italia-CONSOB in recepimento della Direttiva UCITS V, dall'Allegato 2 al Regolamento di attuazione degli articoli 4-*undecies* e 6, comma 1, lettere b) e c-bis), del TUF, nonché dalle disposizioni normative nazionali.

Per quanto concerne le società del comparto Assicurativo del Gruppo, si segnala che trova applicazione la normativa di settore, definita – tra l'altro – dal Regolamento Delegato (UE) 2015/35 della Commissione e dal Regolamento n. 38 IVASS. Le predette disposizioni normative prevedono il differimento della remunerazione variabile per un periodo minimo di 3 anni, fermo restando il principio di proporzionalità, laddove applicabile.

2 Resta inteso che la soglia rilevante, ai fini del Piano Top Management Personale Rilevante, per l'individuazione dell'“importo particolarmente elevato” della componente variabile, è pari ad Euro 435.000 della componente variabile di breve termine maturata dal singolo beneficiario nel corso dell'esercizio.

- la Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari sia superiore al 50% della retribuzione variabile complessiva; e
- 3. che con riferimento ai beneficiari la cui componente variabile maturata nel corso dell'esercizio 2023 superi una soglia tale da rappresentare un "importo particolarmente elevato"², la Quota Up-front e la Quota Differita siano, rispettivamente, pari al 40% (anziché al 60%) e al 60% (anziché al 40%).
- 4. la previsione di un periodo c.d. di *retention*, della durata di 1 anno decorrente, quanto alla Quota Up-front, dalla Data di Assegnazione e, quanto alla Quota Differita, dal termine del Periodo di Differimento (il "**Periodo di Retention**") durante il quale le Unit non possono maturare;
- 5. la previsione di "Meccanismi di Malus" e "*claw-back*".

Il Piano Top Management Personale Rilevante, prevede inoltre che, con riferimento alle Unit assegnate all'Amministratore Delegato della Banca *pro tempore* in carica, la conversione avvenga mediante corresponsione al beneficiario di una somma in denaro (la "**Somma Sostitutiva**") in luogo e in sostituzione delle Azioni, ferma restando la facoltà della Banca, da esercitarsi con delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato, di provvedere all'assegnazione di Azioni. La Banca si riserva inoltre la facoltà – da esercitarsi con delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato – di corrispondere ai beneficiari del Piano Top Management Personale Rilevante la Somma Sostitutiva, in luogo e in sostituzione delle Azioni, anche nei casi di conversione delle Unit assegnate ad altri amministratori esecutivi della Banca o ad amministratori esecutivi delle Controllate, nonché nei casi di impossibilità di assegnare ai beneficiari le Azioni o comunque in altri casi particolari stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.



4.1.2. Piano Top Management Altro Personale

In conformità a quanto previsto nelle Politiche Retributive 2023, il Piano Top Management Altro Personale prevede, tra l'altro, un "Periodo di Vesting" al termine del quale le Unit matureranno in capo ai Destinatari. La durata di detto periodo sarà stabilita in 3 anni dalla Data di Assegnazione delle Unit.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione della Banca, sentito il Comitato, avrà la facoltà di prevedere, con riferimento a singoli Destinatari o a categorie di Destinatari, che parte delle Unit ad essi assegnate, in analogia a quanto previsto nel Piano Top Management Personale Rilevante, siano (i) assoggettate a un periodo di differimento della durata di complessivi 3 (tre) anni decorrenti dalla Data di Assegnazione (durante il quale dovranno essere mantenute le condizioni di *performance* che saranno comunicate ai beneficiari), (ii) sottoposte a un successivo periodo c.d. di *retention* della durata di 1 anno, decorrente dal termine del periodo di differimento durante il quale le Unit non potranno maturare (il periodo di differimento *sub (i)* congiuntamente al periodo di *retention sub (ii)*, il "Periodo di Differimento e Retention") e (iii) convertite (al ricorrere di determinati presupposti) in azioni ordinarie della Banca. Il Periodo di Differimento e Retention sostituirà il Periodo di Vesting. Si precisa che, con riferimento a determinate Controllate, la durata del Periodo di Differimento *sub (i)* potrà variare in funzione di quanto stabilito dalla normativa nazionale e/o di settore *pro tempore* vigente loro applicabile².

Ai sensi del Piano Top Management Altro Personale, in caso di impossibilità di assegnare ai Beneficiari le Azioni e negli altri casi particolari stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, la Banca si riserva la facoltà di corrispondere a ciascun beneficiario la Somma Sostitutiva in luogo e in sostituzione delle Azioni.

² Si veda quanto riportato in nota I.

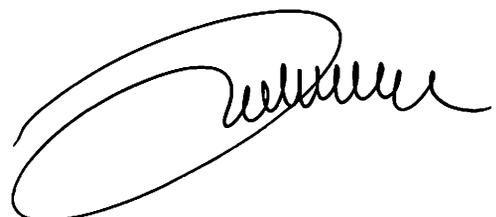
4.2. Piani di Performance Share 2023 in favore dei Collaboratori

4.2.1. Piano Collaboratori Personale Rilevante

In conformità a quanto previsto nelle Politiche Retributive 2023, il Piano Collaboratori Personale Rilevante prevede, tra l'altro, quanto segue:

1. l'assegnazione *up-front* di una quota, pari al 60%, della Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari (la Quota Up-front) e l'assoggettamento della restante parte, pari al 40% (la Quota Differita) al Periodo di Differimento, fatta eccezione per quanto specificato al punto 3. che segue; il tutto in analogia a quanto previsto dal Piano Top Management Personale Rilevante sopradescritto (cui si rinvia), fatta eccezione per quanto previsto con riferimento all'Utile Cumulato che trova applicazione per il solo Piano Top Management Personale Rilevante;
2. che in conformità a quanto disposto dalle Disposizioni di Vigilanza e dalle Politiche Retributive 2023 – con riferimento a determinati Destinatari appartenenti al Personale Rilevante eventualmente identificati dal Consiglio di Amministrazione con il parere del Comitato Remunerazioni, in analogia a quanto previsto dal Piano Top Management Personale Rilevante sopra descritto (cui si rinvia):
 - la durata del Periodo di Differimento sia estesa a 5 (cinque) anni decorrenti dalla Data di Assegnazione; e
 - la Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari sia superiore al 50% della retribuzione variabile complessiva.
3. che – con riferimento ai Destinatari la cui componente non ricorrente maturata nel corso dell'esercizio 2023 superi una soglia tale da rappresentare un "importo particolarmente elevato"³
 - la Quota Up-front e la Quota Differita siano, rispettivamente, pari al 40% (anziché al 60%) e al

³ Resta inteso che la soglia rilevante, ai fini del Piano Top Management [Personale Rilevante / Altro Personale], per l'individuazione dell'"importo particolarmente elevato" della componente non ricorrente, è pari ad Euro 435.000 della componente non ricorrente di breve termine maturata dal singolo beneficiario nel corso dell'esercizio 2023.



60% (anziché al 40%).

4. che le Unit siano assegnate, ai termini sopra indicati, alla Data di Assegnazione **(i)** previa verifica in merito al conseguimento da parte dei Destinatari di prefissati obiettivi individuali; e **(ii)** a condizione che, a detta data, il Destinatario non sia/non sia stato oggetto di sanzione disciplinare (revoca ovvero sospensione sanzionatoria);
5. l'assoggettamento della Quota Up-front e della Quota Differita al Periodo di Retention e ai Meccanismi di Malus e Claw -back;
6. la facoltà della Banca di corrispondere ai beneficiari la "Somma Sostitutiva" in luogo e in sostituzione delle Azioni, nei casi e con le modalità previsti dal Piano Top Management Altro Personale (cfr. precedente paragrafo 4.1.2).

4.2.2. Piano Collaboratori Altro Personale

Il Piano Collaboratori Altro Personale prevede per:

(a) l'Altro Personale costituito da Collaboratori con incarichi manageriali,

1. l'assegnazione *up-front* della Retribuzione Variabile in Strumenti Finanziari, il tutto in analogia a quanto previsto dal Piano Collaboratori Altro Personale sopra descritto (cui si rinvia);
2. che le Unit siano assegnate, ai termini sopra indicati, alla Data di Assegnazione **(i)** previa verifica in merito al conseguimento da parte dei Destinatari di prefissati obiettivi individuali; e **(ii)** a condizione che, a detta data, il Destinatario non sia/non sia stato oggetto di sanzione disciplinare (revoca ovvero sospensione sanzionatoria); e
3. che le Unit maturino al termine di Periodo di Vesting la cui durata è stabilita in 9 anni dalla Data di Assegnazione;

(b) l'Altro Personale costituito dai Collaboratori diversi da quelli sub (a) (i.e. i Private Banker),

1. che ad esito della verifica in merito al conseguimento da parte dei Destinatari di prefissati obiettivi individuali, le Unit siano pre-assegnate ai Destinatari fino al momento

dell'effettiva assegnazione che avverrà alla Data di Assegnazione e, in ogni caso, a condizione che a detta data il Destinatario non sia/non sia stato oggetto di sanzione disciplinare (revoca ovvero sospensione sanzionatoria); e

2. che le Unit maturino al termine di Periodo di Vesting la cui durata è stabilita in 9 anni dalla Data di Assegnazione.

Il Piano Collaboratori Altro Personale prevede inoltre la facoltà della Banca di corrispondere ai beneficiari la “Somma Sostitutiva” in luogo e in sostituzione delle Azioni, nei casi e con le modalità previsti dal Piano Top Management Altro Personale (cfr. precedente paragrafo 4.1.2).

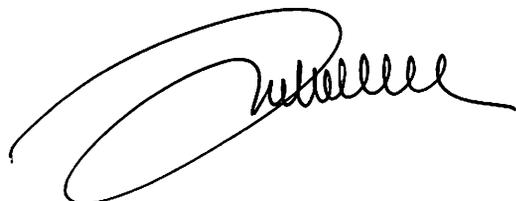
5. Durata dei Piani di Performance Share 2023

I Piani di Performance Share 2023 prevedono un arco temporale indicativo massimo di assegnazione pari ad 1 anno, fermo restando che la durata complessiva di ciascuno dei Piani di Performance Share 2023 dipenderà dalla durata dei periodi di differimento e di *retention* e/o dei periodi di *vesting* (per quanto rispettivamente applicabili secondo quanto previsto da ciascuno dei Piani di Performance Share 2023) stabiliti dal Consiglio di Amministrazione della Banca (o dall'organo e/o dai soggetti da esso a ciò delegati) sentito il Comitato.

6. Limiti al trasferimento delle Unit

Le Unit sono personali, non trasferibili, né disponibili *inter vivos* e non possono essere costituite in pegno, né in garanzia a favore della Banca, delle altre società del Gruppo o di terzi, né – in generale – possono costituire oggetto di contratti di qualsivoglia natura, ivi inclusi contratti derivati.

Non sono previsti vincoli al trasferimento delle azioni ordinarie assegnate al Destinatario a seguito della conversione delle Unit maturate.



7. Proposte di Deliberazione relativa al punto 3) all'ordine del giorno

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

“L’Assemblea ordinaria di Banca Mediolanum S.p.A., preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

(A) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998, come successivamente modificato, e della Circolare n. 285 di Banca d’Italia del 17 dicembre 2013, nonché in attuazione delle “Politiche Retributive di Gruppo” relative all’esercizio 2023:

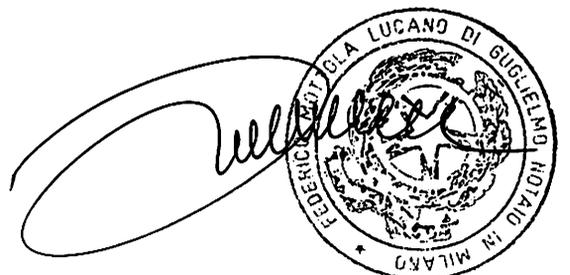
- (i) l’istituzione dei nuovi piani di performance share denominati, rispettivamente, “Piano Top Management 2023 – Personale Rilevante” e “Piano Top Management 2023 – Altro Personale” destinati agli (a) amministratori di Banca Mediolanum S.p.A. e/o delle società controllate che rientrano nell’ambito del Gruppo Bancario Mediolanum ai sensi dell’art. 23 del D.Lgs. n. 385/1993, come successivamente modificato (il “TUB”) e/o delle altre società controllate da Banca Mediolanum S.p.A. ai sensi dell’art. 2359, comma 1, cod. civ. anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum; e (b) ai soggetti che hanno in essere un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato con Banca Mediolanum S.p.A. e/o con le società controllate che rientrano nell’ambito del Gruppo Bancario Mediolanum ai sensi dell’art. 23 del TUB e/o con le altre società controllate da Banca Mediolanum S.p.A. ai sensi dell’art. 2359, comma 1, cod. civ. anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum;*
- (ii) l’istituzione dei nuovi piani di performance share denominati, rispettivamente, “Piano Collaboratori 2023 – Personale Rilevante” e “Piano Collaboratori 2023 – Altro Personale”, destinati ai collaboratori – intesi come componenti della rete di vendita di Banca Mediolanum S.p.A. e/o delle società controllate che rientrano nell’ambito del Gruppo Bancario Mediolanum*

ai sensi dell'art. 23 del TUB, e/o delle società controllate da Banca Mediolanum S.p.A. ai sensi dell'art. 2359, comma 1, cod. civ., anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum, aventi le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) rispettivamente indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, (congiuntamente i piani di cui al presente punto sub A (i) e A (ii), i "Piani di Performance Share");

(B) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario o opportuno per l'esecuzione e l'attuazione dei Piani di Performance Share, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di curare la gestione dei regolamenti e ogni potere per individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di Unit da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, compiere ogni altro atto, adempimento, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione dei piani medesimi, ivi inclusi i relativi regolamenti, nonché adempiere ad ogni formalità richiesta affinché le adottate deliberazioni ottengano le approvazioni di legge con facoltà di introdurre le eventuali varianti o integrazioni che fossero allo scopo necessarie e/o opportune, il tutto con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e all'attuazione dei suddetti piani al Presidente, all'Amministratore Delegato nonché al Vice Presidente, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione dei Piani di Performance Share nei confronti del beneficiario che sia anche amministratore esecutivo di Banca Mediolanum S.p.A., resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.

Milano 3, 7 marzo 2023

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giovanni Pirovano)



REGISTRAZIONE

<input type="checkbox"/>	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
<input checked="" type="checkbox"/>	Atto registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano DP I, in data 03/05/2023 al n. 32102 serie 1T con versamento di € 200,00.

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

<input checked="" type="checkbox"/>	In bollo: con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.), ovvero tramite la competente Camera di Commercio.
<input type="checkbox"/>	In bollo: con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
<input type="checkbox"/>	In bollo: per gli usi consentiti dalla legge.
<input type="checkbox"/>	In carta libera: per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

<input checked="" type="checkbox"/>	Copia su supporto informatico: il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
<input type="checkbox"/>	Copia cartacea: la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi, autorizzata dalla Direzione Regionale della Lombardia dell'Agenzia delle Entrate n. 108375/2017 del 28 luglio 2017