

VERBALE DELLA ASSEMBLEA ORDINARIA
DI
VITTORIA ASSICURAZIONI S.p.A.
DEL 28 APRILE 2017

Il giorno **28 aprile 2017**, alle ore 10,30, in Milano, in via Ignazio Gardella n. 2, presso la sede della società, hanno inizio i lavori dell'Assemblea di *Vittoria Assicurazioni S.p.A.* (di seguito, anche: la "**Società**").

Il Dott. *Andrea Acutis* assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale quale Presidente del Consiglio di Amministrazione ed incarica, con il consenso unanime degli intervenuti, il prof. Piergaetano Marchetti della redazione del verbale quale Segretario.

Quindi il Presidente:

- comunica che, come consentito dall'articolo 4 del Regolamento delle Assemblee, è previsto l'utilizzo di apparecchi per la registrazione dei lavori assembleari, solo al fine di fornire supporto al Presidente e al Segretario nella predisposizione del verbale;
- informa che, allo scopo di assicurare le migliori condizioni per un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, è presente in sala personale ausiliario appositamente incaricato e fornito di specifici segni di riconoscimento;
- comunica che, ai sensi dell'art. 7 dello Statuto Sociale, mediante avviso, recante tutte le indicazioni richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari e in conformità alle stesse, pubblicato integralmente in data 28 marzo 2017 sul sito *internet* della Società e per estratto sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e diramato in forma di comunicato stampa nella medesima data, gli azionisti della Società sono stati convocati in sede ordinaria in prima convocazione, per oggi 28 aprile 2017, alle ore 10,30, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 2016, relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; deliberazioni relative;
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 e del Regolamento Isvap n. 39/2001; deliberazioni relative;
3. Proposta di approvazione di un piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 – 2019" basato su strumenti finanziari; deliberazioni relative.

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

- non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né sono state presentate proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-*bis* del D.Lgs. 58/1998 - Testo Unico della Finanza;
- oltre ad esso Presidente, sono presenti gli amministratori Signori: Carlo Acutis, Presidente emerito, Cesare Cardarelli, Amministratore Delegato, Adriana Acutis Biscaretti di Ruffia, Giorgio Roberto Costa, Giorgio Marsiaj, Maria Antonella Massari,

Luca Paveri Fontana e Giuseppe Spadafora. Gli altri amministratori hanno giustificato l'assenza;

- sono altresì presenti il Presidente del Collegio Sindacale, Signor Giuseppe Cerati ed i Sindaci Effettivi Signori Giovanni Maritano e Francesca Sangiani;
- informa che, come previsto dall'articolo 2 del Regolamento delle Assemblee, assistono allo svolgimento dell'assemblea, con il suo consenso, in qualità di uditori esperti, analisti finanziari e giornalisti accreditati, preventivamente identificati e muniti di cartellino di riconoscimento;
- sono altresì presenti dirigenti della Società, i rappresentanti della Società di Revisione cui è stato conferito l'incarico di certificazione del bilancio nonché i dipendenti la cui presenza è ritenuta utile in relazione agli argomenti da trattare o per lo svolgimento dei lavori;
- ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/1998 e come indicato nell'avviso di convocazione, la società ha nominato l'avv. Matteo Sant'Ambrogio, eventualmente sostituito dall'avv. Rossella Cardone, quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ed ha reso disponibile sul proprio sito internet il modulo per il conferimento delle suddette deleghe;
- invita sin d'ora il Rappresentato designato avv. Rossella Cardone, qui presente, a rendere, ricorrendone i presupposti, tutte le dichiarazioni richieste dalla disciplina vigente;
- comunica che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe alle disposizioni dell'art. 2372 del codice civile e degli artt. 135-novies e 135-undecies del TUF.
- comunica che, in base alle informazioni a disposizione della società, non sussistono nei confronti dei Soci impedimenti al legittimo esercizio del voto ai sensi dell'art. 74, comma 1 del Codice delle Assicurazioni Private;
- invita coloro che si trovassero eventualmente in carenza di legittimazione al voto, anche ai sensi dell'art. 120 e 122 del Testo Unico della Finanza e della Deliberazione Consob del 14 maggio 1999 n. 11971 a farlo presente e ciò a valere per tutte le deliberazioni dell'assemblea. Nessuno interviene.
- precisa che non risulta sia stata promossa, in relazione all'odierna assemblea, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'art. 136 e seguenti del Testo Unico della Finanza;
- informa che nessuno degli aventi diritto ha fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza;
- comunica che ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/03 "Codice in materia di protezione dei dati personali", i dati personali dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e automatizzata e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione nelle forme e nei limiti connessi agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa;

- invita tutti i presenti ad attenersi alle disposizioni del Regolamento delle Assemblee che è stato consegnato all'ingresso unitamente alla documentazione sugli argomenti all'ordine del giorno;

- dà atto che sono presenti n. 25 intervenuti, rappresentanti in proprio o per delega n. 49.450.756 azioni ordinarie del valore di euro 1,00 ciascuna sulle **67.378.924** esistenti, pari quindi di 73,39% del capitale sociale. Tutte dette azioni sono state certificate dagli intermediari ai sensi di legge. L'elenco degli intervenuti in proprio e per delega è a disposizione dell'assemblea e sarà allegato al verbale.

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

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

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

- la relazione degli amministratori sui punti all'ordine del giorno predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF, il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016, la relazione sulla gestione, l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5 del Testo Unico della Finanza, unitamente alle relazioni della società di revisione e del collegio sindacale, la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari riferita all'esercizio 2016, la Relazione sulla Remunerazione, il documento informativo relativo al premio di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI "Performance Unit Plan 2017-2019 basato su strumenti finanziari) sono stati messi a disposizione del pubblico, ai sensi della vigente normativa e nei termini da quest'ultima prescritti, presso la Sede sociale, sul sito internet della Compagnia e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket-Storage", gestito da Spafid Connect S.p.A.;

- omette, con il consenso unanime, e come consentito dall'articolo 5 del Regolamento delle Assemblee, la lettura della Relazione sulle materie all'ordine del giorno predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF in quanto messa a disposizione del pubblico nelle modalità descritte;

- ricorda che per il bilancio consolidato del Gruppo Vittoria Assicurazioni al 31 dicembre 2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 15 marzo 2017 e contenuto nel plico che è stato consegnato all'ingresso dell'assemblea, la legge non prevede l'approvazione assembleare;

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

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

- Vittoria Capital S.p.A., con n. 34.464.000 azioni, pari al 51,15% del capitale sociale;

- Yafa Holding S.p.A., con n. 5.450.000 azioni, pari al 8,09% del capitale sociale.

Entrambe le società sono controllate da Yafa S.p.A., società che fa capo al Signor Carlo Acutis, il quale pertanto, controlla indirettamente Vittoria Assicurazioni con una partecipazione al capitale pari al 59,24%;

- Arbus S.r.l., con n. 3.974.000 azioni, pari al 5,90% del capitale sociale, società indirettamente controllata dal Signor Francesco Baggi Sisini;
- Serfis S.p.A., con n. 2.605.157 azioni, pari al 4,00% del capitale sociale;
- non consta al Consiglio che esistano pattuizioni o accordi tra azionisti di cui all'art. 122 D. Lgs. 58/1998 relativi ad azioni della società, in merito all'esercizio dei diritti di voto;
- ricorda peraltro che è in essere un patto parasociale di durata triennale tra Yafa Holding S.p.A. e i soci assicuratori della Vittoria Capital S.p.A., società controllante di Vittoria Assicurazioni, che è stato oggetto di pubblicità in ottemperanza alla normativa vigente.

Il Presidente ancora

- informa, come previsto dalla comunicazione Consob 18 aprile 1996, n. DAC/RM/96003558, che la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha comunicato l'impegno sostenuto per la revisione contabile della Relazione Semestrale e Semestrale consolidata al 30/06/2016, del Bilancio al 31.12.2016, del Bilancio Consolidato al 31/12/2016 ed il dettaglio di ulteriori prestazioni svolte a favore della società, che si sono concretizzate come segue:

- Revisione contabile del Bilancio d'esercizio al 31/12/2016: sono state impiegate n. 950 ore per un corrispettivo di Euro 73.084;
- Revisione contabile del Bilancio Consolidato al 31/12/2016: sono state impiegate n. 650 ore per un corrispettivo di Euro 48.722;
- Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili per l'esercizio 2016: sono state impiegate n. 300 ore per un corrispettivo di Euro 20.301;
- Revisione contabile limitata della Relazione Semestrale e Semestrale consolidata al 30/6/2016: sono state impiegate n. 500 ore per un corrispettivo di Euro 38.572;
- Per le attività svolte per il Fondo Pensione aperto, le polizze Unit Linked e le Gestioni separate rami Vita: sono state impiegate n. 750 ore per un corrispettivo di Euro 55.660.

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

1) Bilancio al 31 dicembre 2016; relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; deliberazioni relative.

Come consentito dall'articolo 5 del Regolamento delle Assemblee, con l'accordo del Collegio Sindacale, si omette la lettura del bilancio, dei relativi allegati e relazioni, limitando la lettura alla sola proposta di distribuzione dell'utile, anche in considerazione che, come detto in precedenza, tutta la documentazione, comprensiva del fascicolo del bilancio consolidato, è stata messa a disposizione del pubblico, ai sensi della vigente

normativa e nei termini da quest'ultima prescritti, presso la Sede sociale, sul sito internet della Compagnia e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket-Storage".

Nessuno si oppone.

Il Presidente:

- ricorda che le modalità e le tempistiche degli interventi e delle repliche sono disciplinati dall'articolo 6 del Regolamento Assembleare
- chiede, quindi di formulare ora la richiesta di intervento, per alzata di mano, sul primo punto dell'ordine del giorno
- per agevolare i lavori assembleari invita gli azionisti a mantenere la durata degli interventi entro un termine di 10 minuti e la durata delle repliche entro un termine di 5 minuti. Le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi
- invita gli azionisti che prenderanno la parola a dichiarare le proprie generalità e a parlare nel microfono che verrà fornito dal personale incaricato.

La discussione si svolge come segue.

Vitangeli, esprime soddisfazione per l'andamento in continua crescita della Società, indice e presupposto di sviluppo anche per il futuro. Si felicita in particolare, per il risultato del 2016, quasi raddoppiato, grazie anche alla felice operazione di dismissione di titoli di stato italiani.

Si compiace che la Società abbia potuto risparmiare circa 4,5 milioni con la lotta contro i comportamenti fraudolenti. Si chiede se si possa stimare l'ammontare dei danni da comportamenti fraudolenti nel sistema assicurativo e se, senza frodi, le tariffe potrebbero significativamente diminuire.

Domanda se la diminuzione dell'ammontare medio della tariffa possa essere addebitata non solo alla situazione congiunturale, ma anche alla aggressiva concorrenza da parte della rete bancaria, sulla cui capacità di rendere efficienti prestazioni nel settore assicurativo esprime molti dubbi.

Su invito del Presidente replica l'Amministratore Delegato Cardarelli che anzitutto si sofferma sul problema delle frodi che in generale vanno riducendosi anche grazie a vari interventi normativi.

Sottolinea peraltro come accanto alle frodi, frutto in genere di veri e propri fenomeni di criminalità organizzata, vi è il fenomeno delle speculazioni. Un fenomeno, quest'ultimo, trasversale, a volte sfuggente, che trova le sue radici in abitudini inveterate, in costumi che si riconducono ad abiti e mentalità purtroppo diffuse (tipico è il fatto di approfittare di un effettivo sinistro per ottenere, oltre al risarcimento del danno tipico, risarcimenti impropri). È questo un fenomeno in un certo senso più ampio e complesso, come tale difficile da sradicare. L'eliminazione di tali fenomeni potrebbe portare ad un risparmio sulle tariffe di oltre il 20%.

Quanto alla diminuzione dei ricavi dalla RC Auto, essa è dipesa certamente dalla crisi economica che nei momenti più acuti ha addirittura visto un calo delle vendite di autovetture..

La concorrenza della rete bancaria nel ramo danni non pare particolarmente pericolosa. Certo una assistenza completa al cliente nella gestione dei rischi danni, richiede una professionalità e strutture complesse che solo una compagnia di assicurazione con la sua rete è in grado di offrire.

Il Presidente, a sua volta, osserva come la Società affronta la concorrenza puntando soprattutto sulla qualità dei prodotti e servizi offerti.

Non essendovi altri interventi il Presidente dichiara chiusa la discussione e sottopone quindi ai voti (ore 11.05) per alzata di mano la seguente proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione al primo punto all'ordine del giorno:

“L'Assemblea degli Azionisti di Vittoria Assicurazioni S.p.A.

- *esaminato il progetto di bilancio d'esercizio di Vittoria Assicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2016, corredato degli allegati e della documentazione prescritta dalla vigente normativa;*
- *vista la Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione*

delibera

- *di approvare il bilancio d'esercizio di Vittoria Assicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2016, corredato della Relazione sulla Gestione, che evidenzia un utile d'esercizio pari a euro 139.486.646 di cui euro 138.504.075 relativi alla Gestione Danni e 982.571 relativi alla Gestione Vita;*
- *di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione di destinare l'utile dell'esercizio 2016, in conformità a quanto previsto dall'art. 20 dello Statuto sociale, come segue:*
 - *accantonamento di euro 49.129 alla Riserva Legale Vita;*
 - *distribuzione di euro 0,21 a ciascuna delle 67.378.924 azioni costituenti il capitale sociale, per complessivi euro 14.149.574;*
 - *accantonamento della parte residua dell'utile di esercizio di complessivi euro 125.287.943 ad incremento della Riserva Disponibile Rami Danni per euro 124.354.501 e alla Riserva Disponibile Rami Vita per euro 933.442”.*

Se la proposta sarà approvata dall'Assemblea, il dividendo sarà pagato a partire dal 10 maggio 2017 presso gli intermediari depositari, con stacco della cedola numero 35 in data 8 maggio 2017. Saranno legittimati alla riscossione del dividendo coloro che risulteranno titolari delle azioni al termine della giornata contabile del 9 maggio 2017 (*record date*) individuata in conformità al calendario di Borsa Italiana.

Comunica che in questo momento sono sempre presenti n. 25 intervenuti, rappresentanti in proprio o per delega n. 49.450.756 azioni ordinarie, pari al 73,39 % del capitale sociale.

La votazione dà il seguente risultato:

Astenute: n. 12.817 azioni

Contrarie: nessuna azione

Favorevoli: n. 49.437.939 azioni

Il Presidente proclama pertanto la proposta approvata a maggioranza.

Si passa quindi alla discussione del **secondo argomento all'ordine del giorno.**

2) Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 – ter del D.lgs 58/1998 e del Regolamento Isvap n. 39/2011; deliberazioni relative.

Il Presidente comunica che il Consiglio di Amministrazione sottopone ai soci la Relazione sulle remunerazioni redatta in ottemperanza alle disposizioni introdotte dall'art.123-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e del Regolamento Isvap n. 39 del 9 giugno 2011.

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

- **la prima sezione**, che viene sottoposta alla approvazione dei soci ai sensi del Regolamento Isvap n. 39 e dall'art. 7 dello Statuto sociale, illustra la politica di remunerazione che la Società intende adottare, per il corrente esercizio, nei confronti degli Organi di Amministrazione, dei Dirigenti con responsabilità strategiche e delle altre categorie del personale la cui attività può avere un impatto significativo sul profilo di rischio della Società, nonché le procedure utilizzate per l'adozione di tale politica.
- **la seconda sezione**, per la quale non è prevista l'approvazione assembleare, è divisa in due parti e fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, per il direttore generale e, in forma aggregata, per i dirigenti con responsabilità strategiche, con l'illustrazione analitica dei compensi deliberati per l'esercizio 2016 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e dalle società controllate o collegate, con richiamo delle componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti.

Omette la lettura dell'intera relazione procedendo direttamente alla discussione, considerato che la relazione stessa è stata messa a disposizione del pubblico, ai sensi della vigente normativa e nei termini da quest'ultima prescritti, presso la Sede sociale, sul sito internet della Compagnia e sul meccanismo di stoccaggio "eMarket Storage".

Nessuno si oppone.

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

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente mette quindi ai voti per alzata di mano la seguente proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione in merito al secondo punto all'ordine del giorno (ore 11.10):

"L'Assemblea degli Azionisti di Vittoria Assicurazioni S.p.A.

- *visto il Regolamento Isvap n. 39 del 2011, l'art. 7 dello Statuto Sociale nonché l'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 (TUF);*
- *vista la Relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione,*

delibera

di approvare la prima sezione della Relazione sulla remunerazione, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi del Regolamento Isvap n. 39 del 2011 e dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 (TUF), che illustra le politiche di remunerazione che la Società intende adottare per l'esercizio 2017."

Gli intervenuti sono invariati.

L'assemblea approva unanime.

Nessun contrario e astenuto.

Il Presidente proclama pertanto la proposta approvata all'unanimità.

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

3) Proposta di approvazione di un piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 – 2019" basato su strumenti finanziari; deliberazioni relative.

Il Presidente comunica che il Consiglio di Amministrazione sottopone un piano di incentivazione monetario di lungo termine, legato ad obiettivi di *performance* aziendale, di cui sono destinatari l'Amministratore Delegato, il Condirettore Generale e i Vice Direttori Generali e la cui erogazione è basata sul valore di mercato di strumenti finanziari.

Il Piano prevede l'assegnazione, subordinata al raggiungimento di specifici indicatori di *performance* e solidità patrimoniale aziendale, di incentivi futuri in denaro determinati in base al prezzo di mercato dell'azione ordinaria di Vittoria Assicurazioni S.p.A., con la finalità di legare gli incentivi alla creazione di valore nel lungo termine e verificare la continuità dei risultati aziendali.

I dettagli del piano sono illustrati nella prima sezione della Relazione sulla Remunerazione e nel Documento informativo relativo al piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 – 2019" basato su strumenti finanziari redatto e pubblicato ai sensi degli artt. 114-*bis* del TUF e 84-*bis* del regolamento Emittenti, documenti ai quali si rinvia.

Viene omessa la lettura di tali documenti per procedere direttamente alla discussione, considerato che gli stessi sono stati messi a disposizione del pubblico, ai sensi della vigente normativa e nei termini da quest'ultima prescritti, presso la Sede sociale, sul sito internet della Compagnia e sul meccanismo di stoccaggio "eMarket Storage".

Nessuno si oppone.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente (ore 11,15) mette ai voti per alzata di mano la seguente proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione in merito al presente punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di Vittoria Assicurazioni S.p.A.

- *visto il Regolamento Isvap n. 39 del 2011, l'art. 7 dello Statuto Sociale nonché l'art. 114-bis del D.Lgs 58/1998 (TUF);*
- *vista la Relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- *visto il "Documento informativo relativo al piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 – 2019" basato su strumenti finanziari pubblicato ai sensi degli artt. 114-bis del TUF e 84-bis del Regolamento Emittenti Consob*
delibera
- *di approvare il Piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 – 2019" basato su strumenti finanziari;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni opportuno potere per dare esecuzione al Piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 – 2019", ivi inclusa l'approvazione del*

Regolamento attuativo autorizzando, ove del caso, eventuali modifiche e/o integrazioni che, non alterando la sostanza della deliberazione, si rendessero necessarie per l'implementazione del medesimo, nel rispetto delle disposizioni legali e/o fiscali applicabili, ovvero in caso di aumenti di capitale, gratuiti o a pagamento, di distribuzioni straordinarie di dividendi o di altri eventi che possano, anche solo potenzialmente, influire sul valore delle azioni di Vittoria Assicurazioni S.p.A;

- *di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di individuare ulteriori beneficiari del Piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 – 2019" nel caso di designazione di nuovi titolari per le posizioni individuate quali destinatari del Piano o di istituzione di cariche equivalenti."*

Invariati gli intervenuti, l'assemblea approva unanime.

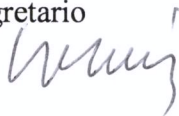
Nessun contrario o astenuto.

Il Presidente proclama pertanto approvata all'unanimità la proposta.

Essendo esauriti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 11,16.

Si allegano dettagli delle presenze e delle votazioni.

Il Segretario



Il Presidente



VITTORIA ASSICURAZIONI S.p.A.

Elenco partecipanti all'Assemblea ordinaria del 28 Aprile 2017

per ordine di ingresso

	PARTECIPANTE	in proprio	per delega di	n. azioni	% sul capitale
1	CHIGNOLI Giorgio	X		500	0,000742%
2	MARRONE Antonio Giovanni	X		3.000	0,004452%
3	CAMERINI Bruno	X		2	0,000003%
4	RAVASIO Mario		TRENTAROSSO Annamaria	85.000	0,126152%
5	BERTINI Ivo	X		5.000	0,007421%
6	CORTESI Dimitri	X		10.000	0,014841%
7	CARDONE Rosella		ARBUS S.r.l. CON UNICO SOCIO	3.974.000	5,897987%
8	CORAZZA Enrico	X		1.500	0,002226%
9	VITANGELI Giorgio	X		10	0,000015%
10	MARSAGLIA Alberto		VITTORIA CAPITAL S.p.A. Yafa Holding S.p.A.	34.464.400 5.450.000	51,150119% 8,088583%
11	REALE Veronica		REALE Davide Giorgio	2	0,000003%
12	CARADONNA Gaia Alice Maria		CARADONNA Gianfranco Maria	1	0,000001%
13	PALMIERI Claudio		DRAGONETTI Vicenzina	2.000	0,002968%
14	RETTANI Giorgio		GENERALI INVESTMENTS LUXEMBURG S.A.	500.000	0,742072%
15	LAMBERTINI Marco	x		170	0,000252%
16	LAMBERTINI Lanfranco	X		2.300	0,003414%
17	MICUCCI CECCHI Gianluca		BRECCIA Giuseppina	4	0,000006%
18	BRAGHERO Carlo Maria	X		7.028	0,010431%
19	SOTTANELLI Giulio Cesare	X		4.300	0,006382%
20	ARENA Roberto	X		400	0,000594%
21	MANCINI Lamberto		VIGANO' Ezia Silvana	11.500	0,017068%
22	ISEPPI Franco		MONTERA Alessandro	2.000	0,002968%
23	PRADA Mario	X		21.500	0,031909%
24	BEVILACQUA Chiara		ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND	3.022	0,004485%
			ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	10.328	0,015328%
			ALLEGHENY CNTY RETIRE BRD SEGALL	2.864	0,004251%
			ALLIANZGI FONDS APNIESA	2.776	0,004120%
			ANIMA FUNDS PLC	29.469	0,043736%
			ANIMA SGR SPA	1.676.260	2,487811%
			ANPF SBH EQUITY	2.197	0,003261%
			ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	7.238	0,010742%
			B3004 WHITNEY INTL SMALL CAP	4.000	0,005937%
			BLUE SKY GROUP	44.200	0,065599%
			BMO NESBITT BURNS SEG ACCT	20.000	0,029683%
			CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND	75	0,000111%
			CC& L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I	800	0,001187%
			CC&L ALL STRATEGIES FUND	6.100	0,009053%
			CC&L Q 140/40 FUND	800	0,001187%
			CC&L Q CAN EQUITY 130/30 PLUS FUND	800	0,001187%
			CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	5.900	0,008756%
			CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	13.751	0,020408%

VITTORIA ASSICURAZIONI S.p.A.**Elenco partecipanti all'Assemblea ordinaria del 28 Aprile 2017**

per ordine di ingresso

CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	5.474	0,008124%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	12.817	0,019022%
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	2.668	0,003960%
CONVEST 21 VL	4.581	0,006799%
COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	4.472	0,006637%
DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	2.130	0,003161%
EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	2.028	0,003010%
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	1.206	0,001790%
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	18.253	0,027090%
FONDIS	8.094	0,012013%
GIM EUROPEAN CAYMAN FUND LIMITED	26.486	0,039309%
GLOBAL INVESTMENT FUND	16.750	0,024859%
GLOBEFLEX INTERNATIONAL PARTNERS LTD	9.600	0,014248%
GOLDMAN SACHS FUNDS	4.267	0,006333%
GOVERNMENT OF NORWAY	1.162.520	1,725347%
HARTFORD SCHRODERS INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	21.259	0,031551%
HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS INT SMALLER COMPANIES F	1.269.960	1,884803%
JPM CHASE BANK - PB - UK CORPORATIONS	376	0,000558%
KAISER FOUNDATION HOSPITALS	8.639	0,012822%
KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC	100	0,000148%
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	219	0,000325%
LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	2.380	0,003532%
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	2.453	0,003641%
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	17.232	0,025575%
NUMERIC ABS RETURN PD LP-EUNARMN	2.240	0,003324%
OIL INVESTMENT CORPORATION LTD.	4.030	0,005981%
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	20.561	0,030515%
PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC	54	0,000080%
PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	2.242	0,003327%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	6.957	0,010325%
ROWF GT ALPHAEXTEAFE	18.564	0,027552%
SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP EQ	4.741	0,007036%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	1.993	0,002958%

VITTORIA ASSICURAZIONI S.p.A.

Elenco partecipanti all'Assemblea ordinaria del 28 Aprile 2017

per ordine di ingresso

			SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	9.866	0,014643%
			SEGALL BRYANT&.HAMILL.IN. SMAL CAP TRUST	8.562	0,012707%
			SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	2.463	0,003655%
			SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	5.582	0,008284%
			SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	7.499	0,011130%
			STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	1.228	0,001823%
			TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	21.242	0,031526%
			UBS (LUX) EQUITY SICAV	241.674	0,358679%
			UBS EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	37.584	0,055780%
			UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	50.464	0,074896%
			UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	2.229	0,003308%
			WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	3.759	0,005579%
			ZEBRA GLOBAL EQUITY ADVANTAGE FUND LP	215	0,000319%
			ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP	15.846	0,023518%
25	PARAZZINI Piero Angelo	X		2.000	0,002968%
TOTALE AZIONI				49.450.756	73,392%

Totale partecipanti : 25

Totale azionisti: 90

Totale azioni: 49.450.756, pari al 73,392% del capitale sociale

VITTORIA ASSICURAZIONI S.p.A.

Voti espressi nell'Assemblea ordinaria del 28 Aprile 2017

legenda voti

F = favorevole

C = contrario

A = astenuto

N = non votante

	PARTECIPANTE	in proprio	per delega di	n. azioni	% sul capitale	1° votazione Bilancio 2016	2° votazione Remunerazioni	3° votazione Piano LTI
1	CHIGNOLI Giorgio	X		500	0,000742%	F	F	F
2	MARRONE Antonio Giovanni	X		3.000	0,004452%	F	F	F
3	CAMERINI Bruno	X		2	0,000003%	F	F	F
4	RAVASIO Mario		TRENTAROSSİ Annamaria	85.000	0,126152%	F	F	F
5	BERTINI Ivo	X		5.000	0,007421%	F	F	F
6	CORTESI Dimitri	X		10.000	0,014841%	F	F	F
7	CARDONE Rosella		ARBUS S.r.l. CON UNICO SOCIO	3.974.000	5,897987%	F	F	F
8	CORAZZA Enrico	X		1.500	0,002226%	F	F	F
9	VITANGELI Giorgio	X		10	0,000015%	F	F	F
10	MARSAGLIA Alberto		VITTORIA CAPITAL S.p.A. Yafa Holding S.p.A.	34.464.400 5.450.000	51,150119% 8,088583%	F F	F F	F F
11	REALE Veronica		REALE Davide Giorgio	2	0,000003%	F	F	F
12	CARADONNA Gaia Alice Maria		CARADONNA Gianfranco Maria	1	0,000001%	F	F	F
13	PALMIERI Claudio		DRAGONETTI Vicenzina	2.000	0,002968%	F	F	F
14	RETTANI Giorgio		GENERALI INVESTMENTS LUXEMBURG S.A.	500.000	0,742072%	F	F	F
15	LAMBERTINI Marco	X		170	0,000252%	F	F	F
16	LAMBERTINI Lanfranco	X		2.300	0,003414%	F	F	F
17	MICUCCI CECCHI Gianluca		BRECCIA Giuseppina	4	0,000006%	F	F	F
18	BRAGHERO Carlo Maria	X		7.028	0,010431%	F	F	F
19	SOTTANELLI Giulio Cesare	X		4.300	0,006382%	F	F	F
20	ARENA Roberto	X		400	0,000594%	F	F	F
21	MANCINI Lamberto		VIGANO' Ezia Silvana	11.500	0,017068%	F	F	F
22	ISEPPI Franco		MONTERA Alessandro	2.000	0,002968%	F	F	F

VITTORIA ASSICURAZIONI S.p.A.

Voti espressi nell'Assemblea ordinaria del 28 Aprile 2017

legenda voti

F = favorevole

C = contrario

A = astenuto

N = non votante

23	PRADA Mario	X		21.500	0,031909%	F	F	F
24	BEVILACQUA Chiara		ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND	3.022	0,004485%	F	F	F
			ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	10.328	0,015328%	F	F	F
			ALLEGHENY CNTY RETIRE BRD SEGALL	2.864	0,004251%	F	F	F
			ALLIANZGI FONDS APNIESA	2.776	0,004120%	F	F	F
			ANIMA FUNDS PLC	29.469	0,043736%	F	F	F
			ANIMA SGR SPA	1.676.260	2,487811%	F	F	F
			ANPF SBH EQUITY	2.197	0,003261%	F	F	F
			ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	7.238	0,010742%	F	F	F
			B3004 WHITNEY INTL SMALL CAP	4.000	0,005937%	F	F	F
			BLUE SKY GROUP	44.200	0,065599%	F	F	F
			BMO NESBITT BURNS SEG ACCT	20.000	0,029683%	F	F	F
			CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND	75	0,000111%	F	F	F
			CC& L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I	800	0,001187%	F	F	F
			CC&L ALL STRATEGIES FUND	6.100	0,009053%	F	F	F
			CC&L Q. 140/40 FUND	800	0,001187%	F	F	F
			CC&L Q CAN EQUITY 130/30 PLUS FUND	800	0,001187%	F	F	F
			CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	5.900	0,008756%	F	F	F
			CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	13.751	0,020408%	F	F	F
			CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	5.474	0,008124%	F	F	F
			CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	12.817	0,019022%	A	F	F
			COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	2.668	0,003960%	F	F	F
			CONVEST 21 VL	4.581	0,006799%	F	F	F
			COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	4.472	0,006637%	F	F	F
			DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	2.130	0,003161%	F	F	F

VITTORIA ASSICURAZIONI S.p.A.

Voti espressi nell'Assemblea ordinaria del 28 Aprile 2017

legenda voti

F = favorevole

C = contrario

A = astenuto

N = non votante

EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	2.028	F	F	F	0,003010%	F
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	1.206	F	F	F	0,001790%	F
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	18.253	F	F	F	0,027090%	F
FONDIS	8.094	F	F	F	0,012013%	F
GIM EUROPEAN CAYMAN FUND LIMITED	26.486	F	F	F	0,039309%	F
GLOBAL INVESTMENT FUND	16.750	F	F	F	0,024859%	F
GLOBEFLEX INTERNATIONAL PARTNERS LTD	9.600	F	F	F	0,014248%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS	4.267	F	F	F	0,006333%	F
GOVERNMENT OF NORWAY	1.162.520	F	F	F	1,725347%	F
HARTFORD SCHROEDERS INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	21.259	F	F	F	0,031551%	F
HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS INT SMALLER COMPANIES F	1.269.960	F	F	F	1,884803%	F
JPM CHASE BANK - PB - UK CORPORATIONS	376	F	F	F	0,000558%	F
KAISER FOUNDATION HOSPITALS	8.639	F	F	F	0,012822%	F
KENNEDY CAPITAL MANAGEMENT INC	100	F	F	F	0,000148%	F
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	219	F	F	F	0,000325%	F
LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	2.380	F	F	F	0,003532%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	2.453	F	F	F	0,003641%	F
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	17.232	F	F	F	0,025575%	F
NUMERIC ABS RETURN PD LP-EUNARMN	2.240	F	F	F	0,003324%	F
OIL INVESTMENT CORPORATION LTD.	4.030	F	F	F	0,005981%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	20.561	F	F	F	0,030515%	F
PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC	54	F	F	F	0,000080%	F
PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	2.242	F	F	F	0,003327%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	6.957	F	F	F	0,010325%	F

VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
TENUTASI IN DATA 28 APRILE 2017

Elenco dei presenti senza diritto di voto

1. Dipendenti del Gruppo Vittoria Assicurazioni a disposizione della Presidenza

- Campaner Matteo
- Novati Paolo
- Arensi Luca
- Monticelli Maurizio
- Traverso Giuseppe
- Vighi Enzo
- Milano Laura
- Bruscaini Germana
- Condina Grazia

2. Società di revisione

- Vittorio Frigerio

3. Esperti, giornalisti e analisti finanziari

- Flavio Roberto Galliani
- Sara Minelli