

grs Repertorio n. 9.201

Raccolta n. 4.608

Verbale della parte straordinaria dell'assemblea  
degli azionisti della società quotata Intesa San-  
paolo S.p.A. tenutasi il 27 aprile 2020.

REPUBBLICA ITALIANA

Il ventisette aprile duemilaventi,

in Torino, presso il Nuovo Centro Direzionale, con  
ingresso in corso Inghilterra n. 3, alle ore 10,50  
circa.

Io, Remo Maria MORONE,

Notaio iscritto al Collegio Notarile dei Distretti  
Riuniti di Torino e Pinerolo, con residenza in To-  
rino, ho assistito, su richiesta della Società in-  
franominata, in questo giorno, ora e luogo, elevan-  
done verbale, alla trattazione della parte straor-  
dinaria dell'assemblea degli azionisti della

"Intesa Sanpaolo S.p.A.",

convocata per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

Parte ordinaria

1) Bilancio 2019:

a) Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 del-  
la Capogruppo

b) Destinazione dell'utile dell'esercizio

2) Reintegrazione Organi sociali:

a) Nomina di un Consigliere di Amministrazione a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 c.c. e dell'art. 15.3 dello Statuto

b) Sostituzione di un Consigliere di Amministrazione componente del Comitato per il Controllo sulla Gestione a seguito di dimissioni, ai sensi dell'art. 15.3 dello Statuto

3) Remunerazioni:

a) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Sezione I - Politiche di remunerazione e incentivazione 2020 del Gruppo Intesa Sanpaolo

b) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: deliberazione non vincolante sulla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2019

c) Estensione dell'innalzamento dell'incidenza della remunerazione variabile sulla remunerazione fissa a beneficio di selezionate categorie di personale della Divisione Corporate & Investment Banking di Intesa Sanpaolo e del Network di Všeobecná Úverová Banka (VUB)

d) Approvazione dei Sistemi di Incentivazione Annuali 2019 e 2020 basati su strumenti finanziari

4) Azioni proprie:

a) Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie a servizio dei Piani di Incentivazione

b) Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, per operatività di mercato, ai sensi degli artt. 2357 c.c. e 2357-ter c.c. e dell'art. 132 D.Lgs. n. 58/1998.

Parte straordinaria

1) Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, della facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale in una o più volte, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, e con emissione di un numero massimo di n. 1.945.284.755 azioni ordinarie, prive del valore nominale espresso e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, il cui prezzo di emissione sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in conformità alle previsioni di legge, da liberare mediante conferimento in natura in quanto a servizio di un'offerta pubblica di scambio preventiva avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane

S.p.A.; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Quivi avanti me notaio è personalmente comparso il professor

Gian Maria GROS-PIETRO, nato a Torino il 4 febbraio 1942, domiciliato per la carica a Torino, piazza San Carlo n. 156,

della cui identità personale sono certo,

nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della

"Intesa Sanpaolo S.p.A.", con sede in Torino, piazza San Carlo n. 156, col capitale sociale di euro 9.085.663.010,32, iscritta nel registro delle imprese - ufficio di Torino al n. 00799960158, aderente al Fondo interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia, iscritta nell'albo di cui all'articolo 13 del decreto legislativo 385/1993 e capogruppo del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo iscritto nell'albo di cui all'articolo 64 del medesimo decreto legislativo.

Esso signor comparente, dopo aver dichiarato di avere già assunto, ai sensi di statuto, la presidenza dell'assemblea nel corso della trattazione della parte ordinaria, testé conclusasi, e di regolare lo svolgimento dell'assemblea stessa, invita me

notaio a redigere il verbale della parte straordinaria.

Ricorda che, ai sensi dell'articolo 106, comma 4 del D.L. 18/2020, l'intervento e l'esercizio del diritto di voto degli aventi diritto nell'odierna assemblea sono consentiti esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135 undecies del D. Lgs. 58/1998, Computershare S.p.A., come previsto nell'integrazione dell'avviso di convocazione e nella successiva rettifica nei quali sono state indicate le misure ritenute necessarie affinché nello svolgimento dell'odierna assemblea siano garantite la tutela della sicurezza e della salute a fronte dell'emergenza sanitaria in corso.

Quindi dà atto:

- che l'assemblea è regolarmente costituita in unica convocazione e valida a deliberare anche per la parte straordinaria in quanto sono rappresentati dal Rappresentante Designato, in persona del signor Alberto ELIA, presente fisicamente, n. 2.733 titolari del diritto di voto per n. 9.149.507.413 azioni ordinarie, pari al 52,253851% delle n. 17.509.428.425 azioni ordinarie prive del valore nominale rappresentanti la totalità del capitale

sociale;

- che attualmente partecipano mediante collegamento con mezzi di telecomunicazione, come consentito dall'articolo 106, comma 2 del D.L. 18/2020 e previsto nell'integrazione dell'avviso di convocazione, i Consiglieri di Amministrazione:

Paolo Andrea COLOMBO - Vice Presidente

Carlo MESSINA - Consigliere Delegato e CEO

Rossella LOCATELLI

Maria MAZZARELLA

Bruno PICCA

Andrea SIRONI

Maria Alessandra STEFANELLI

Guglielmo WEBER,

nonché i Consiglieri di Amministrazione e Componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione:

Alberto Maria PISANI - Presidente

Fabrizio MOSCA

Milena Teresa MOTTA

Maria Cristina ZOPPO;

- che i predetti mezzi di telecomunicazione garantiscono l'identificazione dei partecipanti e la loro partecipazione;

- che hanno giustificato l'assenza

Franco CERUTI

Anna GATTI

Luciano NEBBIA

Livia POMODORO

Daniele ZAMBONI;

- di aver accertato, a mezzo di personale all'uopo incaricato, l'identità e la legittimazione dei presenti e che sono stati effettuati i riscontri per l'ammissione al voto sulla base delle comunicazioni di partecipazioni rilevanti ai sensi della normativa vigente;

- che l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea tramite il Rappresentante Designato, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, sarà allegato al presente verbale (allegato "G").

Richiama poi quanto comunicato in sede di costituzione dell'assemblea relativamente al fatto che:

\* l'avviso di convocazione, relativamente alla parte straordinaria dell'odierna assemblea, è stato pubblicato sul sito internet della Società e nel meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage in data 17 febbraio 2020 e lo stesso è stato inoltre pubblicato, per estratto, sui quotidiani Il Sole 24 Ore, La Stampa e Corriere della Sera in data 19 febbraio 2020 e sui quotidiani Financial Times e The Wall Street Journal in data 21 febbraio

2020,

\* tale avviso, unitamente alla rettifica del numero massimo delle azioni a servizio dell'offerta pubblica di scambio preventiva avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie della Unione di Banche Italiane S.p.A., è stato poi integrato con la parte ordinaria con avviso pubblicato sul sito internet della Società e nel meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage in data 25 marzo 2020 ed il relativo estratto è stato pubblicato sui quotidiani Il Sole 24 Ore, La Stampa e Corriere della Sera in data 26 marzo 2020 e sui quotidiani Financial Times e The Wall Street Journal in data 27 marzo 2020,

\* avendo il Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2020, in ottemperanza alla comunicazione della Banca Centrale Europea del 27 marzo 2020, deliberato di modificare il punto 1 della parte ordinaria dell'ordine del giorno, la relativa rettifica dell'avviso di convocazione è stata pubblicata sul sito internet della Società e nel meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage in data 2 aprile 2020 nonchè, per estratto, sui quotidiani Il Sole 24 Ore, La Stampa, Corriere della Sera, Financial Times e The Wall Street Journal in data 3

aprile 2020,

\* sono stati regolarmente espletati i previsti adempimenti informativi,

\* la documentazione relativa alle singole materie all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico nei modi e termini di legge,

\* partecipano al capitale sociale sottoscritto in misura superiore all'1% secondo le risultanze del libro dei soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Decreto Legislativo 58/1998 e da altre informazioni a disposizione i seguenti soggetti:

. COMPAGNIA DI SAN PAOLO n. 1.188.947.304 azioni (6,790%)

. FONDAZIONE CARIPLO n. 767.029.267 azioni (4,381%)

. THE OAKMARK INTERNATIONAL FUND n. 402.035.779 azioni (2,296%)

. JP MORGAN CHASE & CO. - J.P. Morgan Securities plc n. 354.595.478 azioni (2,025%)

. FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI PADOVA E ROVIGO n. 354.111.188 azioni (2,022%)

. NORGES BANK (anche per conto di GOVERNMENT OF NORWAY) n. 350.384.917 azioni (2,001%)

. FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE n. 323.653.747 azioni (1,848%)

. VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX n.  
259.356.524 azioni (1,481%)

. FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA n.  
243.955.012 azioni (1,393%),

\* JP MORGAN CHASE & CO. il 26 novembre 2018 ha altresì comunicato di essere titolare di una partecipazione aggregata, composta da azioni con diritto di voto e da strumenti finanziari su azioni, pari al 6,952% del capitale sociale, ricalcolata in 6,951% sulla base dell'attuale capitale sociale,

\* BLACKROCK INC., con comunicazione in data 10 settembre 2019, ha segnalato un possesso di azioni pari al 5,003% del capitale sociale e, con comunicazione in data 6 aprile 2020, ha segnalato che tale possesso è sceso al 4,969%; BLACKROCK INC. è un soggetto che non è tenuto agli obblighi di comunicazione dei possessi inferiori al 5%, ai sensi dell'articolo 119 bis, commi 7 e 8 del Regolamento Emittenti,

\* BLACKROCK INC. in data 24 aprile 2020 ha comunicato di essere titolare di una partecipazione aggregata pari al 4,997%,

\* THE OAKMARK INTERNATIONAL FUND e VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX non sono tenuti agli obblighi di comunicazione dei possessi inferiori al

5%, ai sensi dell'articolo 119 bis, commi 7 e 8 del Regolamento Emittenti,

\* il signor Alberto ELIA, in rappresentanza del Rappresentante Designato, ha dichiarato di non essere a conoscenza di situazioni di esclusione dal diritto di voto.

Il Presidente passa quindi alla trattazione della parte straordinaria dell'ordine del giorno, dando la parola al Consigliere Delegato e CEO dottor Carlo MESSINA il quale espone quanto segue:

*"Siamo soddisfatti del sostegno che gli azionisti oggi confermano alla Banca, alle sue strategie, ai suoi progetti: è motivo di ulteriore impegno nei confronti delle sfide rilevanti che ci aspettano.*

*Con il bilancio del 2019, oggi approvato, abbiamo ottenuto risultati significativi, raggiungendo tutti gli obiettivi e generando benefici per tutti gli stakeholder. L'utile netto pari a 4,2 miliardi di euro è il più elevato degli ultimi 11 anni, allo stesso tempo la patrimonializzazione e il profilo di rischio ci pongono ai vertici del settore in Europa.*

*In questa fase di eccezionale emergenza abbiamo deciso di raccogliere le indicazioni provenienti dalle autorità di supervisione riservandoci di esami-*

*nare la distribuzione del dividendo originariamente previsto, in una nuova assemblea degli azionisti da convocare dopo il 1° ottobre.*

*Con un'eccedenza di capitale di circa 19 miliardi di euro Intesa Sanpaolo è tra le banche che nei prossimi mesi potranno tornare a remunerare gli azionisti in maniera consistente e sostenibile. Dividendi significativi - in un contesto come quello determinato dall'epidemia - rappresentano un importante sostegno agli azionisti retail e un cruciale supporto alle 26 fondazioni azioniste e alle loro iniziative a favore dei rispettivi territori.*

*Come Banca leader in Italia siamo il propulsore della crescita inclusiva sostenibile del Paese.*

*Nell'emergenza causata dall'epidemia Intesa Sanpaolo si conferma come punto di riferimento nell'erogazione di credito a famiglie e imprese. Un'attività che, a partire dalla conferma dei 450 miliardi di euro - pari al 25% del PIL - di affidamenti si è ulteriormente ampliata grazie ai nuovi impieghi, che nel solo mese di marzo hanno fatto crescere lo stock per una cifra pari a 5 miliardi di euro. Le erogazioni a medio e lungo termine, a sostegno degli investimenti di famiglie e imprese in Italia, nei primi 3 mesi dell'anno sono state pari*

*a 14 miliardi di euro.*

*Fin dalle primissime fasi dell'emergenza abbiamo promosso una moratoria per famiglie e imprese con la sospensione dei finanziamenti in essere. Al contempo abbiamo messo a disposizione un plafond da 15 miliardi di euro per il nuovo credito, aumentato a 50 miliardi di euro a seguito delle misure varate dal Decreto Liquidità.*

*Siamo particolarmente vicini alle imprese italiane, protagoniste di un lavoro straordinario: siamo convinti che la forza del nostro sistema produttivo, la capacità di esportare, di raggiungere - in maniera unica al mondo - posizioni di leadership in una grande varietà di settori, se opportunamente sostenute, saranno un fattore formidabile della ripresa.*

*Grazie al sostegno dei nostri azionisti proseguiamo con maggior convinzione nell'offerta di scambio promossa nei confronti di UBI. Un'operazione che, nel contesto generato dall'epidemia da COVID-19, acquisisce maggiore valenza strategica e per UBI Banca una prospettiva ancor più rilevante: elevata patrimonializzazione, robusta copertura dei crediti deteriorati, dimensione, diversificazione e capacità di investimento assumono ora ulteriore valo-*

re.

*L'operazione andrà avanti anche in presenza di adesioni al 50% più una azione del capitale di UBI.*

*La creazione di un campione italiano - leader a livello continentale, grazie alla posizione di settimo operatore per generazione di ricavi e terzo per valore di borsa dell'Eurozona - sarà in grado di generare ulteriori benefici per tutti gli stakeholder e per i territori di elezione di UBI e rappresenterà un solido supporto all'economia reale e sociale, con un rafforzamento complessivo del Paese.*

*Sono previsti ogni anno 10 miliardi di euro di credito aggiuntivi, senza alcuna revoca dei fidi concessi.*

*Garantiremo la valorizzazione del personale UBI, che manterrà piena autonomia nell'erogazione del credito a livello locale. Rafforzeremo queste aree grazie all'assunzione di 2.500 giovani, mentre le uscite saranno soltanto su base volontaria, come Intesa Sanpaolo ha sempre fatto con le sue persone.*

*Nei territori in cui è presente UBI e dove sono presenti i suoi azionisti, saremo in grado di portare la nostra capacità di remunerare gli azionisti in maniera significativa e sostenibile con di-*

*videndi distribuiti, pari a circa 13,5 miliardi di euro in 5 anni, senza considerare 3,4 miliardi di euro di dividendi a valere sull'utile 2019 la cui distribuzione è stata sospesa sino ad ottobre raccogliendo le raccomandazioni della BCE.*

*In questa fase di emergenza abbiamo donato 100 milioni di euro alla sanità italiana mettendo in campo numerosi progetti come quelli per l'Ospedale Giovanni XXIII e la Diocesi di Bergamo di gran lunga la città più colpita dalla crisi sanitaria a cui presto si aggiungeranno nuovi significativi interventi per la città di Brescia, oltre ai contributi alla ricerca medica del Fondo di Beneficenza. Vogliamo potenziare il nostro piano per il sostegno alle famiglie indigenti con la distribuzione di pasti, farmaci, indumenti e la disponibilità di posti letto, confermando l'impegno della Banca verso il nostro Paese per contrastare le prospettive di aumento della disuguaglianza e di crisi sociali.*

*I risultati raggiunti da Intesa Sanpaolo e la capacità di vincere queste sfide si basano sul nostro principale elemento di forza: la competenza e l'impegno delle persone che lavorano in Intesa Sanpaolo. Sono loro gli artefici del successo della Ban-*

*ca e il loro contributo di professionalità al Paese è di particolare importanza in questa fase di straordinaria emergenza che confidiamo di superare insieme per tornare a crescere."*

Quindi il Presidente ringrazia il Consigliere Delegato e CEO dell'intervento che dichiara di condividere pienamente.

Fa poi presente che, come riportato nella relazione del Consiglio di Amministrazione (allegato "A"), viene proposta l'attribuzione al Consiglio stesso della facoltà di aumentare il capitale sociale con emissione di azioni ordinarie a servizio di un'offerta pubblica di scambio preventiva avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. (UBI Banca).

Fa poi presente che nell'avvertenza ivi riportata è precisato che, a seguito della modifica delle proposte all'assemblea di destinazione dell'utile risultante dal bilancio al 31 dicembre 2019, le eventuali afferenti informazioni non sono state oggetto di aggiornamento.

Evidenzia che nella medesima relazione è precisato che, intendendo il Consiglio di Amministrazione avvalersi a tal fine della procedura di cui all'articolo 2343 ter del codice civile, è stato conferito

incarico alla PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A.; la stessa, in data 13 marzo 2020, ha reso la propria relazione di stima (allegato "B") che è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità previste dalla legge.

Fa presente che in tale relazione l'Esperto Indipendente ha concluso che il fair value per azione di UBI Banca alla data del 17 febbraio 2020, ex dividend e incluso il premio di controllo, non è inferiore a euro 3,447.

Lo stesso Esperto Indipendente, prosegue il Presidente, ha poi emesso un addendum alla propria relazione (allegato "C"), anch'esso messo a disposizione del pubblico con le modalità previste dalla legge, nel quale ha confermato che il fair value per ciascuna azione di UBI Banca alla data del 17 febbraio 2020 non è inferiore a euro 3,447, incluso il premio di controllo, nello scenario ex dividend, e a euro euro 3,577, incluso il premio di controllo, nello scenario cum dividend.

Fa poi presente che, come precisato nella predetta relazione del Consiglio, in considerazione della situazione congiunturale caratterizzata da notevole incertezza e della conseguente elevata volatilità dei valori di mercato dei titoli azionari - e

anche al fine di assicurare che la relazione dell'Esperto Indipendente si riferisca a una data precedente di non oltre sei mesi il conferimento, in conformità all'articolo 2343 ter, secondo comma, lettera b), del codice civile - non si esclude che, in prossimità della deliberazione dell'aumento di capitale funzionale all'offerta, in esecuzione della delega, e in relazione alla relativa tempistica, il Consiglio di Amministrazione richieda un aggiornamento della predetta relazione che rifletta nella valutazione informazioni aggiornate su UBI Banca e sulla situazione congiunturale e di mercato.

Precisa che il Consiglio di Amministrazione ha poi conferito incarico alla KPMG S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti di Intesa Sanpaolo S.p.A., per la predisposizione, su base volontaria, di una relazione avente ad oggetto la ragionevolezza e non arbitrarietà dei metodi utilizzati dal Consiglio stesso per la determinazione del rapporto di scambio (1,7 azioni Intesa Sanpaolo per ogni azione UBI Banca) in conformità all'ISAE "3000 revised".

Tale relazione della KPMG S.p.A. su base volontaria (allegato "D") è stata messa a disposizione

del pubblico contestualmente alla pubblicazione della relazione del Consiglio di Amministrazione e con le stesse modalità; in occasione dell'utilizzo della delega la KPMG S.p.A. dovrà comunque esprimere il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni Intesa Sanpaolo ai sensi degli articoli 2441, comma 6 del codice civile e 158 del Decreto Legislativo 58/1998.

Segnala infine che, su richiesta della CONSOB ricevuta in data 22 aprile 2020, è stata pubblicata una nota integrativa della relazione del Consiglio di Amministrazione (allegato "E").

Il Presidente propone poi di omettere la lettura della predetta documentazione ad eccezione della delibera contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Avuto il consenso dell'assemblea in merito a quanto precede, il presidente, prima di passare la parola a me notaio, segnala che in data 6 marzo 2020 è stata inoltrata alla Banca Centrale Europea l'istanza ai fini dell'accertamento di cui all'articolo 56 del Decreto Legislativo 385/1993, a seguito del quale si potrà dare corso al procedimento per l'iscrizione nel registro delle imprese.

Quindi dà la parola a me notaio per la lettura del-

la delibera contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione e che qui di seguito si trascrive:

"L'Assemblea, in sede straordinaria, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi formulate,

delibera

1) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, per un importo massimo complessivo di Euro 1.011.548.072,60, oltre sovrapprezzo, con emissione di un numero massimo di 1.945.284.755 azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione, da liberarsi mediante conferimento in natura in quanto a servizio dell'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A., promossa dalla Società con comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in data 17 febbraio 2020;

2) di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire di volta in volta, nell'esercizio della suindicata delega e nel rispetto delle norme di legge e regolamentari applicabili: (i) l'importo dell'aumento di capitale da deliberare, anche in via scindibile, nel suo complesso, entro i limiti complessivi fissati al precedente punto 1); (ii) il prezzo di emissione delle nuove azioni, compreso il sovrapprezzo, tenuto conto di quanto previsto dall'articolo 2441, sesto comma, del codice civile; e (iii) ogni altro termine e condizione dell'aumento di capitale delegato nei limiti pre-

visti dalla normativa applicabile e dalla presente deliberazione di delega;

3) di modificare conseguentemente l'articolo 5 dello statuto sociale mediante l'inserimento del seguente terzo comma:

**"5.3. L'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, per un importo massimo complessivo di Euro 1.011.548.072,60, oltre sovrapprezzo, con emissione di un numero massimo di 1.945.284.755 azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione, da liberarsi mediante conferimento in natura in quanto a servizio dell'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A., promossa dalla Società con comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in data 17 febbraio 2020.";**

4) di stabilire che l'efficacia delle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1) e 2), così come della modifica statutaria di cui al precedente punto 3), sia subordinata al positivo esito del procedimento di accertamento avviato ai sensi degli articoli 56 e 61 del d.lgs. 1° settembre 1993, n. 385, ove tale esito positivo non sia intervenuto prima della data della presente deliberazione;

5) di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato della Società, in via tra loro disgiunta, per provvedere, anche a mezzo di procuratori speciali, a quanto richiesto, necessario o utile per l'e-

secuzione di quanto deliberato, ivi compreso il potere di procedere ad ogni adempimento necessario per l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese ed il deposito del testo del nuovo statuto aggiornato, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative." .

\* \* \*

Al termine della lettura di me notaio, il Presidente, non essendoci osservazioni, mette in votazione la predetta delibera e invita il Rappresentante Designato a comunicare verbalmente le istruzioni di voto ricevute.

Il signor Alberto ELIA, in rappresentanza del Rappresentante Designato, esprime verbalmente per la predetta delibera quanto segue:

- . favorevoli n. 8.935.308.480
- . contrari n. 157.659.773
- . astenuti n. 14.191.575
- . non votanti n. 6.347.585.

Quindi il Presidente accerta che la delibera è approvata a maggioranza.

I favorevoli, i contrari, gli astenuti e i non votanti, con il numero delle rispettive azioni, sono

evidenziati nell'elenco dei partecipanti all'assemblea (allegato "G").

Null'altro essendovi all'ordine del giorno da deliberare, il presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore 11,15 circa.

Si allegano al presente verbale, per farne parte integrante e sostanziale, previa dispensa di darne lettura:

- sotto la lettera "A" la Relazione del Consiglio di Amministrazione - Parte Straordinaria - Punto 1 all'ordine del giorno,

- sotto la lettera "B" la relazione ex articolo 2343 ter, lettera b) del codice civile redatta dalla PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A.,

- sotto la lettera "C" l'addendum alla relazione redatta dalla PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A.,

- sotto la lettera "D" la relazione volontaria redatta dalla KPMG S.p.A.,

- sotto la lettera "E" la nota integrativa della Relazione del Consiglio di Amministrazione - Parte Straordinaria - Punto 1 all'ordine del giorno,

- sotto la lettera "F" lo statuto sociale aggiornato,

- sotto la lettera "G" l'elenco nominativo dei par-

tecipanti all'assemblea tramite il Rappresentante Designato, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, nel quale sono evidenziati, per ciascuna votazione, i favorevoli, i contrari, gli astenuti e i non votanti.

Del che tutto richiesto ho io notaio fatto constare a mezzo del presente verbale quale leggo al Presidente dell'assemblea che lo dichiara conforme al vero ed a sua volontà e meco in conferma si sottoscrive.

Scritto da persone di mia fiducia, il presente occupa sei fogli scritti per ventitre facciate intere e fino a qui della ventiquattresima.

All'originale firmato:

Gian Maria GROS-PIETRO

Remo Maria MORONE

# Relazione del Consiglio di Amministrazione Parte Straordinaria - Punto 1 all'ordine del giorno

**Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, della facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale in una o più volte, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, e con emissione di un numero massimo di n. 1.945.284.755 azioni ordinarie, prive del valore nominale espresso e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, il cui prezzo di emissione sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in conformità alle previsioni di legge, da liberare mediante conferimento in natura in quanto a servizio di un'offerta pubblica di scambio preventiva avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A.; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

## **AVVERTENZA**

*A seguito della Raccomandazione della Banca Centrale Europea del 27 marzo 2020 in merito alla politica dei dividendi nel contesto conseguente all'epidemia da COVID-19, il Consiglio di Amministrazione del 31 marzo 2020 ha modificato le Proposte all'Assemblea di destinazione dell'utile risultante dal Bilancio al 31 dicembre 2019, precedentemente approvate il 25 febbraio 2020, come riportato a pag. 595 del fascicolo "Bilanci 2019" di Intesa Sanpaolo. Eventuali informazioni riportate nella presente relazione afferenti alla destinazione dell'utile 2019 non sono state oggetto di aggiornamento.*

Signori Azionisti,

con la presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 70 del Regolamento Emittenti (la "**Relazione**"), il Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. ("**ISP**" o "**Società**"), società capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3069.2 ("**Gruppo ISP**"), intende illustrare la proposta di cui all'unico punto di parte straordinaria dell'ordine del giorno dell'Assemblea, convocata per il 27 aprile 2020, in unica convocazione, sopra riportato.

## **1. Motivazione della proposta di conferimento della delega e destinazione dell'aumento di capitale**

La proposta di conferimento di una delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale di ISP (la "**Delega**") – che costituisce l'oggetto della presente Relazione – è funzionale all'offerta pubblica di scambio volontaria (l'"**OPS**" o l'"**Offerta**"), ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "**TUF**"), avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. ("**UBI Banca**"), annunciata e promossa da ISP come da comunicazione di ISP in data 17 febbraio 2020 ai sensi degli artt. 102, comma 1, TUF e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti (la "**Comunicazione dell'Offerta**") e da successivo comunicato di ISP in data 6 marzo 2020 ai sensi dell'art. 37-ter, comma 3, del Regolamento Emittenti.

---

Come più diffusamente illustrato nella Comunicazione dell'Offerta (cui si fa integrale rinvio: v. in particolare i paragrafi 1.2 e 1.3), la promozione della OPS è finalizzata a consolidare ulteriormente la *leadership* di ISP nel settore bancario italiano. In particolare, l'OPS è volta a consentire un'aggregazione tra ISP e UBI Banca che permetta la piena valorizzazione delle potenzialità dei due gruppi tramite la creazione di una realtà capace di rafforzare i rispettivi *stakeholders*, inclusa la componente italiana, nel panorama bancario europeo, e di consolidare la *leadership* nella *Corporate Social Responsibility*, con l'obiettivo di diventare un punto di riferimento per privati e imprese in Italia, nonché di creare valore per gli azionisti tramite la distribuzione di flussi di dividendi sostenibili nel tempo anche grazie alle sinergie derivanti dall'aggregazione: ciò, tenuto conto che già oggi il *pay-out ratio* di ISP è tra i più elevati del settore bancario in Europa ed è superiore a quello di UBI Banca.

ISP offrirà agli aderenti dell'OPS, per n. 10 azioni di UBI Banca portate in adesione e quale corrispettivo delle medesime, n. 17 azioni ordinarie di ISP di nuova emissione aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie di ISP già in circolazione: ciò equivale a un rapporto di n. 1,7000 azioni ordinarie di ISP di nuova emissione per ciascuna azione UBI Banca portata in adesione all'OPS, fatto salvo quanto *infra* specificato nel successivo Paragrafo 7.

Come descritto nella Comunicazione dell'Offerta, l'OPS potrà prendere avvio solo subordinatamente e successivamente (i) alla approvazione, da parte dell'Assemblea di ISP, in sede straordinaria, della proposta di Delega ad aumentare il capitale sociale al servizio della OPS medesima (**"Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS"**) e (ii) alla deliberazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, del predetto aumento di capitale; il tutto subordinatamente all'ottenimento delle autorizzazioni dettagliate al paragrafo 1.4 della Comunicazione dell'Offerta (e v. anche *infra*, al Paragrafo 12).

La proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione la Delega trova giustificazione nel fatto che tale strumento è maggiormente idoneo a garantire flessibilità, rispetto alla delibera di aumento di capitale direttamente assunta dall'Assemblea dei Soci, nella determinazione dei termini e delle condizioni di un aumento di capitale al servizio di un'offerta pubblica di scambio, anche in considerazione della esigenza di meglio coordinare gli adempimenti previsti dalla normativa in materia di esecuzione dell'aumento di capitale da liberarsi in natura con la disciplina prevista dal TUF e dai regolamenti attuativi Consob per la promozione e lo svolgimento di un'offerta pubblica; ciò con particolare riferimento al possibile utilizzo della delega anche in relazione all'adempimento all'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, commi 1 e 2, del TUF e/o al potenziale esercizio del diritto di acquisto sulle rimanenti Azioni UBI ai sensi dell'articolo 111 del TUF, ove applicabili.

La proposta di Delega prevede che l'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS possa essere deliberato dal Consiglio di Amministrazione entro il 31 dicembre 2020, anche in più *tranches* e in via scindibile, per un ammontare di capitale sociale pari a Euro 0,52 per ogni azione di nuova emissione (importo corrispondente al valore nominale implicito, arrotondato al secondo decimale, delle azioni di ISP attualmente emesse)<sup>1</sup> e, quindi, per un ammontare massimo di capitale sociale pari a Euro 1.011.548.072,60, oltre sovrapprezzo. La Delega proposta prevede l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, in quanto le azioni di ISP di nuova emissione da offrire in scambio sono riservate agli aderenti alla OPS e saranno sottoscritte e liberate mediante conferimento a favore di ISP delle azioni UBI Banca portate in adesione all'OPS.

Il Consiglio di Amministrazione ha determinato in n. 1.945.284.755 il numero massimo di azioni ordinarie di ISP da emettere al servizio della OPS, sulla base del rapporto di scambio sopra richiamato. Come reso noto al mercato in data 6 marzo 2020, tale numero massimo di azioni al servizio della OPS è stato rettificato, rispetto a quanto in precedenza indicato, a seguito della riduzione delle azioni di UBI Banca nel portafoglio del Gruppo Intesa Sanpaolo (e conseguente incremento del numero massimo di azioni di UBI Banca portabili in adesione all'OPS) derivante da operazioni effettuate o che dovessero essere effettuate su ordini dei clienti nell'ambito della ordinaria operatività del Gruppo Intesa Sanpaolo e riconducibili ad accordi esistenti sino alla data della Comunicazione dell'Offerta.

---

<sup>1</sup> Il valore nominale implicito è calcolato dividendo l'attuale capitale sociale di ISP per il numero di azioni attualmente emesse.

---

In sede di esercizio della Delega il Consiglio di Amministrazione provvederà a determinare, sempre nel rispetto del rapporto di scambio individuato per l'OPS (v. paragrafo 8) il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni ISP determinato ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del codice civile.

Conseguentemente, in occasione dell'esercizio della Delega per l'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS, la società incaricata della revisione legale dei conti di ISP, KPMG S.p.A. ("KPMG"), provvederà a emettere, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del codice civile e dell'art. 158 TUF, il parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni di ISP da offrire in scambio nell'ambito dell'OPS. Peraltro, su incarico del Consiglio di Amministrazione di ISP e su base volontaria, KPMG ha predisposto in vista dell'Assemblea una relazione avente ad oggetto la ragionevolezza e non arbitrarietà dei metodi utilizzati dal medesimo Consiglio per la determinazione del rapporto di scambio nell'OPS, in conformità all'ISAE "3000 revised". Si rinvia, per ulteriori ragguagli, ai successivi paragrafi 8 e 9.

Come previsto dalle disposizioni applicabili del codice civile per le ipotesi di conferimenti in natura, il valore delle azioni UBI Banca che saranno conferite in ISP deve essere oggetto di apposita valutazione da parte di un esperto. Come già indicato nella Comunicazione dell'Offerta, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, ai sensi dell'art. 2440, comma 2, del codice civile, di avvalersi a tal fine della disciplina di cui all'art. 2343-ter (anche per i fini di cui agli artt. 2343-*quater* e 2443, comma 4) del codice civile; tale disciplina consente di non richiedere la perizia giurata di stima dei beni conferiti a opera di un esperto, nominato dal Tribunale nel cui circondario ha sede la società conferitaria, nel caso in cui, ai sensi dell'art. 2343-ter del codice civile, *"il valore attribuito, ai fini della determinazione del capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo, ai beni in natura [...] conferiti sia pari o inferiore [...] al valore risultante da una valutazione riferita ad una data precedente di non oltre sei mesi il conferimento e conforme ai principi e criteri generalmente riconosciuti per la valutazione dei beni oggetto del conferimento, a condizione che essa provenga da un esperto indipendente da chi effettua il conferimento, dalla società e dai soci che esercitano individualmente o congiuntamente il controllo sul soggetto conferente o sulla società medesima, dotato di adeguata e comprovata professionalità"*. Il Consiglio di Amministrazione ha già conferito tale incarico a Pricewaterhouse Coopers Advisory S.p.A. (**"Esperto Indipendente"**) che, in data 13 marzo 2020, ha reso la propria relazione di stima, che viene messa a disposizione del pubblico con le modalità previste dalla legge per migliore informativa dei Soci. Si rinvia, per ulteriori ragguagli, al successivo paragrafo 10.

Ogni ulteriore documento richiesto ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari in relazione all'operazione sopra illustrata verrà messo a disposizione nei termini e nelle forme previste dalla vigente normativa.

## **2. Informazioni sui risultati dell'ultimo esercizio e indicazioni generali sull'andamento della gestione e sulla prevedibile chiusura dell'esercizio in corso**

In data 27 aprile 2020 l'Assemblea di ISP è chiamata, in sede ordinaria, ad approvare il bilancio di esercizio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea (parte ordinaria), e ai relativi allegati – messi a disposizione del pubblico ai sensi della normativa applicabile – per una completa informativa circa i risultati (anche consolidati) di ISP dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, nonché per indicazioni sull'andamento della gestione nell'esercizio in corso e sulla prevedibile chiusura di quest'ultimo, anche ai fini di quanto previsto dallo Schema n. 2 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti (e, in particolare, al punto 1.3).

## **3. Riflessi tributari dell'operazione su ISP**

Il conferimento delle azioni UBI Banca oggetto dell'OPS non comporta oneri fiscali di alcun tipo sull'emittente conferitario ISP.

## **4. Struttura dell'indebitamento finanziario a seguito dell'operazione**

Il conferimento delle azioni UBI Banca oggetto dell'OPS non è destinato ad avere impatti sulla struttura dell'indebitamento finanziario di ISP.

---

## **5. Consorzi di garanzia e/o di collocamento**

Trattandosi di un aumento di capitale sociale al servizio di un'offerta pubblica di scambio, non sono previsti consorzi di garanzia e/o di collocamento.

## **6. Azionisti che hanno manifestato la disponibilità a sottoscrivere le azioni di nuova emissione**

La sottoscrizione dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS potrà avvenire unicamente per effetto dell'adesione all'OPS, una volta che il periodo di adesione sia avviato.

## **7. Numero, categoria e data di godimento delle azioni di nuova emissione. Prezzo di emissione delle nuove azioni**

Come illustrato al precedente paragrafo 1, l'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS – che il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare in esecuzione della Delega, ove conferita – avrà ad oggetto massime n. 1.945.284.755 azioni ordinarie da emettersi e liberarsi mediante conferimento in natura a favore di ISP delle azioni di UBI Banca portate in adesione all'OPS, sulla base del rapporto di scambio di n. 1,7000 azioni ordinarie di ISP di nuova emissione per ogni azione UBI Banca.

Qualora il risultato dell'applicazione del rapporto di scambio sopra indicato non fosse un numero intero di azioni ISP di nuova emissione (i.e., laddove un socio UBI Banca aderente non apportasse alla OPS almeno n. 10 azioni UBI Banca, ovvero un numero di azioni UBI Banca pari ad un multiplo intero di 10), è previsto che l'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni nell'OPS provveda all'aggregazione delle parti frazionarie di azioni ISP di pertinenza degli aderenti e alla successiva cessione sul Mercato Telematico Azionario del numero intero di azioni ISP derivante da tale aggregazione. I proventi in denaro di tali cessioni saranno accreditati ai relativi aderenti in proporzione alle rispettive parti frazionarie; il tutto nei termini che saranno descritti in dettaglio nel documento di offerta.

Le azioni ordinarie ISP che saranno emesse a seguito dell'esercizio della Delega avranno il medesimo godimento delle azioni ordinarie ISP in circolazione alla data della relativa emissione.

Il prezzo di emissione delle azioni ISP che saranno offerte nell'ambito della OPS (incluso il relativo sovrapprezzo) sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in sede di esercizio della delega, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del codice civile.

## **8. Criteri per la determinazione del rapporto di scambio tra azioni ISP e azioni UBI Banca e per la conseguente determinazione del numero massimo di azioni ISP di nuova emissione**

### **8.1 Premessa**

Il Consiglio di Amministrazione di ISP, che si è avvalso della consulenza e della collaborazione di Mediobanca S.p.A., ha proceduto ad effettuare la valutazione delle azioni UBI Banca con l'ottica di esprimere una stima relativa dei valori delle stesse, sulla base dei dati e delle informazioni pubbliche disponibili. Le considerazioni e le stime effettuate vanno dunque intese in termini relativi e con riferimento limitato all'OPS. Le metodologie di valutazione e i conseguenti valori economici delle azioni UBI Banca sono stati individuati allo scopo di determinare il numero massimo di azioni ISP da emettere al servizio dell'OPS. In nessun caso tali valutazioni sono da considerarsi quali possibili indicazioni del prezzo di mercato o di valore, attuale o prospettico, in un contesto diverso da quello in esame.

### **8.2 Criteri valutativi selezionati dagli Amministratori per la determinazione del rapporto di scambio**

Per ciascuna azione UBI Banca portata in adesione all'Offerta, ISP offrirà un corrispettivo unitario, non soggetto ad aggiustamenti, rappresentato da n. 1,7000 azioni ISP rivenienti dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS.

Il predetto rapporto di scambio è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione di ISP sulla base di proprie analisi e considerazioni, svolte con la consulenza ed il supporto del proprio consulente finanziario.

In considerazione della natura del predetto corrispettivo, le analisi valutative effettuate dal Consiglio di Amministrazione per la determinazione del rapporto di scambio sono state effettuate in ottica

---

comparativa e privilegiando il principio di omogeneità relativa e confrontabilità delle metodologie di valutazione applicate.

Le valutazioni condotte dal Consiglio di Amministrazione di ISP sono riferite alle condizioni economiche e di mercato alla data del 14 febbraio 2020, corrispondente al giorno di borsa aperta antecedente la data di annuncio dell'OPS.

In particolare, fermo quanto sarà indicato nel documento di offerta sottoposto all'approvazione di Consob, il Consiglio di Amministrazione di ISP ha ritenuto di utilizzare:

- quali metodologie principali di valutazione: (i) il metodo delle Quotazioni di Borsa, (ii) il metodo della regressione lineare tra i multipli del prezzo di borsa sul patrimonio netto tangibile di società comparabili quotate ed i rispettivi livelli di redditività prospettica e (iii) il metodo dei multipli di mercato nella variante del prezzo di borsa di società comparabili quotate sui relativi utili prospettici;
- quali metodologie di controllo: (i) il metodo dei prezzi target evidenziati dagli analisti di ricerca e (ii) il metodo del *dividend discount model* nella c.d. variante dell'*excess capital*.

La scelta di utilizzare i metodi di mercato sopra evidenziati quali metodologie principali risiede nella circostanza che questi metodi esprimono il valore economico di ISP e di UBI Banca sulla base della capitalizzazione dei titoli negoziati su mercati azionari regolamentati, i cui prezzi sintetizzano la percezione del loro valore attribuito dagli investitori rispetto alle prospettive di crescita, profilo di rischio e generazione di utili, sulla base delle informazioni conosciute, e quindi idonei a rappresentare il valore economico. La scelta di utilizzare le metodologie di controllo sopra evidenziate risiede nella circostanza che queste ultime si basano su informazioni comunicate dagli analisti di ricerca - e non sulla base di piani industriali predisposti dalle società, come nel seguito evidenziato - che per loro natura presentano un'alta variabilità e ridotta confrontabilità nelle stime predisposte.

Si precisa che le analisi valutative svolte ai fini della determinazione del corrispettivo hanno presentato alcune limitazioni e difficoltà evidenziate dall'advisor e fatte proprie dal Consiglio di Amministrazione fra cui:

- (i) ISP non ha svolto alcuna attività di *due diligence* su UBI Banca e si è basata esclusivamente su informazioni pubblicamente disponibili per le proprie determinazioni nonché sulla propria esperienza nella stima delle sinergie potenziali;
- (ii) assenza di un piano industriale con dettagli dell'evoluzione annuale per UBI Banca, sicché le proiezioni utilizzate sono state desunte dalle stime degli analisti di ricerca, pubblicate a seguito della comunicazione dei risultati al 31 dicembre 2019;
- (iii) assenza di informazioni contabili e finanziarie specifiche sul ramo bancario e i rami assicurativi da cedere nell'ambito degli accordi con BPER Banca S.p.A. e UnipolSai Assicurazioni S.p.A. sottoscritti da ISP in data 17 febbraio 2020 (v. in particolare il paragrafo 1.3 della Comunicazione dell'Offerta);
- (iv) limitatezza delle informazioni per stimare le sinergie, i relativi costi di integrazione e le rettifiche addizionali sul portafoglio crediti deteriorati di UBI Banca.

Si segnala, inoltre, che le metodologie prese a riferimento sia per ISP e UBI Banca sia per le società comparabili hanno assunto corsi azionari e stime prospettiche degli analisti di ricerca alla data del 14 febbraio 2020 che sono per loro natura incerte ed aleatorie, specie nell'attuale contesto. Pertanto, le valutazioni potrebbero variare anche significativamente in relazione all'andamento di mercato e alle aspettative degli analisti di ricerca successive a tale data.

Si riporta di seguito una descrizione sintetica di ciascuna delle metodologie utilizzate ai fini della determinazione del corrispettivo:

(a) Metodologie di valutazione principali

- (i) Metodo delle Quotazioni di Borsa: il metodo delle Quotazioni di Borsa utilizza i prezzi di mercato quali informazioni rilevanti per la stima del valore economico delle società, utilizzando a tal fine i prezzi di borsa espressi nei corsi azionari registrati in intervalli di tempo giudicati significativi e nell'assunto che vi sia un grado di significatività fra i prezzi espressi dal mercato per le azioni delle società oggetto di valutazione e il valore economico delle stesse. La caratteristica principale di tale metodologia risiede nella possibilità di esprimere in termini relativi il rapporto esistente tra i valori delle società in oggetto così come percepiti dal mercato.

Nel caso specifico, si è ritenuto opportuno applicare tale metodologia adottando i seguenti criteri: (x) utilizzo dei prezzi ufficiali delle azioni di ISP e di UBI Banca registrati al 14 febbraio 2020; (y) utilizzo delle medie dei prezzi ufficiali ponderati per i volumi delle azioni di ISP e di UBI Banca (il c.d. Prezzo Medio Ponderato per i Volumi) con periodo di riferimento 1 mese, 3 mesi e 6 mesi antecedenti il 14 febbraio 2020.

(ii) *Metodo della regressione lineare*: secondo il metodo della regressione lineare, il valore economico di una società può essere identificato sulla base di parametri identificati mediante la correlazione (se statisticamente significativa) tra i multipli del prezzo di *borsa* sul patrimonio netto tangibile ("Prezzo/PNT") di un campione di società quotate ritenute comparabili ed i rispettivi livelli di redditività prospettica espressi dal ritorno sul *patrimonio netto tangibile medio di periodo (RoATE)*.

Nello specifico si è proceduto (1) all'analisi di regressione lineare del Prezzo/PNT storico rispetto al RoATE atteso al 2020 e (2) all'analisi di regressione lineare del Prezzo/PNT atteso al 2020 rispetto al RoATE atteso al 2021, al fine di definire i parametri necessari alla valorizzazione delle società.

(iii) *Metodo dei multipli di mercato*: secondo il metodo dei multipli di mercato, il valore di un'impresa si determina assumendo a riferimento le indicazioni fornite dal mercato borsistico con riguardo a imprese aventi caratteristiche analoghe a quella oggetto di valutazione.

Il criterio si basa sulla determinazione di multipli calcolati come il rapporto tra valori borsistici e grandezze economiche, patrimoniali e finanziarie di un campione selezionato di società comparabili. I moltiplicatori così determinati vengono applicati, con le opportune integrazioni e aggiustamenti, alle corrispondenti grandezze della società oggetto di valutazione, al fine di stimarne un intervallo di valori. Ai fini dell'Offerta e sulla base delle caratteristiche proprie del settore bancario e della prassi di mercato è stato selezionato il multiplo del Prezzo/Utili Prospettici al 2020 ed al 2021.

Il grado di affidabilità di valutazione del metodo della regressione lineare e del metodo dei multipli di mercato dipende da un appropriato adattamento del metodo stesso alla specifica valutazione in oggetto ed in particolare l'affinità, da un punto di vista operativo e finanziario, tra le società incluse nel campione di riferimento e quelle oggetto di valutazione. Ai fini dell'analisi, si è selezionato il seguente campione di società italiane ed europee quotate di medie e grandi dimensioni, in quanto affini per modello di business, presenza geografica e/o dimensioni, alle società oggetto dell'analisi:

- per le società quotate comparabili italiane, è stato selezionato il seguente campione: UniCredit, Banco BPM, BPER Banca, Banca Monte dei Paschi di Siena, Credito Emiliano, Banca Popolare di Sondrio e Credito Valtellinese;
- per le società quotate comparabili europee, è stato selezionato il seguente campione: BNP Paribas, Crédit Agricole, Société Générale, Santander, BBVA, CaixaBank e Commerzbank.

(b) Metodologie di valutazione di controllo

(i) *Metodo dei prezzi target evidenziati dagli analisti di ricerca*: il metodo dei prezzi target determina il valore di una società sulla base delle valutazioni obiettivo che gli analisti finanziari pubblicano sulla società stessa. I prezzi target sono indicazioni di valore che esprimono un'ipotesi sul prezzo che può raggiungere un'azione sul mercato borsistico e sono derivati da molteplici metodologie valutative a discrezione del singolo analista di ricerca.

(ii) *Metodo del Dividend Discount Model nella variante dell'Excess Capital*: il metodo del Dividend Discount Model nella variante cosiddetta dell'Excess Capital si fonda sull'assunto che il valore economico di una società sia pari alla somma del valore attuale di:

- flussi di cassa dei potenziali dividendi futuri distribuibili agli azionisti generati nell'orizzonte temporale prescelto senza intaccare il livello di patrimonializzazione necessario a mantenere un predeterminato livello *target* di patrimonio regolamentare di lungo periodo. Tali flussi prescindono quindi dalla politica dei dividendi effettivamente prevista o adottata dal management;
- valore di lungo periodo della società (c.d. "Terminal Value") calcolato quale valore attuale di una rendita perpetua stimata sulla base di un flusso di cassa distribuibile normalizzato, economicamente sostenibile e coerente con un tasso di crescita di lungo periodo.

Come precedentemente evidenziato, le proiezioni utilizzate per l'applicazione della metodologia sono state desunte dalle stime degli analisti di ricerca, pubblicate a seguito della comunicazione dei risultati al 31 dicembre 2019.

Le metodologie valutative sopra descritte sono state applicate su base individuale e di continuità di business sia per ISP sia per UBI Banca, tenendo in considerazione la creazione di valore derivante dalla combinazione delle due entità.

In considerazione di quanto riportato sopra e sulla base dell'approccio valutativo utilizzato, il Consiglio di Amministrazione di ISP è pervenuto ad identificare, all'interno del range identificato dall'applicazione delle metodologie precedentemente evidenziate, il rapporto di scambio (azioni ISP per ogni azione UBI Banca) pari a 1,7000x e, così, ha individuato in n. 1.945.284.755 il numero massimo di azioni ordinarie di ISP da emettere al servizio della OPS. Sulla base del prezzo ufficiale delle azioni di ISP rilevato alla chiusura del 14 febbraio 2020 (pari a Euro 2,502), il rapporto di scambio individuato dal Consiglio di Amministrazione esprime una valorizzazione pari a Euro 4,254 (con arrotondamento alla terza cifra decimale) per ciascuna azione di UBI Banca e, dunque, incorpora i seguenti premi rispetto alla media aritmetica ponderata per i volumi scambiati, dei prezzi ufficiali delle azioni di UBI Banca nei periodi di seguito indicati:

Data di riferimento	Prezzo medio ponderato Azione Emittente	Premio
14 febbraio 2020	3,333	+27,6%
1 mese precedente al 14 febbraio 2020 (incluso)	2,968	+35,7%
3 mesi precedenti al 14 febbraio 2020 (incluso)	2,939	+36,0%
6 mesi precedenti al 14 febbraio 2020 (incluso)	2,743	+38,6%

Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha conferito incarico a KPMG per la predisposizione, su base volontaria, di una relazione avente ad oggetto la ragionevolezza e non arbitrarietà dei metodi utilizzati dal Consiglio stesso per la determinazione del rapporto di scambio, come sopra descritti, in conformità all'ISAE "3000 revised".

Contestualmente alla pubblicazione della presente Relazione, con le medesime modalità viene messa a disposizione del pubblico anche la suddetta relazione di KPMG su base volontaria.

#### **9. Determinazione del prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione**

Il prezzo di emissione delle azioni ISP da emettere nell'ambito dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in sede di esercizio della Delega, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, sesto comma, del codice civile.

Inoltre, in sede di esercizio della Delega, sarà determinata quanta parte del prezzo di emissione andrà imputata a capitale sociale e quanta a riserva sovrapprezzo, con la precisazione che: (i) con riferimento alla parte del prezzo di emissione da imputarsi a capitale sociale, la stessa sarà pari a Euro 0,52 per azione, che – come sopra indicato (cfr. paragrafo 1) – corrisponde al valore nominale implicito (arrotondato al secondo decimale) delle azioni ISP attualmente emesse; e (ii) la restante parte del prezzo di emissione sarà imputata a riserva sovrapprezzo.

Si precisa che, in conformità ai principi contabili internazionali applicabili, l'incremento del patrimonio netto di ISP che sarà registrato in termini contabili non sarà basato sul prezzo di emissione determinato dal Consiglio di Amministrazione in sede di esercizio della Delega, bensì corrisponderà al *fair value* delle azioni ISP che saranno assegnate agli aderenti all'OPS; tale *fair value* corrisponderà al prezzo di borsa dell'azione ISP alla data di effettuazione dello scambio con le azioni UBI Banca portate in adesione all'OPS.

KPMG, in qualità di società incaricata della revisione legale dei conti di ISP, emetterà il parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni ISP da offrire nell'ambito della OPS, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del codice civile e dell'art. 158 TUF. Come già anticipato, in ottemperanza all'art. 70, comma 7, del Regolamento Emittenti, tale parere sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla legge.

---

**10. Valutazione dei beni oggetto del conferimento di cui alla relazione di stima ex articoli 2440, comma 2, 2343-ter, comma 2, lett. b), e 2343-quater, del codice civile.**

La relazione dell'Esperto Indipendente – nominato da ISP in data 5 marzo 2020 – viene resa pubblica contestualmente alla presente Relazione, con le modalità previste dalla legge, a fini di più completa e puntuale informativa dei soci di ISP in vista dell'Assemblea. In tale relazione, alla quale si fa integrale rinvio, l'Esperto Indipendente ha concluso che il *fair value* per azione di UBI Banca alla data del 17 febbraio 2020 non è inferiore a Euro 3,447.

Ciò posto, la situazione congiunturale caratterizzata da notevole incertezza è all'origine di un'elevata volatilità dei valori di mercato dei titoli azionari, accentuata dall'attuale emergenza legata al COVID-19. Non si può escludere che il perdurare dell'attuale emergenza e la sua evoluzione, ad oggi non prevedibile, possano avere impatti anche significativi sul sistema economico nazionale e internazionale e, nella fattispecie, sul *fair value* di UBI Banca. Sempre in considerazione della situazione congiunturale caratterizzata da notevole incertezza e della conseguente elevata volatilità dei valori di mercato dei titoli azionari – e anche al fine di assicurare che la relazione dell'Esperto Indipendente si riferisca a una data precedente di non oltre sei mesi il conferimento, in conformità all'art. 2343-ter, secondo comma, lettera b), del codice civile - non si esclude che, in prossimità della deliberazione dell'aumento di capitale funzionale all'Offerta, in esecuzione della Delega, e in relazione alla relativa tempistica, il Consiglio di Amministrazione di ISP richieda un aggiornamento della predetta relazione che rifletta nella valutazione informazioni aggiornate su UBI Banca e sulla situazione congiunturale e di mercato.

Per tutti gli altri aspetti relativi alle modalità di esecuzione dei conferimenti in natura e alla relazione dell'Esperto Indipendente si rinvia alla disciplina di legge e, in particolare, agli artt. 2343-ter, 2343-quater e 2443, comma 4, del codice civile.

**11. Compagine azionaria di ISP a seguito dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS. Effetti su eventuali patti parasociali.**

In considerazione della natura dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS e delle variabili connesse ai risultati dell'OPS medesima, non è possibile prevedere la composizione della compagine azionaria di ISP all'esito dell'esecuzione di tale aumento di capitale.

La percentuale di diluizione degli attuali azionisti nel capitale sociale di ISP dipende dall'esito dell'OPS, in quanto la quantità di nuove azioni ISP da emettere nell'ambito dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS dipenderà dal numero di adesioni all'OPS medesima.

In caso di adesione all'OPS da parte della totalità degli azionisti UBI Banca destinatari della stessa OPS, ISP emetterà n. 1.945.284.755 nuove azioni da assegnare in scambio agli aderenti. Tali azioni rappresenteranno circa il 10% del capitale sociale di ISP assumendo che l'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS sia stato interamente sottoscritto (*fully diluted*).

Sulla base delle informazioni disponibili, alla data della presente Relazione non risultano in essere patti parasociali ai sensi dell'art. 122 TUF relativamente a ISP.

**12. Autorizzazioni**

L'efficacia della deliberazione di delega oggetto della presente Relazione (e la conseguente iscrizione nel Registro delle Imprese di Torino della relativa modifica statutaria) è subordinata alla positiva conclusione del procedimento presso la Banca Centrale Europea, ai sensi e per gli effetti degli artt. 56 e 61 del D.lgs. n. 385 dell'1 settembre 1993 ("TUB"), per l'accertamento che le modifiche statutarie di cui alla presente Relazione non contrastano con una sana e prudente gestione di ISP.

ISP ha provveduto in data 6 marzo 2020 alla presentazione della relativa istanza presso la Banca Centrale Europea, chiedendo, altresì, che tale Autorità rilasci la propria autorizzazione alla computabilità delle nuove azioni emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta tra i fondi propri di ISP quale capitale primario di classe 1, ai sensi degli artt. 26 e 28 del Regolamento (UE) 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013.

Si segnala che nell'ipotesi in cui il provvedimento di accertamento da parte di BCE sulle modifiche statutarie proposte (richiesto dagli artt. 56 e 61 del TUB) non fosse stato emesso prima della data della deliberazione dell'Assemblea, l'efficacia di quest'ultima sarà sospensivamente condizionata al rilascio di tale provvedimento di accertamento.

### **13. Periodo previsto per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS**

Subordinatamente al rilascio delle autorizzazioni di cui al precedente paragrafo 12 (nonché delle altre autorizzazioni richieste in relazione all'OPS, come dettagliato nel paragrafo 1.4 della Comunicazione dell'Offerta), l'esercizio della Delega da parte del Consiglio di Amministrazione avverrà prima della pubblicazione del documento di offerta, depositato in data 6 marzo 2020. Sempre tenuto conto degli adempimenti previsti dalla normativa applicabile alle offerte pubbliche di scambio, si prevede che l'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS venga eseguito entro il 31 dicembre 2020, subordinatamente all'avveramento delle condizioni di efficacia della OPS indicate nel paragrafo 1.5 della Comunicazione dell'Offerta nonché nel documento di offerta sottoposto all'approvazione di Consob.

### **14. Modifiche statutarie**

L'attribuzione della delega all'aumento di capitale sociale proposta dal Consiglio di Amministrazione comporta la modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale di ISP che, come anticipato, è subordinata alla positiva conclusione del procedimento di accertamento presso la BCE ai sensi degli articoli 56 e 61 del TUB. Si riporta di seguito l'esposizione a confronto del predetto art. 5 nel testo vigente e in quello proposto, segnalandosi che il testo di cui si propone l'inserimento è evidenziato in carattere grassetto.

<b>Art. 5. Capitale sociale (versione vigente)</b>	<b>Art. 5. Capitale sociale (modifiche evidenziate in grassetto)</b>
5.1.- Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a Euro 9.085.663.010,32, diviso in n. 17.509.728.425 azioni ordinarie prive del valore nominale.	<i>(Invariato)</i>
5.2.- L'Assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate mediante emissione di strumenti finanziari in conformità alla normativa vigente.	<i>(Invariato)</i>
	<b>5.3. - L'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, per un importo massimo complessivo di Euro 1.011.548.072,60, oltre sovrapprezzo, con emissione di un numero massimo di 1.945.284.755 azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione, da liberarsi mediante conferimento in natura in quanto a servizio dell'offerta pubblica di scambio avente ad</b>

	<p>oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A., promossa dalla Società con comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in data 17 febbraio 2020.</p>
--	--

#### 15. Diritto di recesso

Le modifiche allo Statuto sociale proposte non comportano il diritto di recesso ai sensi di legge.

#### 16. Deliberazioni proposte all'Assemblea in sede straordinaria

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad adottare le seguenti deliberazioni:

*"L'Assemblea, in sede straordinaria, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi formulate,*

*delibera*

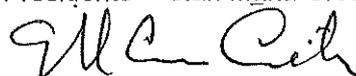
- 1) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, per un importo massimo complessivo di Euro 1.011.548.072,60, oltre sovrapprezzo, con emissione di un numero massimo di 1.945.284.755 azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione, da liberarsi mediante conferimento in natura in quanto a servizio dell'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A., promossa dalla Società con comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in data 17 febbraio 2020;*
- 2) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire di volta in volta, nell'esercizio della suindicata delega e nel rispetto delle norme di legge e regolamentari applicabili: (i) l'importo dell'aumento di capitale da deliberare, anche in via scindibile, nel suo complesso, entro i limiti complessivi fissati al precedente punto 1); (ii) il prezzo di emissione delle nuove azioni, compreso il sovrapprezzo, tenuto conto di quanto previsto dall'articolo 2441, sesto comma, del codice civile; e (iii) ogni altro termine e condizione dell'aumento di capitale delegato nei limiti previsti dalla normativa applicabile e dalla presente deliberazione di delega;*
- 3) *di modificare conseguentemente l'articolo 5 dello statuto sociale mediante l'inserimento del seguente terzo comma:*  
*"5.3. L'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, per un importo massimo complessivo di Euro 1.011.548.072,60, oltre sovrapprezzo, con emissione di un numero massimo di 1.945.284.755 azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione, da liberarsi mediante conferimento in natura in quanto a servizio dell'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A., promossa dalla Società con comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in data 17 febbraio 2020";*
- 4) *di stabilire che l'efficacia delle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1) e 2), così come della modifica statutaria di cui al precedente punto 3), sia subordinata al positivo esito del procedimento di accertamento avviato ai sensi degli articoli 56 e 61 del d.lgs. 1° settembre 1993, n. 385, ove tale esito positivo non sia intervenuto prima della data della presente deliberazione;*
- 5) *di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato della Società, in via tra loro disgiunta, per provvedere, anche a mezzo di procuratori speciali, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato, ivi*

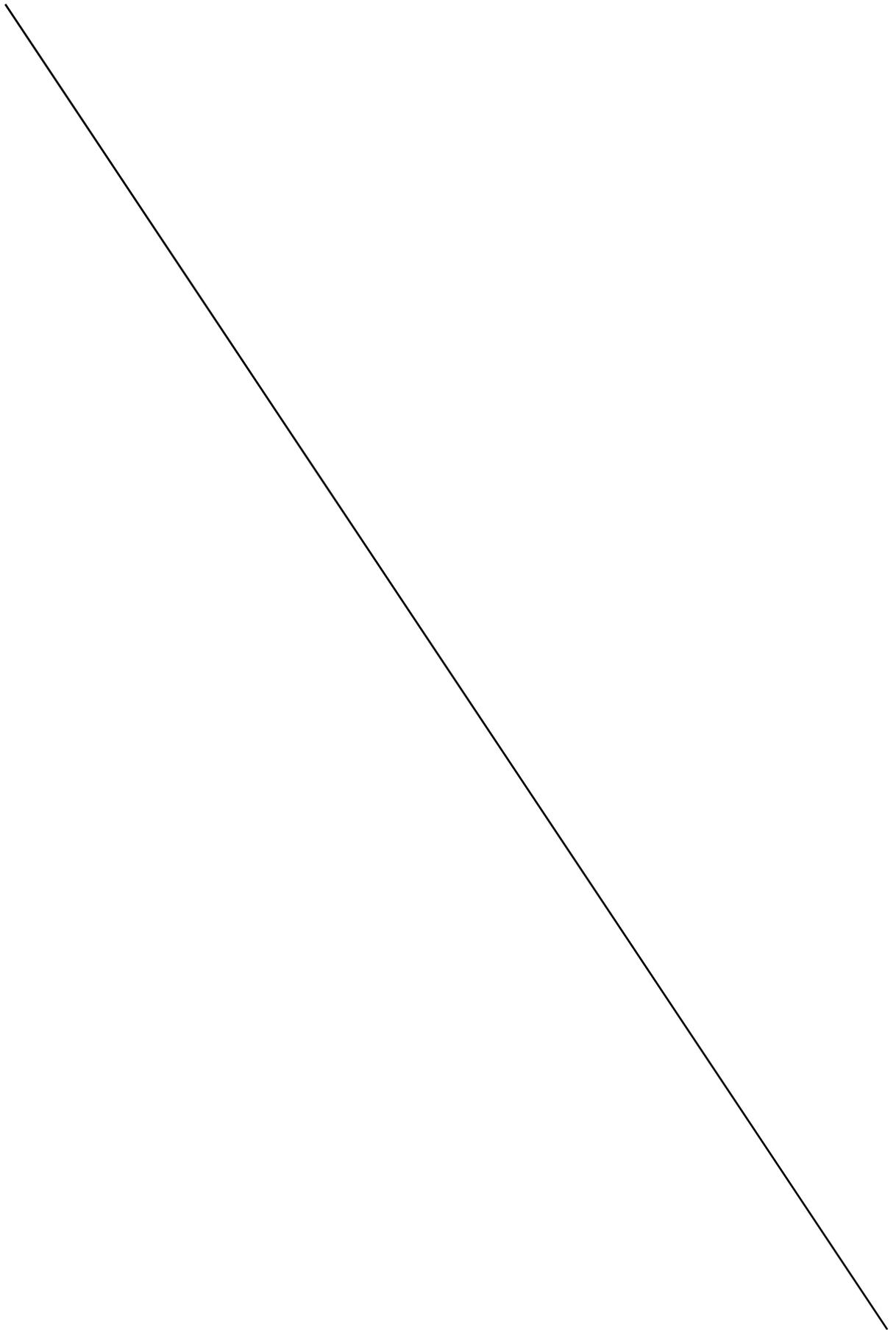
---

*compreso il potere di procedere ad ogni adempimento necessario per l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese ed il deposito del testo del nuovo statuto aggiornato, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative".*

17 marzo 2020

per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente – Gian Maria Gros-Pietro







Milano, 13 Marzo 2020

Spettabile  
Intesa Sanpaolo S.p.A.  
Piazza San Carlo 156  
10121 Torino

**Relazione ex art. 2343-ter, lettera b) del codice civile con riferimento a massime n. 1.144.285.146 azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. oggetto di possibile conferimento in natura nell'ambito dell'Offerta Pubblica di Scambio volontaria totalitaria promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 17 febbraio 2020, ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 4, del D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato**

Intesa Sanpaolo S.p.A. ha dato incarico a PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A. divisione *Deals – financial services* ("PwC" o "PwC Deals") di rilasciare la relazione ex art. 2343-ter, lettera b), c.c. con riferimento al *fair value* di massime n. 1.144.285.146 azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. oggetto di possibile conferimento in natura nell'ambito dell'Offerta Pubblica di Scambio volontaria preventiva, ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 4, del D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato ("TUF"), sulla totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A., annunciata da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 17 febbraio 2020 mediante comunicato ai sensi degli artt. 102, comma 1, del TUF e 37 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti") e promossa mediante deposito del documento di offerta presso Consob in data 6 marzo 2020, come comunicato al mercato in pari data ai sensi dell'art. 37-ter del Regolamento Emittenti (di seguito l'"Incarico").

La struttura della presente relazione (di seguito la "Relazione") è descritta nelle pagine seguenti.

**PricewaterhouseCoopers Advisory SpA**

Sede legale: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 02667201 Fax 0266720501 Cap. Soc. Euro 7.700.000,00 i.v. - C.F. e P.IVA e Iscrizione al Reg. Imp. Milano n° 03230150967 – Altri Uffici: Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640311 Fax 0805640349 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Borgo Pietro Wuhler 23 Tel. 0303697501 - Cagliari 09125 Viale Diaz 29 Tel. 0706848774 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 Fax 0552482899 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873431 Fax 0498734399 | Rubano 35030 Via Belle Putte 36 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 0916256313 Fax 0917829221 | 90139 Via Roma 457 Tel. 0916752111 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 Fax 0521 781844 - Roma 00154 Largo Fochetti 28 Tel. 06570831 Fax 06570832536 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 0115773211 Fax 0115773299 - Trento 38121 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 Fax 0461239077 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422315711 Fax 0422315799 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 Fax 040364737 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento della PricewaterhouseCoopers Italia Srl  
[www.pwc.com/it](http://www.pwc.com/it)



## INDICE

1.	INTRODUZIONE.....	3
1.1.	OGGETTO DELLA RELAZIONE E TERMINI DELL'INCARICO.....	3
1.2.	DESCRIZIONE DI SINTESI DEI TERMINI E DEI RAZIONALI DELL'OFFERTA.....	4
1.3.	DATA DI RIFERIMENTO.....	5
1.4.	DOCUMENTAZIONE UTILIZZATA.....	5
1.5.	IPOTESI E LIMITAZIONI.....	6
1.6.	LAVORO SVOLTO.....	8
1.7.	RESTRIZIONE ALL'USO DELLA PRESENTE RELAZIONE.....	9
1.8.	PRINCIPALI DIFFICOLTÀ INCONTRATE IN SEDE DI ANALISI DEL <i>FAIR VALUE</i> DELLE AZIONI DELL'EMITTENTE.....	9
2.	DESCRIZIONE DELL'ASSET OGGETTO DI CONFERIMENTO.....	10
2.1.	PROFILO DI UBI BANCA.....	10
2.2.	SITUAZIONE PATRIMONIALE ED ECONOMICA DI UBI BANCA AL 31 DICEMBRE 2019.....	11
2.3.	DATI PROSPETTICI.....	15
3.	LA STIMA DEL <i>FAIR VALUE</i> DELLE AZIONI DELL'EMITTENTE.....	17
3.1.	PREMESSA.....	17
3.2.	SCELTA DELLE METODICHE DELLA VALUTAZIONE.....	18
3.3.	IL METODO DELLE QUOTAZIONI DI BORSA.....	19
3.4.	IL METODO DEI MULTIPLI DI BORSA.....	20
3.5.	IL METODO DELL'ANALISI DI REGRESSIONE.....	21
3.6.	IL METODO DEI TARGET PRICE.....	22
3.7.	IL METODO DEL DIVIDEND DISCOUNT MODEL NELLA VARIANTE DELL'EXCESS OF CAPITAL.....	22
4.	SINTESI DEI RISULTATI RIVENIENTI DALL'APPLICAZIONE DELLE METODOLOGIE DI VALUTAZIONE.....	24
5.	CONCLUSIONI.....	25



## 1. INTRODUZIONE

### 1.1. Oggetto della Relazione e termini dell'Incarico

In data 17 febbraio 2020, Intesa Sanpaolo S.p.A. (di seguito, "ISP" o l'"Offerente") ha comunicato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 102, comma 1, del TUF, nonché dell'art. 37 del Regolamento Emittenti, di aver assunto, in pari data, la decisione di promuovere un'offerta pubblica di scambio preventiva volontaria, ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 4, del TUF (l'"Offerta"), avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. (di seguito, l'"Emittente" o "UBI Banca"), con godimento regolare, quotate sul Mercato Telematico Azionario gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (il "Comunicato").

In particolare, come successivamente comunicato da ISP in data 6 marzo 2020, l'Offerta ha ad oggetto massime n. 1.144.285.146 azioni ordinarie, ossia la totalità delle azioni che compongono il capitale sociale di UBI Banca ivi incluse le azioni proprie detenute dall'Emittente (di seguito, le "Azioni dell'Emittente").

Per ciascuna azione dell'Emittente portata in adesione all'Offerta, ISP offrirà un corrispettivo unitario, non soggetto ad aggiustamenti, pari a n. 1,700 azioni ordinarie dell'Offerente di nuova emissione (il "Corrispettivo"). Pertanto, ogni 10 azioni dell'Emittente portate in adesione all'Offerta saranno corrisposte n. 17 azioni ordinarie dell'Offerente di nuova emissione.

In caso di integrale adesione all'Offerta, agli azionisti dell'Emittente che avessero aderito all'Offerta saranno assegnate complessivamente massime n. 1.945.284.755 azioni ordinarie di nuova emissione dell'Offerente rivenienti da un aumento di capitale a servizio dell'Offerta (l'"Aumento di Capitale").

Per quanto concerne l'Aumento di Capitale, in data 17 febbraio 2020, il Consiglio di Amministrazione di ISP ha deliberato di sottoporre all'Assemblea Straordinaria dell'Offerente, convocata per il 27 aprile 2020, la proposta di delegare al Consiglio di Amministrazione di ISP, ai sensi dell'art. 2443 del c.c. (la "Delega"), l'Aumento di Capitale sociale dell'Offerente a servizio dell'Offerta, in via scindibile e anche in più *tranches*, da liberarsi mediante (e a fronte del) conferimento in natura delle Azioni dell'Emittente portate in adesione all'Offerta (il "Conferimento") e, dunque, con esclusione del diritto d'opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del c.c., con emissione di massime n. 1.945.284.755, come da comunicato in data 6 marzo 2020, azioni ordinarie dell'Offerente, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Offerente ha, altresì, deliberato, ai sensi dell'art. 2440, comma 2, c.c., di avvalersi della disciplina di cui agli artt. 2343-ter e 2343-quater c.c. per la stima delle Azioni dell'Emittente oggetto di Conferimento.

In tale contesto, lo scopo dell'Incarico è quello di rilasciare la relazione ex art. 2343-ter, lettera b) del codice civile con riferimento al *fair value* della partecipazione costituita dalle Azioni dell'Emittente oggetto di possibile Conferimento nell'ambito dell'Offerta anche alla luce del disposto dell'art. 2343-ter, lettera b) del codice civile (di seguito, anche i "Servizi").

Oggetto della presente Relazione sono n. 1.144.285.146 azioni ordinarie UBI Banca (inclusive delle azioni proprie), oggetto dell'Offerta e costituenti, alla data odierna, l'intero capitale sociale di UBI Banca. Ciò significa che l'oggetto della valutazione è rappresentato dal numero totale di azioni che,



complessivamente considerate, costituiscono l'intero capitale sociale di UBI Banca e non dalla singola azione.

Nell'ambito del nostro Incarico si è fatto riferimento a quanto previsto dalla prassi valutativa di riferimento e dai Principi Italiani di Valutazione.

L'Incarico è stato svolto facendo esclusivo riferimento all'ultima situazione economica e patrimoniale dell'Emittente predisposta dal Management di UBI Banca, approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 10 febbraio 2020 e, successivamente, confermata nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 28 febbraio 2020, nonché ad ulteriori informazioni attinenti UBI Banca, pubblicamente disponibili.

Le Azioni dell'Emittente oggetto di possibile Conferimento sono state esaminate e valutate nelle condizioni "normali" di funzionamento (astruendo da eventi straordinari e non ricorrenti di gestione) e nell'ipotesi di continuità aziendale.

Le Azioni dell'Emittente sono state, inoltre, valutate in ottica *stand-alone*, senza, pertanto, tener conto di possibili sinergie e/o diseconomie specifiche derivanti dalla possibile acquisizione, ma riflettendo i premi mediamente pagati in offerte pubbliche di acquisto similari.

Lo svolgimento dei Servizi non determina alcun coinvolgimento di PwC nella gestione e nell'attività di ISP, né nelle decisioni in merito alla convenienza o fattibilità dell'Offerta.

Abbiamo infine ottenuto attestazione dal Management di ISP che lo stesso non è a conoscenza di ulteriori elementi significativi per il nostro lavoro e che non ci siano stati presentati e discussi.

## **1.2. Descrizione di sintesi dei termini e dei razionali dell'Offerta**

Come già evidenziato nel paragrafo precedente, l'Offerta ha ad oggetto massime n. 1.144.285.146 azioni ordinarie dell'Emittente, con godimento regolare, quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., rappresentanti la totalità del capitale sociale dell'Emittente ivi incluse le azioni proprie detenute da UBI Banca. ISP riconoscerà per ciascuna Azione dell'Emittente portata in adesione all'Offerta il Corrispettivo (pari a 1,700 azioni ordinarie dell'Offerente di nuova emissione in esecuzione dell'Aumento di Capitale a servizio dell'Offerta).

Sulla base del prezzo ufficiale delle azioni dell'Offerente rilevato alla chiusura del 14 febbraio 2020 (pari a Euro 2,502 *cum dividend*), il Corrispettivo esprime una valorizzazione pari a Euro 4,254 (con arrotondamento alla terza cifra decimale) per ciascuna Azione dell'Emittente.

La valorizzazione incorpora un premio del 27,6% rispetto al prezzo ufficiale delle Azioni dell'Emittente rilevato alla chiusura del 14 febbraio 2020 (pari a Euro 3,333). Tale premio raggiunge il 38,6%, prendendo in considerazione la media dei prezzi ufficiali delle azioni dell'Emittente nei sei mesi precedenti il 14 febbraio 2020. Rettificando il prezzo ufficiale delle azioni dell'Offerente rilevato alla data del 14 febbraio 2020 per tener conto del pagamento del dividendo (pari a Euro 0,192 per azione), il valore delle azioni dell'Offerente si attesta ad Euro 2,310 ed esprime una valorizzazione implicita per ciascuna azione dell'Emittente pari ad Euro 3,928 (con arrotondamento alla terza cifra decimale) ed incorpora un premio del 22,6% rispetto al prezzo ufficiale delle Azioni di UBI Banca *ex dividend* rilevato alla chiusura del 14 febbraio 2020 (pari ad Euro 3,203, calcolato sulla base di un *dividend per share* pari ad Euro 0,130).



In caso di integrale adesione all'Offerta, agli azionisti dell'Emittente che avessero aderito all'Offerta saranno assegnate complessivamente massime n. 1.945.284.755 azioni ordinarie di nuova emissione di ISP rivenienti dall'Aumento di Capitale al servizio dell'Offerta.

Sulla base del prezzo ufficiale delle azioni dell'Offerente rilevato alla chiusura del 14 febbraio 2020 (pari a Euro 2,502 *cum dividend*), il controvalore complessivo dell'Offerta, sempre in caso di integrale adesione, sarà di Euro 4.867.789.011,08, importo, quest'ultimo, pari alla valorizzazione monetaria del Corrispettivo (vale a dire, Euro 4,254 come sopra evidenziato).

L'Offerta è soggetta all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle Autorità Competenti così come illustrato nel Comunicato al paragrafo 1.4.

In data 6 marzo 2020, ISP ha comunicato al mercato di aver depositato, in pari data, presso la Commissione nazionale per le società e la Borsa ("CONSOB") ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 3, del TUF, nonché dell'articolo 37-ter del Regolamento Emittenti, il documento di offerta (il "Documento di Offerta"), destinato alla pubblicazione.

Per quanto concerne le condizioni dell'Offerta, si segnala, in particolare, quella che subordina l'efficacia dell'Offerta all'acquisto, ad esito dell'Offerta stessa, di una partecipazione pari al 66,67% del capitale sociale dell'Emittente; condizione, questa, parzialmente rinunciabile purché la partecipazione che l'Offerente venga a detenere all'esito dell'Offerta sia comunque almeno pari al 50% del capitale sociale più una azione ordinaria dell'Emittente; soglia, quest'ultima, non rinunciabile.

### **1.3. Data di riferimento**

La data di riferimento della valutazione è il 17 febbraio 2020, giorno di pubblicazione del Comunicato, coincidente con il giorno di comunicazione al mercato da parte di UBI Banca del Piano Industriale 2022.

I parametri finanziari e di mercato utilizzati nell'ambito delle analisi valutative sono stati aggiornati in prossimità all'emissione della Relazione.

Si ricorda che la Relazione è utilizzabile ai fini di cui all'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), c.c. a condizione che la predetta data di riferimento preceda di non oltre sei mesi il conferimento delle Azioni dell'Emittente nell'Offerente, in esecuzione dell'Aumento di Capitale; ciò, salvi eventuali successivi aggiornamenti che siano richiesti dagli amministratori dell'Offerente in prossimità della deliberazione dell'Aumento di Capitale in esercizio della Delega.

### **1.4. Documentazione utilizzata**

L'Offerente non dispone di alcuna informazione di natura privata relativa ad UBI Banca, pertanto, l'Offerta è stata formulata esclusivamente sulla base delle informazioni pubbliche disponibili. Nello svolgimento del presente Incarico anche PwC non ha avuto accesso ad informazioni private relative



all'Emittente e, pertanto, le analisi condotte si sono basate esclusivamente sulle informazioni pubblicamente disponibili.

Tale aspetto caratterizza i contenuti ed i risultati della presente Relazione, per quanto riguarda le scelte metodologiche assunte, i riscontri effettuati ed i risultati ottenuti.

Ai fini della presente Relazione, le principali informazioni utilizzate per lo svolgimento delle nostre analisi sono state le seguenti:

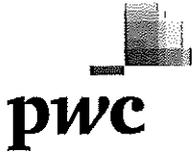
- Comunicato Stampa ai sensi dell'art. 102, comma 1, del TUF e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti divulgato alla comunità finanziaria da ISP in data 17 febbraio 2020;
- Comunicato Stampa ai sensi dell'art. 37-ter, comma 3, del Regolamento Emittenti divulgato alla comunità finanziaria da ISP in data 6 marzo 2020;
- Documento dal titolo "*Offerta pubblica di scambio volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie di UBI Banca – Accrescere la creazione di valore da Leader Europeo rafforzando il proprio ruolo per l'Italia*" presentato al mercato da ISP in data 18 febbraio 2020;
- Documento dal titolo "*Piano Industriale 2022*" divulgato da UBI Banca alla comunità finanziaria in data 17 febbraio 2020;
- Bilancio consolidato e individuale di UBI Banca al 31 dicembre 2018 assoggettato a revisione contabile completa da parte di Deloitte & Touche S.p.A. che ha emesso la propria relazione in data 5 marzo 2019;
- Relazione finanziaria semestrale di UBI Banca al 30 giugno 2019 assoggettata a revisione contabile limitata da parte di Deloitte & Touche S.p.A. che ha emesso la propria relazione in data 8 agosto 2019;
- Resoconto intermedio di gestione di UBI Banca al 30 settembre 2019;
- Comunicato stampa inclusivo degli schemi di bilancio al 31 dicembre 2019 e presentazione dei risultati 2019 di UBI Banca;
- Stime fornite dalle case di investimento per quanto concerne le *performance* future del titolo UBI Banca, pubblicate post divulgazione dei dati di consuntivo al 31 dicembre 2019, nonché precedenti alla comunicazione dell'Offerta al mercato.

Inoltre, ci siamo avvalsi di ulteriori documenti e informazioni, di natura pubblica, necessari allo sviluppo del processo valutativo.

#### **1.5. Ipotesi e limitazioni**

La nostra analisi è stata sviluppata sulla base delle ipotesi e limitazioni di seguito riportate:

- Per sua natura, la valutazione non rappresenta una mera applicazione di criteri e di formule ma è il risultato di un processo complesso di analisi e di stima in cui sono riflessi anche



elementi di soggettività;

- L'analisi è basata su informazioni e documenti pubblicamente disponibili attinenti UBI Banca; data la natura del nostro Incarico la responsabilità sulla qualità e correttezza dei dati e delle informazioni in essi contenuti compete al Management dell'Emittente; tali dati ed informazioni sono stati da noi analizzati solo per ragionevolezza complessiva;
- Le analisi di valore assumono a riferimento la situazione patrimoniale consolidata di UBI Banca al 31 dicembre 2019, comunicata al mercato in data 10 febbraio 2020; nell'ambito del nostro Incarico non abbiamo avuto accesso al Management di UBI Banca ed alla società di revisione dell'Emittente. Le analisi si fondano sull'assunto che la relazione di revisione legale esprima un giudizio positivo su tale situazione patrimoniale, senza eccezioni e rilievi e comunque senza alcuna osservazione che possa incidere sulla consistenza patrimoniale di UBI Banca e sulle sue prospettive reddituali. Nell'ambito del nostro Incarico non sono state svolte procedure autonome di revisione contabile sui dati di bilancio di UBI Banca e verifiche o accertamenti circa l'eventuale sussistenza di passività potenziali di natura fiscale, contrattuale e previdenziale o legate a rischi di qualunque tipologia non riportate nei bilanci e nella situazione patrimoniale al 31 dicembre 2019 dell'Emittente;
- Le analisi di valore delle Azioni dell'Emittente sono state effettuate in ipotesi di continuità aziendale;
- UBI Banca è stata esaminata in condizioni "normali" di funzionamento (astruendo da eventi straordinari e non ricorrenti di gestione), con riferimento alla situazione in atto ed alle prospettive di sviluppo conosciute alla data della presente Relazione. In relazione ai dati economico-patrimoniali previsionali di UBI Banca che sono stati comunicati al mercato in data 17 febbraio 2020 ("Proiezioni", "Dati Previsionali" o "Dati Prospettici"), PwC non ha assoggettato tali dati a revisione o *due diligence* ed ha assunto che questi siano stati preparati in modo obiettivo e su presupposti che riflettono le migliori previsioni disponibili in relazione ai futuri risultati dell'Emittente. I Dati Previsionali, essendo basati su ipotesi di eventi futuri ed azioni di UBI Banca, sono caratterizzati da connaturati elementi di soggettività ed incertezza e, in particolare, dal rischio che eventi preventivati ed azioni dai quali essi traggono origine possano non verificarsi, ovvero possano verificarsi in misura e tempi diversi da quelli prospettati, mentre potrebbero verificarsi eventi ed azioni non prevedibili al tempo della loro preparazione. Pertanto, gli scostamenti tra valori consuntivi e valori preventivati potrebbero essere significativi; si precisa che i Dati Previsionali sono stati comunicati al mercato in data 17 febbraio 2020, anteriormente all'acuirsi dell'emergenza legata al COVID-19. Al momento non è possibile determinare quali implicazioni potrà avere l'emergenza legata al COVID-19 su UBI Banca, sia in relazione a quanto l'emergenza potrà durare, sia in relazione ai possibili impatti attuali o potenziali sul business della banca stessa. UBI Banca non ha comunicato al mercato alcuna variazione dei Dati Previsionali al fine di riflettere il possibile impatto dell'attuale situazione di emergenza, né ha comunicato al mercato possibili impatti su poste dell'attivo di bilancio (come ad esempio, l'impairment di asset, avviamenti, crediti) o del passivo e degli accantonamenti. Si noti che per effetto dell'emergenza in essere, gli scostamenti tra valori



consuntivi e valori preventivati potrebbero essere significativamente superiori a quanto sarebbe potuto accadere in assenza della stessa. PwC non assume alcuna responsabilità in merito al raggiungimento dei Dati Previsionali;

- Lo svolgimento dei Servizi non determina alcun coinvolgimento nella gestione e nell'attività di ISP, né nelle decisioni aziendali in merito alla fattibilità o convenienza dell'Offerta;
- Le metodologie di valutazione utilizzate ai fini del nostro Incarico fanno riferimento direttamente o indirettamente a dati prospettici e fattori quali: tassi di interesse, indici di volatilità, multipli di borsa e di transazioni ed altre informazioni desumibili dal mercato finanziario attualmente caratterizzato da profonde turbative. I parametri finanziari e di mercato utilizzati nell'ambito della valutazione sono stati aggiornati in prossimità all'emissione della Relazione. Non si può escludere che il perdurare dell'attuale emergenza legata al COVID-19 e la sua evoluzione ad oggi non prevedibile, possano avere impatti, anche significativi, sul sistema economico nazionale e internazionale e, nella fattispecie sul *fair value* di UBI Banca;
- Considerate le finalità del nostro Incarico, che sono esclusivamente quelle di cui all'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), c.c., la presente Relazione non intende sostituirsi all'autonomo giudizio degli azionisti di UBI Banca in merito alle condizioni dell'Offerta promossa da ISP, né può costituire in alcun modo una raccomandazione ad aderire all'Offerta stessa;
- La nostra Relazione non è, inoltre, finalizzata ad esprimere alcun giudizio sul valore delle azioni ISP, sulla congruità del corrispettivo offerto e sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni ISP;
- I Servizi non prevedono lo svolgimento di procedure di revisione contabile come definite dagli statuiti principi di revisione generalmente accettati, né un esame dei controlli interni o altre procedure di verifica. Di conseguenza, PwC non esprime alcun parere né alcuna altra forma di attestazione sui dati economico – patrimoniali dell'Emittente o su qualsiasi altra informazione finanziaria;
- I Servizi non comprendono assistenza e/o consulenza di natura legale e/o fiscale, con la conseguenza che PwC non assume alcuna responsabilità riguardante aspetti legali e/o fiscali o di interpretazione contrattuale.

Abbiamo infine ottenuto attestazione dal Management di ISP che lo stesso non è a conoscenza di ulteriori elementi significativi per il nostro lavoro e che non ci siano stati presentati e discussi.

#### **1.6. Lavoro svolto**

Ai fini dell'espletamento del nostro Incarico abbiamo svolto le seguenti attività:

- Esame delle informazioni e dei documenti raccolti;
- Analisi della situazione patrimoniale di UBI Banca al 31 dicembre 2019 e dei Dati Previsionali



comunicati al mercato in data 17 febbraio 2020;

- Analisi del mercato di riferimento;
- Identificazione delle metodologie di valutazione ritenute applicabili, in grado di cogliere i *driver* di valore di UBI Banca, tenuto conto delle indicazioni della dottrina e della prassi valutativa nel settore di riferimento;
- Definizione delle grandezze e dei parametri necessari all'applicazione delle metodologie valutative individuate;
- Sviluppo delle metodologie valutative e analisi di sensibilità dei risultati al variare dei principali parametri valutativi adottati;
- Analisi dei risultati ottenuti.

Ai fini conoscitivi dell'operazione nel suo complesso, abbiamo inoltre discusso con l'Advisor di ISP, Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A., in merito alle analisi da questo svolte, al fine di supportare il Consiglio di Amministrazione di ISP.

#### **1.7. Restrizione all'uso della presente Relazione**

La presente Relazione non potrà essere utilizzata per finalità diverse da quelle indicate nel paragrafo 1.1 "Oggetto della Relazione e termini dell'Incarico" e previste dall'art. 2343-ter del codice civile. Non accettiamo alcuna responsabilità per danni derivanti dall'utilizzo non autorizzato o improprio della presente Relazione.

#### **1.8. Principali difficoltà incontrate in sede di analisi del *fair value* delle Azioni dell'Emittente**

L'analisi del *fair value* delle Azioni dell'Emittente e le conclusioni alle quali siamo giunti devono essere interpretate alla luce delle seguenti difficoltà incontrate nel corso del lavoro:

- **Limiti insiti nei Dati Previsionali.** La determinazione del *fair value* delle Azioni dell'Emittente è stata effettuata utilizzando, tra l'altro, i Dati Prospettici che presentano per loro natura profili di incertezza; in particolare, mutamenti dello scenario macroeconomico e/o del settore specifico di appartenenza, potrebbero modificare in maniera significativa gli assunti ed i presupposti alla base dei dati economico-finanziari prospettici che potrebbero, quindi, esserne fortemente influenzati. Al momento non è possibile determinare quali implicazioni potrà avere l'emergenza legata al COVID-19 su UBI Banca, sia in relazione a quanto l'emergenza potrà durare, sia in relazione ai possibili impatti attuali o potenziali sul business della banca stessa. UBI Banca non ha comunicato al mercato alcuna variazione dei Dati Previsionali al fine di riflettere il possibile impatto dell'attuale situazione di emergenza né ha comunicato al mercato possibili impatti su poste dell'attivo di bilancio (come ad esempio,



l'impairment di asset, avviamenti, crediti) o del passivo e degli accantonamenti. Si noti che per effetto dell'emergenza in essere, gli scostamenti tra valori consuntivi e valori preventivati potrebbero essere significativamente superiori a quanto sarebbe potuto accadere in assenza della stessa;

- **Complessità delle metodologie e discrezionalità nella scelta dei parametri di valutazione applicati.** I metodi di valutazione utilizzati hanno richiesto l'applicazione di un processo valutativo articolato e complesso che ha comportato, in particolare, la scelta di diversi parametri finanziari di mercato che, per loro natura, sono soggetti a fluttuazioni, anche significative;
- **Incertezza dell'attuale situazione congiunturale e volatilità dei mercati finanziari.** La situazione congiunturale caratterizzata da notevole incertezza è all'origine di un'elevata volatilità dei valori di mercato dei titoli azionari, accentuata dall'attuale emergenza legata al COVID-19. Non si può escludere che il perdurare dell'attuale emergenza e la sua evoluzione ad oggi non prevedibile, possano avere impatti, anche significativi, sul sistema economico nazionale e internazionale e, nella fattispecie sul *fair value* di UBI Banca. A fronte di tale difficoltà si è fatto riferimento a parametri finanziari e di mercato aggiornati in prossimità all'emissione della presente Relazione ed alla media dei corsi azionari rilevata, rispettivamente, nell'ultimo mese e negli ultimi tre mesi, al fine di riflettere nella valutazione l'attuale contesto di mercato e, al contempo di mitigare gli effetti di significative oscillazioni di breve periodo delle quotazioni di borsa connesse ad eventi di natura straordinaria o speculativa. In considerazione di quanto sopra, non si esclude che in prossimità dell'attuazione dell'Aumento di Capitale funzionale all'Offerta, gli amministratori dell'Offerente possano ritenere opportuno richiedere un aggiornamento della Relazione, al fine di riflettere nella valutazione informazioni aggiornate dell'Emittente e della situazione congiunturale e di mercato.

## 2. DESCRIZIONE DELL'ASSET OGGETTO DI CONFERIMENTO

### 2.1. Profilo di UBI Banca

UBI Banca è capogruppo di un gruppo bancario italiano ("Gruppo UBI Banca") costituito nel 2007 a seguito della fusione di Banche Popolari Unite con Banca Lombarda e Piemontese. UBI Banca è quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ed il titolo è incluso nell'indice FTSE/MIB. In Italia rappresenta il terzo gruppo bancario commerciale per capitalizzazione di Borsa.

Nel territorio domestico opera attraverso una rete di oltre 1.600 filiali con copertura multiregionale, tramite il proprio marchio oltre ai marchi delle banche incorporate tra il 2016 ed il 2018. UBI Banca opera in prevalenza sul segmento *Retail* e tramite la sua capillare rete distributiva ha una quota di mercato nazionale di circa il 7% (al 2019). Inoltre, è presente anche a livello internazionale, attraverso



banche estere, filiali localizzate all'estero, uffici di rappresentanza e partecipazioni in società straniere.

UBI Banca opera, inoltre, nei settori dell'*asset management*, del *factoring* e del *leasing* tramite, rispettivamente, le società Pramerica SGR S.p.A., UBI Factor S.p.A. e UBI Leasing S.p.A.. Inoltre, è presente nel settore *bancassurance* vita tramite le *partnership* effettuate con Aviva Vita S.p.A. e Società Cattolica di Assicurazione. Da ultimo, fa parte del Gruppo UBI Banca anche IW Bank Private Investments, una banca online integrata con una rete di promotori finanziari.

Il capitale sociale di UBI Banca è costituito da n. 1.144.285.146 azioni prive del valore nominale, di cui n. 9.251.800 detenute come azioni proprie. La struttura proprietaria risulta frammentata e così composta:

- Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo, con una quota sul capitale sociale dell'Emittente pari a 5,908%;
- Silchester International Investors LLP, con una quota sul capitale sociale dell'Emittente pari a 8,600%;
- Fondazione Banca del Monte di Lombardia, con una quota sul capitale sociale dell'Emittente pari a 3,951%;
- HSBC Holdings PLC, con una quota sul capitale sociale dell'Emittente pari a 4,890%.

Tuttavia, si segnala che alla data della presente Relazione, sussistono tre patti parasociali riguardanti UBI Banca, ovvero il (i) il patto parasociale noto come "CAR" (complessivamente titolare di una quota pari al 18,766%); il c.d. "Patto dei Mille" (1,603%); e (iii) il c.d. "Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A." (7,500%).

## **2.2. Situazione patrimoniale ed economica di UBI Banca al 31 dicembre 2019**

Si riporta di seguito la situazione economica e patrimoniale consolidata di UBI Banca al 31 dicembre 2019 ed il confronto con quella al 31 dicembre 2018.

Conto Economico Consolidato di UBI Banca

<b>Conto Economico (Cm)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	2.220,1	2.180,4
Interessi passivi e oneri assimilati	(346,8)	(377,9)
<b>Margine di interesse</b>	<b>1.873,3</b>	<b>1.802,5</b>
Commissioni attive	1.779,2	1.894,9
Commissioni passive	(198,2)	(229,3)
<b>Commissioni nette</b>	<b>1.580,9</b>	<b>1.665,6</b>
<b>Altri oneri e proventi operativi</b>	<b>28,6</b>	<b>115,4</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>3.482,8</b>	<b>3.583,5</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(638,3)	(744,1)
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(37,4)	(25,3)
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>2.807,1</b>	<b>2.814,1</b>
Premi netti	373,8	314,3
Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa	(396,1)	(337,2)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>	<b>2.784,8</b>	<b>2.791,3</b>
Spese per il personale	(1.545,9)	(1.561,3)
Altre spese amministrative	(1.024,6)	(932,3)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	19,4	(24,8)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(90,9)	(157,6)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(75,6)	(77,6)
Altri oneri/proventi di gestione	293,5	283,1
<b>Costi operativi</b>	<b>(2.424,1)</b>	<b>(2.470,5)</b>
<b>Altri oneri/proventi</b>	<b>29,9</b>	<b>46,4</b>
Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo di imposte	390,7	367,2
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	60,8	(82,1)
<b>Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto di imposte</b>	<b>451,5</b>	<b>285,0</b>
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(25,9)	(33,8)
<b>Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>425,6</b>	<b>251,2</b>

Fonte: "UBI Banca: prospetti e schemi consolidati al 31.12.2019" e "UBI Banca: prospetti e schemi consolidati al 31.12.2018".

Nell'esercizio conclusosi al 31 dicembre 2019, UBI Banca ha conseguito un margine di intermediazione pari ad Euro 3.583,5m, in aumento di ca. il 3% rispetto a quello registrato nel 2018 (pari a Euro 3.482,8m). Questa variazione è frutto, a sua volta, di un decremento degli interessi netti che si attestano ad Euro 1.802,5m nel 2019 (*versus* Euro 1.873,3m nel 2018), più che compensato dall'aumento delle commissioni nette, pari a Euro 1.665,6m nel 2019 (da Euro 1.580,9m nel 2018), nonché degli altri oneri e proventi operativi, pari ad Euro 115,4m nel 2019 (da Euro 28,6m nel 2018). Le rettifiche nette per rischio di credito ammontano ad Euro 744,1m nel 2019 in aumento di oltre il 16% rispetto al valore registrato nel 2018 (pari a Euro 638,3m).

Gli oneri operativi ammontano alla fine del 2019 a Euro 2.470,5m e sono principalmente costituiti da spese per il personale per Euro 1.561,3m e altre spese amministrative per Euro 932,3m. Rispetto al dato del 2018 (Euro 2.424,1m), gli oneri operativi mostrano una riduzione di ca. il 2%.

Alla luce dei risultati di cui sopra e al netto delle imposte di competenza dell'esercizio e del risultato di pertinenza di terzi, UBI Banca ha concluso l'esercizio al 31 dicembre 2019 conseguendo un utile netto pari ad Euro 251,2m (*versus* un utile di oltre Euro 425,6m raggiunto nell'esercizio precedente).

Stato Patrimoniale Consolidato di UBI Banca

<b>Attivo (€m)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	735,2	694,8
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.463,5	1.758,7
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	405,7	428,0
b) attività finanziarie designate al fair value	11,0	10,3
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.046,8	1.320,5
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	10.726,2	12.221,6
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	102.798,6	101.736,3
a) crediti verso banche	10.065,9	11.921,3
b) crediti verso clientela	92.732,7	89.815,0
Derivati di copertura	44,1	35,1
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	97,4	547,0
Partecipazioni	254,1	287,4
Attività materiali	1.965,2	2.298,1
Attività immateriali	1.729,7	1.739,9
di cui: avviamento	1.465,3	1.465,3
Attività fiscali	4.210,4	3.740,0
a) correnti	1.376,6	1.084,4
b) anticipate	2.833,8	2.655,6
- di cui alla Legge 214/2011	1.805,0	1.794,3
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	3,0	265,4
Altre attività	1.278,7	1.201,0
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>125.306,2</b>	<b>126.525,3</b>

Fonte: "UBI Banca: prospetti e schemi consolidati al 31.12.2019" e "UBI Banca: prospetti e schemi consolidati al 31.12.2018".

Il totale dell'attivo di UBI Banca al 31 dicembre 2019 si attesta ad Euro 126.525,3m registrando un lieve incremento (1%) rispetto al dato dell'esercizio precedente (pari a Euro 125.306,2m). Esso è costituito principalmente da:

- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato per Euro 101.736,3m (in riduzione di ca. l'1% rispetto al 2018) che si compongono, a loro volta, di crediti verso clientela per Euro 89.815,0m e crediti verso banche per Euro 11.921,3m. Per quanto concerne i crediti deteriorati, alla fine dell'esercizio 2019 l'ammontare lordo rappresenta il 7,8% del totale dei crediti lordi verso clientela (in calo rispetto al dato registrato alla fine dell'esercizio 2018 pari al 10,42%);
- Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva per Euro 12.221,6m, in aumento rispetto all'ammontare del 31 dicembre 2018 (pari a Euro 10.726,2m);
- Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico per Euro 1.758,7m *versus* Euro 1.463,5m del 31 dicembre 2018;
- Attività materiali per Euro 2.298,1m, in incremento di ca. il 17% rispetto al 2018 (Euro 1.965,2m) per effetto, principalmente, dell'introduzione, a partire dal 1 gennaio 2019, dell'IFRS 16 e della conseguente rilevazione delle migliorie sui beni di terzi tra le attività materiali ad incremento del valore del diritto d'uso al quale si riferiscono;
- Attività immateriali per Euro 1.739,9m (sostanzialmente invariate rispetto all'esercizio precedente), costituite, a loro volta, prevalentemente da avviamento (pari ad Euro 1.465,3m in entrambi gli esercizi);
- Attività fiscali per Euro 3.740,0m (in diminuzione rispetto al dato del 2018 pari a Euro 4.210,4m) e composte da attività fiscali correnti per Euro 1.084,4m e da attività fiscali anticipate per Euro 2.655,6m;
- Altre componenti dell'attivo per complessivi Euro 3.030,6m, tra cui si annoverano:



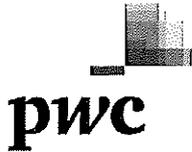
- cassa e disponibilità liquide per Euro 694,8m, in riduzione rispetto al dato del 2018 pari a Euro 735,2m;
- derivati di copertura per Euro 35,1m, in riduzione rispetto al dato del 2018 pari a Euro 44,1m;
- adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica per Euro 547,0m, in aumento rispetto al dato del 2018 pari a Euro 97,4m;
- partecipazioni per Euro 287,4m, in aumento rispetto al dato del 2018 pari a Euro 254,1m;
- attività non correnti e gruppi in via di dismissione per Euro 265,4m, in aumento rispetto al dato del 2018 pari a Euro 3,0m;
- da ultimo, altre attività per Euro 1.201,0m, in riduzione rispetto al dato del 2018 pari a Euro 1.278,7m.

<b>Passivo e patrimonio netto (€m)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	109.445,7	109.795,0
a) debiti verso banche	17.234,6	14.368,0
b) debiti verso clientela	68.421,4	72.577,3
c) titoli in circolazione	23.789,7	22.849,8
Passività finanziarie di negoziazione	411,0	555,3
Passività finanziarie designate al fair value	105,8	197,6
Derivati di copertura	110,8	386,8
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	74,3	145,2
Passività fiscali	162,3	170,9
Passività associate ad attività in via di dismissione e altre passività	3.092,9	2.738,1
Trattamento di fine rapporto del personale	306,7	289,6
Fondi per rischi e oneri	505,2	489,5
Riserve e tecniche	1.877,4	2.210,3
Riserve da valutazione	(298,6)	(79,9)
Riserve	2.923,6	3.207,8
Sovrapprezzi di emissione	3.294,6	3.294,6
Capitale	2.843,2	2.843,2
Azioni proprie (-)	(25,1)	(28,1)
Utile (perdita) di periodo (+/-)	425,6	251,2
<b>Patrimonio netto di pertinenza della capogruppo</b>	<b>9.163,3</b>	<b>9.488,7</b>
<b>Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)</b>	<b>50,8</b>	<b>58,2</b>
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>125.306,2</b>	<b>126.525,3</b>

Fonte: "UBI Banca: prospetti e schemi consolidati al 31.12.2019" e "UBI Banca: prospetti e schemi consolidati al 31.12.2018".

Le passività di UBI Banca al 31 dicembre 2019 sono costituite principalmente da:

- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato per Euro 109.795,0m, in aumento rispetto all'ammontare del 2018 pari a Euro 109.445,7m. Alla fine del 2019, le passività in parola sono composte da debiti verso clientela per Euro 72.577,3m, da titoli in circolazione per Euro 22.849,8m e da debiti verso banche per Euro 14.368,0m;
- Passività associate ad attività in via di dismissione Euro 2.738,1m, in diminuzione rispetto al dato del 2018 (pari a Euro 3.092,9m);
- Riserve tecniche derivanti dall'esercizio dell'attività assicurativa per Euro 2.210,3m, in aumento rispetto all'ammontare del 2018 (pari a Euro 1.877,4m);
- Trattamento di fine rapporto del personale per Euro 289,6m e fondo per rischi e oneri per Euro 489,5m *versus*, rispettivamente, Euro 306,7m e a Euro 505,2m del 2018;
- Altre componenti del passivo pari complessivamente ad Euro 1.455,8m, tra cui:



- passività finanziarie di negoziazione per Euro 555,3m, in aumento rispetto al dato del 2018 (pari a Euro 411,0m);
- derivati di copertura per Euro 386,8m, in aumento rispetto all'ammontare del 2018 (pari a Euro 110,8m);
- passività finanziarie designate al *fair value* per Euro 197,6m, in aumento rispetto al dato dell'esercizio precedente (pari a Euro 105,8m);
- passività fiscali per Euro 170,9m *versus* Euro 162,3m del 2018;
- da ultimo, adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica per Euro 145,2m, in aumento rispetto al dato del 2018 (pari a Euro 74,3m).

Il patrimonio netto consolidato di UBI Banca al 31 dicembre 2019 risulta pari a Euro 9.546,9m, comprensivo del patrimonio netto di pertinenza di terzi pari ad Euro 58,2m. Il patrimonio netto di pertinenza della capogruppo ammonta, dunque, complessivamente a Euro 9.488,7m ed è principalmente costituito da:

- Capitale sociale per Euro 2.843,2m;
- Sovrapprezzo di emissione per Euro 3.294,6m e altre riserve per Euro 3.127,9m;
- Azioni proprie per Euro 28,1m;
- Utile netto di periodo, pari a Euro 251,2m.

Infine, al 31 dicembre 2019, il CET1 *Ratio* di UBI Banca si attesta al 12,3% (*fully loaded*) rispetto all'11,3% del 31 dicembre 2018, mentre il Total Capital *Ratio* risulta pari al 15,9% (*fully loaded*) in incremento di ca. 250 bps rispetto al dato dell'esercizio precedente (13,4%).

### **2.3. Dati Prospettici**

Le Proiezioni di UBI Banca illustrate nel prosieguo sono state divulgate alla comunità finanziaria in data 17 febbraio 2020.

Di seguito le principali grandezze economico-patrimoniali attese per l'ultimo anno della previsione (2022), confrontate con le medesime grandezze in essere per l'esercizio conclusosi al 31 dicembre 2019.

Principali dati economico - patrimoniali			
€m	2019 A	2022 E	CAGR 2019-22
Proventi operativi	3.637,9	3.675,0	0,3%
di cui margine di interesse (%)	47,4%	45,7%	
di cui commissioni nette (%)	45,7%	47,6%	
Oneri operativi	(2.368,5)	(2.235,0)	(1,9%)
di cui spese per il personale	(1.427,7)	(1.361,0)	(1,6%)
di cui altre spese amministrative	(603,0)	(517,0)	(5,0%)
Cost/Income (%)	62,1%	58,1%	(2,2%)
Utile netto stated	251,2	665,0	38,3%
Utile netto normalizzato	352,9	665,0	23,5%
ROTE normalizzato (%)	4,7%	8,3%	20,9%
Raccolta totale (€mld)	196,0	209,0	2,2%
di cui raccolta diretta	95,0	93,0	(0,7%)
di cui raccolta indiretta e bancassurance	73,0	88,0	6,4%
Crediti netti verso la clientela (€mld)	83,7	83,7	-
di cui in bonis	79,5	81,0	0,6%
Incidenza crediti deteriorati lordi (%)	7,8%	5,2%	(12,6%)
Copertura crediti deteriorati lordi (inclusi stralci)	50,9%	51,5%	0,4%
Rettifiche nette su crediti verso la clientela	(738,4)	(387,0)	(19,4%)
Costo del credito (bps)	87	46	(19,1%)
CET 1 ratio (%)	12,3%	12,5%	0,4%
Texas ratio (%)	55,6%	32,6%	(16,3%)
RWA	58.086,3	61.527,0	1,9%
Patrimonio netto tangibile	7.498,0	8.056,0	2,4%

Fonte: "UBI Banca: presentazione Piano Industriale 2022".

Sulla base delle attese del Management di UBI Banca, sono attesi per il 2022:

- proventi operativi in lieve crescita a Euro 3.675,0m (CAGR 2019-22: +0,3%) con una composizione che riflette un margine d'interesse in leggera flessione (CAGR 2019-22: -0,9%) più che compensata dalla crescita delle commissioni nette (CAGR 2019-22: +1,7%), e
- oneri operativi in contrazione a Euro 2.235,0m (CAGR: 2019-2022: -1,9%).

Per effetto delle dinamiche attese dei proventi e degli oneri operativi, UBI Banca prevede di conseguire una riduzione del *Cost/Income Ratio* (esclusi i contributi di sistema) dal 62,1% del 2019 al 58,1% del 2022.

Inoltre, il Management dell'Emittente prevede rettifiche su crediti in riduzione a Euro 387,0m nel 2022, da Euro 738,4m del 2019 (che comprendevano le maggiori rettifiche legate alle cessioni massive).

Sulla base delle stime del Management di UBI Banca, l'utile netto d'esercizio al 2022 è atteso attestarsi a Euro 665,0m, rispetto a Euro 251,2m del 2019 (Euro 353m al netto delle poste non ricorrenti), determinando il raggiungimento di un ROTE normalizzato dell'8,3% alla fine del periodo della previsione.

Per quanto concerne la remunerazione agli azionisti, si prevede il mantenimento di un *Pay-out Ratio* medio del 40% nell'orizzonte di piano, coerente con il mantenimento di un *CET1 Ratio* al 12,5% alla



fine di ciascun anno, con la possibilità di incrementare il dividendo in caso di CET1 *Ratio* superiore al 12,5%.

Si segnala che eventuali incongruenze fra dati economico-patrimoniali afferenti all'esercizio 2019 presentati nella sezione 2.2 e nella presente sezione sono dovute esclusivamente alla diversa riclassifica degli stessi eseguita dal Management di UBI Banca.

### **3. LA STIMA DEL *FAIR VALUE* DELLE AZIONI DELL'EMITTENTE**

#### **3.1. Premessa**

Oggetto della presente Relazione sono n. 1.144.285.146 azioni ordinarie UBI Banca (inclusive delle azioni proprie), oggetto dell'Offerta e costituenti, alla data odierna, l'intero capitale sociale di UBI Banca. Ciò significa che:

- L'oggetto della valutazione è rappresentato dal numero totale di azioni che, complessivamente considerate, costituiscono l'intero capitale sociale di UBI Banca e non dalla singola azione;
- La prospettiva da adottare nella valutazione coincide con quella di un soggetto che acquisisca il totale delle azioni ordinarie di UBI Banca. Tale prospettiva deve considerare la società oggetto di valutazione in un'ottica di funzionamento e *stand alone*, prescindendo, pertanto da specifiche sinergie realizzabili da un determinato acquirente attraverso una possibile integrazione, ma comunque tenendo conto del valore ad esse attribuibile da un operatore di mercato in ipotesi di acquisizione.

In base all'incarico ricevuto, la finalità della presente Relazione consiste nell'espressione di un parere autonomo ed indipendente, avuto riguardo alle disposizioni dell'art. 2343-ter del codice civile e, quindi, volto a verificare che il valore del bene oggetto del conferimento non sia inferiore a quello ad esso attribuito ai fini dell'aumento di capitale, comprensivo di sovrapprezzo. Scopo della stima è evitare che, attraverso una sopravvalutazione dei beni conferiti, il patrimonio della società conferitaria risulti artificialmente incrementato. Va tuttavia considerata anche la sostanza economica dell'Offerta che rappresenta un'offerta per l'acquisizione della totalità delle azioni di UBI Banca. In tale tipologia di operazioni, il conferimento avviene a fronte del corrispettivo offerto dall'acquirente che deve rappresentare un'adeguata contropartita per i soggetti potenziali conferenti, pena la non adesione all'Offerta. Pertanto, se è generalmente accettato che le stime ai fini di conferimento siano ispirate al principio di prudenza, badando soprattutto all'accertamento dei valori in atto, e limitando il riconoscimento di componenti aventi carattere potenziale, nell'ambito di offerte pubbliche di scambio, la prudenza deve tenere conto del fatto che il conferimento ha luogo solo se il corrispettivo offerto è giudicato conveniente da entrambe le parti (offerente/conferitaria e azionisti/conferenti). Pertanto, la prudenza deve essere intesa come la verifica che il prezzo riconosciuto nell'ambito dell'Offerta sia un valore recuperabile, sulla base delle informazioni disponibili e secondo aspettative ragionevolmente condivisibili, a prescindere da benefici specifici che potranno derivare dall'integrazione, ovvero,



quindi, che il corrispettivo esprima il valore recuperabile per un generico *market participant* che acquisisse la totalità delle azioni UBI Banca.

Di conseguenza, in forza di quanto sopra, le analisi di valore sono state svolte prescindendo dalle sinergie nette e costi di integrazione specifici comunicati da ISP, ritenendo opportuno riflettere, invece, i premi mediamente pagati in operazioni similari.

### **3.2. Scelta delle metodiche della valutazione**

I metodi di stima del capitale economico delle aziende si possono ricondurre concettualmente alle seguenti tipologie:

- Metodi basati sui dividendi attesi dall'investimento (metodo del *Dividend Discount Model*);
- Metodi basati sul ritorno finanziario atteso dall'investimento, cioè sui flussi di cassa che esso è atto a generare nel futuro, dal momento attuale alla sua completa liquidazione (metodo dei flussi di cassa attualizzati o *Discounted Cash Flow Method* o "DCF");
- Metodi basati sui redditi che l'investimento è atto a produrre nel futuro (metodo reddituale);
- Metodi basati sul "valore patrimoniale" odierno (metodo patrimoniale o metodo patrimoniale complesso);
- Metodologie che uniscono i principi essenziali dei procedimenti reddituali e patrimoniali (metodo misto patrimoniale – reddituale, *Economic Profit*);
- Analisi comparativa di aziende simili (Metodo dei Multipli di Borsa, Metodo dell'Analisi di Regressione e Metodo dei Multipli delle Transazioni Comparabili);
- Metodo delle Quotazioni di Borsa e dei *Target Price* degli analisti (considerati rilevanti per le aziende quotate).

La dottrina aziendalistica e la prassi professionale concordano nel ritenere che la scelta del criterio valutativo risulti in funzione della finalità dell'operazione che ha richiesto la valutazione, della natura della società, del settore di attività di appartenenza e della quantità e qualità delle informazioni a disposizione.

La scelta delle metodologie per esprimere il *fair value* delle azioni di UBI Banca è stata effettuata considerando la finalità dell'incarico, la natura dell'attività dell'Emittente, il contesto complessivo di riferimento nonché le informazioni effettivamente disponibili.

Nella fattispecie, le analisi sono state sviluppate esclusivamente sulla base di informativa di natura pubblica. Sono stati tenuti in considerazione i risultati raggiunti storicamente a livello economico e patrimoniale di UBI Banca, i Dati Prospettici, le previsioni elaborate dagli analisti finanziari sulla futura *performance* di UBI Banca, nonché le Quotazioni di Borsa. Sulla base di tali informazioni, nello sviluppo delle nostre analisi, si è ritenuto opportuno utilizzare una pluralità di criteri.

In particolare, sono stati considerati:



- Il metodo delle Quotazioni di Borsa;
- Il metodo dei Multipli di Borsa;
- Il metodo dell'Analisi di Regressione;
- Il metodo dei *Target Price*; e
- Il metodo del *Dividend Discount Model* nella variante dell'*Excess Capital* (di seguito, anche "DDM").

L'individuazione del *fair value* delle Azioni dell'Emittente è stata effettuata in ottica "*ex dividend*" in conseguenza della tempistica dell'operazione che verrà eseguita dopo lo stacco del dividendo. Alle risultanze ottenute mediante l'applicazione dei criteri selezionati è stato, dunque, decurtato il *dividend per share* di UBI Banca pari ad Euro 0,130 (comunicato al mercato in data 10 febbraio 2020).

Inoltre, avuto riguardo alla sostanza economica della prospettata operazione nel suo complesso che, come illustrato, rappresenta un'offerta per l'acquisizione della totalità del capitale sociale dell'Emittente, si è ritenuto opportuno aggiungere, laddove applicabile, al *fair value* calcolato in una prospettiva *stand alone* un premio di controllo per tener conto del sovrappiù di valore generabile in capo all'azionista di maggioranza, quantificato sulla base di evidenze empiriche di operazioni similari e di studi desunti dalla dottrina.

Si fornisce, nel prosieguo, una breve descrizione delle metodologie di valutazione utilizzate nonché dell'applicazione delle stesse.

### **3.3. Il metodo delle Quotazioni di Borsa**

Il Metodo delle Quotazioni di Borsa consiste nel riconoscere alle azioni di una società un valore pari a quello attribuitogli dal mercato borsistico nel quale tali azioni sono negoziate.

Secondo tale metodo, i corsi di Borsa di titoli azionari liquidi di società quotate in mercati efficienti rappresentano un indicatore affidabile del valore di una società, in quanto tendono a riflettere tutte le informazioni pubbliche relative alla società stessa. Il livello delle quotazioni esprime il risultato di un sistematico processo di negoziazione degli operatori di mercato che riflette la loro visione in merito ai profili di redditività, solidità patrimoniale, rischiosità e crescita prospettica della società oggetto di valutazione.

In tale ambito, i corsi azionari di una società si ritengono significativi quando i mercati di riferimento sono caratterizzati da un alto livello di efficienza, la liquidità dei titoli è elevata e quando l'arco temporale di riferimento è tale da neutralizzare possibili eventi di carattere eccezionale che generano fluttuazioni di breve periodo o tensioni speculative.

Nel caso specifico, si è ritenuto di applicare la metodica suddetta facendo riferimento:

- alla media dei prezzi di chiusura delle azioni di UBI Banca rispettivamente nell'ultimo mese e negli ultimi tre mesi antecedenti la data del 17 febbraio 2020, data di avvenuta comunicazione del lancio dell'Offerta. La scelta di tale orizzonte temporale deriva dalla volontà di incorporare



nella valutazione informazioni sufficientemente aggiornate sul quadro dell'azienda e sulle tendenze di fondo dei mercati finanziari di riferimento;

- all'applicazione di un premio di controllo alle risultanze dei calcoli dei corsi di borsa negli orizzonti sopra descritti, al fine di tenere in considerazione che tali prezzi esprimono una valorizzazione delle azioni relativa a pacchetti di minoranza. Tale premio è stato considerato al netto di una decurtazione riferibile all'attuale incertezza della situazione congiunturale e all'elevata volatilità dei valori di mercato dei titoli azionari osservata nel corso dell'ultimo mese.

### 3.4. Il metodo dei Multipli di Borsa

Il metodo dei multipli, nella sua variante dei multipli di mercato, si fonda sull'analisi delle quotazioni borsistiche riferite ad un campione selezionato di società operanti nel settore di riferimento (società quotate comparabili) e sulla successiva applicazione dei multipli, evidenziati da tale analisi, alle corrispondenti grandezze della società oggetto di valutazione.

I multipli sono ottenuti quale rapporto tra la capitalizzazione di Borsa delle società comparabili e le grandezze reddituali, patrimoniali e finanziarie ritenute significative ad esse relative.

Lo schema di applicazione di tale approccio di valutazione si articola nei seguenti punti:

- Identificazione delle società comparabili: l'appropriata selezione del campione di società comparabili rappresenta uno dei passi principali alla base di tale metodologia. La significatività dei risultati è strettamente dipendente dall'omogeneità del campione. Nella selezione delle società comparabili si è soliti tener conto di vari fattori, tra i quali, il settore di riferimento, il rischio dell'attività, la dimensione della società, la diversificazione geografica, la redditività, l'attendibilità dei dati finanziari e l'intensità di scambio dei titoli nel mercato azionario.
- Definizione dell'intervallo temporale di riferimento: la determinazione dell'intervallo temporale di riferimento ha solitamente il fine di neutralizzare eventi di carattere eccezionale, fluttuazioni di breve periodo e tensioni speculative; nel contempo, ha il compito di riflettere le informazioni rese disponibili al mercato. Questa fase implica, in particolare, la scelta fra l'utilizzo di una media relativa ad un determinato intervallo temporale e l'applicazione di un valore puntuale. Nel caso di specie si è fatto riferimento alla media dei prezzi di borsa dell'ultimo mese e degli ultimi tre mesi anteriori alla data di emissione della Relazione, al fine di riflettere nella valutazione le attuali tendenze dei mercati finanziari di riferimento.
- Determinazione dei multipli ritenuti più significativi: sussistono numerosi rapporti che possono essere utilizzati per l'applicazione del criterio dei multipli di mercato. La scelta dei multipli più significativi avviene solitamente sulla base delle caratteristiche del settore e del campione in esame.



- Applicazione dei multipli alle società in esame: i multipli ottenuti dall'analisi del campione di confronto sono applicati alle corrispondenti grandezze reddituali, patrimoniali e finanziarie della società oggetto di valutazione.

Ai fini dello sviluppo di tale metodologia si è deciso di fare riferimento al multiplo Prezzo/Utili netti previsionali ("P/E"). Tale multiplo rappresenta un indicatore comunemente accettato ed utilizzato sia a livello nazionale sia a livello internazionale ed è in linea con la prassi professionale in sede di valutazione di istituti bancari.

Stante la disponibilità di Dati Prospettici, il multiplo P/E è stato applicato sull'utile netto atteso di pertinenza del Gruppo UBI Banca al 2022.

### 3.5. Il metodo dell'Analisi di Regressione

Il metodo dell'Analisi di Regressione (di seguito, anche "*Value Map*") stima il capitale economico dell'azienda oggetto di valutazione sulla base della correlazione esistente tra la redditività prospettica del capitale ed il relativo premio o sconto espresso dai prezzi di Borsa rispetto al patrimonio netto per un campione di società comparabili quotate.

Tale criterio consiste nell'analisi della relazione esistente fra la redditività di una società (espressa, nel caso specifico, in termini di *Return on Average Tangible Equity*, di seguito "ROATE") attesa dal mercato ed il rapporto tra la capitalizzazione di mercato ed il valore di patrimonio netto tangibile per un campione di società quotate comparabili (multiplo "P/TBV"). Questa relazione può essere approssimata tramite una regressione dei dati riguardanti il ROATE ed il multiplo P/TBV per un campione significativo di società. Calcolati i parametri di questa relazione, se ritenuti statisticamente significativi, possono essere applicati al ROATE prospettico ed al patrimonio netto tangibile dell'azienda oggetto della valutazione per derivarne il valore teorico di mercato.

L'applicazione del metodo dell'Analisi di Regressione si articola nelle seguenti fasi:

- Determinazione del campione di società su cui effettuare l'Analisi di Regressione;
- Determinazione dell'intervallo temporale di riferimento per il ROATE;
- Calcolo del ROATE e del multiplo P/TBV per le società incluse nel campione;
- Scelta del tipo di regressione statistica da applicare;
- Determinazione del ROATE e del patrimonio netto tangibile della banca oggetto di valutazione;
- Applicazione, se statisticamente significativi, dei parametri della regressione statistica ai fini della determinazione di un valore di mercato indicativo per la banca oggetto di valutazione.

Come anticipato, in considerazione delle specificità operative e di *business* di UBI Banca, la *Value Map* è stata applicata, dunque, ponendo in relazione il multiplo P/TBV con il ROATE.



Alla luce della disponibilità di previsioni economico-patrimoniali future relative alle società comparabili selezionate ed a UBI Banca, la retta di regressione è stata costruita prendendo a riferimento il multiplo P/TBV atteso al 2021 e il ROATE atteso al 2022.

Anche ai fini dell'Analisi di Regressione si è fatto riferimento alla media dei prezzi di borsa rispettivamente dell'ultimo mese e degli ultimi tre mesi anteriori alla data di emissione della Relazione, al fine di riflettere nella valutazione le attuali tendenze dei mercati finanziari di riferimento.

### **3.6. Il metodo dei Target Price**

La caratteristica principale di tale metodologia risiede nella possibilità di individuare il valore attribuibile alle aziende oggetto di valutazione, ritenuto ragionevole dal mercato ed espresso in ricerche pubblicate da uffici studio di operatori specializzati.

In particolare, sono stati considerati gli studi di case di investimento pubblicati post divulgazione dei dati di consuntivo al 31 dicembre 2019, nonché precedenti alla comunicazione al mercato del lancio dell'Offerta.

### **3.7. Il metodo del Dividend Discount Model nella variante dell'Excess of Capital**

Il DDM assume che il valore del capitale economico di una banca sia pari alla somma di:

- Valore attuale dei flussi di cassa futuri generati nell'orizzonte temporale prescelto e distribuibili agli azionisti senza incidere sul livello di patrimonializzazione necessario a mantenere lo sviluppo futuro atteso; e
- Valore attuale del "Valore Terminale", ovvero il valore della banca al termine del periodo di previsione analitica dei flussi.

La metodologia del DDM stima pertanto il valore del capitale economico di una banca sulla base della seguente formula:

$$W = DIVa + VTa$$

dove:

- W: rappresenta il valore della banca oggetto di valutazione;
- DIVa: rappresenta il valore attuale dei dividendi attesi futuri distribuibili agli azionisti in un individuato orizzonte temporale, mantenendo un livello soddisfacente di patrimonializzazione;
- VTa: rappresenta il valore attuale del Valore Terminale della banca.

La metodologia del DDM è stata applicata sulla base di:

- Patrimonio netto e requisiti patrimoniali di UBI Banca al 31 dicembre 2019;



- Flussi economici, patrimoniali e attività ponderate per il rischio per il periodo 2020-2022 desunti dai Dati Prospettici.

La metodologia del DDM prevede le seguenti fasi:

Fase 1. Identificazione dei flussi economici futuri e dell'arco temporale di riferimento

Ai fini della determinazione dei flussi economici per il periodo 2020-2022, si è fatto riferimento ai Dati Previsionali di UBI Banca.

Inoltre, per la stima dei massimi flussi di cassa distribuibili, è stato definito il livello minimo di patrimonializzazione necessario a garantire l'operatività della banca, quantificato in un CET 1 *Ratio* Target del 13,9% pari alla media dei CET 1 *Ratio* desunti dal campione di banche comparabili utilizzato per la stima del tasso di attualizzazione nonché per l'applicazione delle metodiche della valutazione dei multipli di borsa e dell'Analisi di Regressione illustrate precedentemente.

Fase 2. Determinazione del tasso di attualizzazione

Il tasso di attualizzazione dei flussi ("costo del capitale proprio") corrisponde al tasso di rendimento dei mezzi propri richiesto dagli investitori/azionisti per investimenti con analoghe caratteristiche di rischio ( $K_e$ ) ed è stato calcolato sulla base del *Capital Asset Pricing Model*, secondo la seguente formula:

$$K_e = R_f + \beta \times (R_m - R_f) + \alpha$$

dove:

- $R_f$ : rappresenta il "*risk-free rate*", ovvero il tasso di rendimento di investimenti privi di rischio (nel caso in oggetto, si è fatto riferimento al valore puntuale del rendimento lordo dei BTP italiani decennali rilevato in data 10 marzo 2020, pari all'1,4%);
- $\beta$ : rappresenta il fattore di correlazione tra il rendimento effettivo di un'azione ed il rendimento complessivo del mercato di riferimento (misurando la volatilità del titolo rispetto al portafoglio di mercato). Il fattore  $\beta$  applicato è pari a 1,3 ed è stato determinato sulla base dei dati storici rivenienti da un campione di società italiane ed europee quotate operanti nel settore bancario. Il periodo di osservazione per la determinazione del fattore  $\beta$  è di 5 anni, dalla data del 10 marzo 2020, e la frequenza della rilevazione è mensile;
- $R_m - R_f$ : rappresenta il "*market premium*", ovvero il premio per il rischio dell'investimento in azioni rispetto ad un investimento "*risk-free*" (nel caso di specie, il premio al rischio applicato è pari al 5,7%);
- $\alpha$ : rischio realizzativo. Si tratta di un coefficiente addizionale al fine di considerare la rischiosità connessa al raggiungimento degli obiettivi prefissati dei Dati Previsionali di UBI Banca. Lo stesso è stato stimato pari all'1,7%.

Tramite l'applicazione della metodologia esposta, il tasso di sconto ottenuto è pari al 10,2%.



### Fase 3. Calcolo del Valore Terminale

Il Valore Terminale è stato calcolato attraverso l'applicazione della formula di Gordon, ipotizzando un tasso di crescita di lungo periodo pari all'1,5%, assunto pari al tasso di inflazione attesa nel lungo termine per l'Italia (fonte: *International Monetary Fund*) ed un  $K_e$  pari al 10,2% come sopra menzionato.

Sommando al Valore Terminale il valore dei flussi distribuibili agli azionisti per il periodo 2020 - 2022, si è determinato il *fair value* di UBI Banca.

#### **4. SINTESI DEI RISULTATI RIVENIENTI DALL'APPLICAZIONE DELLE METODOLOGIE DI VALUTAZIONE**

A seguito dell'applicazione delle metodologie di valutazione selezionate, l'intervallo di valori per azione dell'Emittente (*ex dividend*, e incluso il premio di controllo) è compreso tra Euro 3,447 e Euro 4,498. Pertanto, si conferma che il *fair value* di UBI Banca, riferito a ciascuna azione di quest'ultima (*ex dividend*, e incluso il premio di controllo) non è inferiore a Euro 3,447.



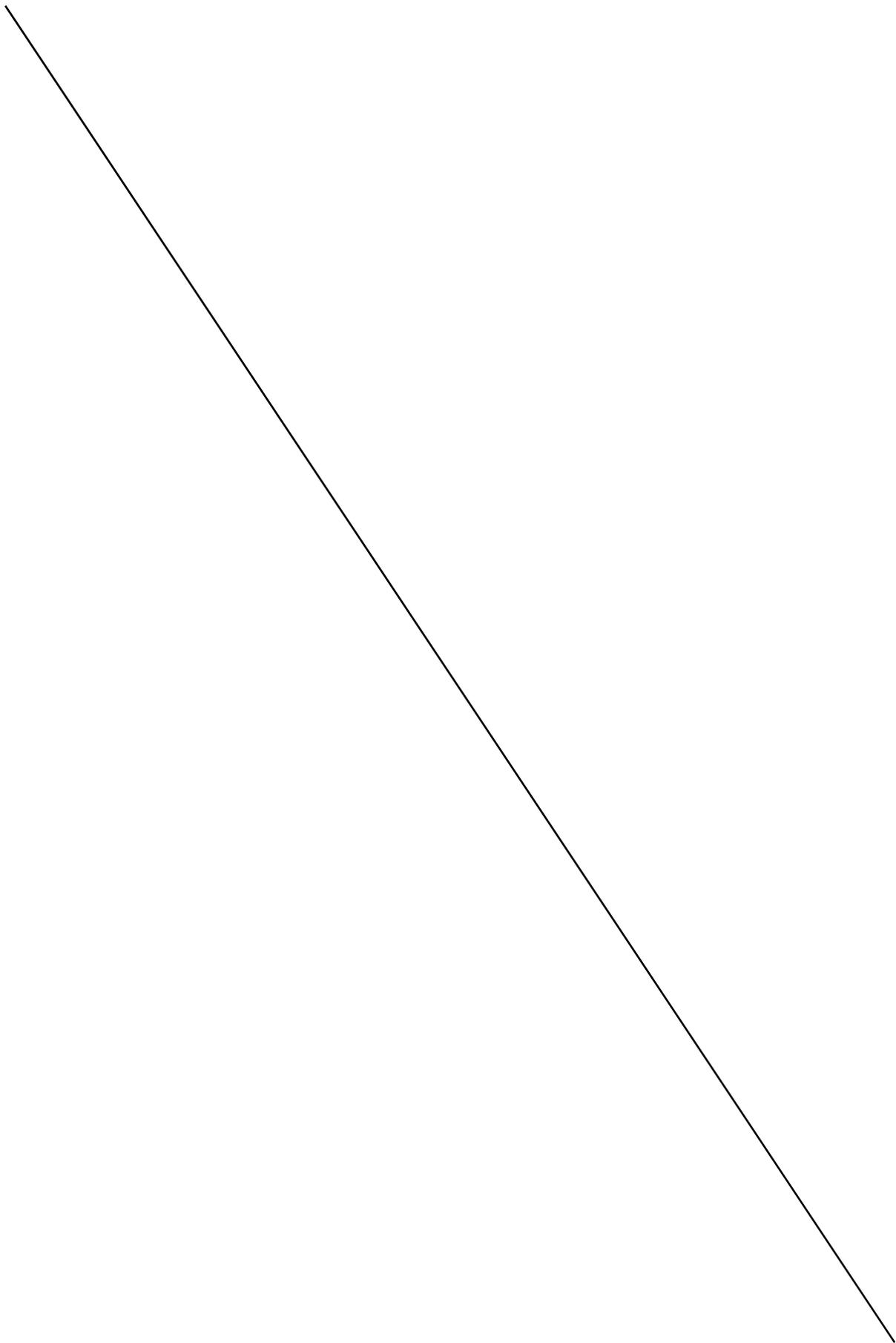
## 5. CONCLUSIONI

Tenuto conto delle finalità dell'Incarico riportate al paragrafo 1.1, delle ipotesi e limitazioni di cui al paragrafo 1.5, delle difficoltà di valutazione di cui al paragrafo 1.8 ed in considerazione dei risultati raggiunti con l'applicazione delle metodiche della valutazione riepilogate precedentemente, si ritiene di poter concludere che il *fair value* per azione di UBI Banca alla data del 17 febbraio 2020 è compreso tra Euro 3,447 ed Euro 4,498. Pertanto, si conferma che il *fair value* per ciascuna azione dell'Emittente (*ex dividend* e incluso il premio di controllo) oggetto di possibile conferimento nell'ambito dell'Aumento di Capitale a servizio dell'Offerta non è inferiore a Euro 3,447, estremo inferiore dell'intervallo identificato.

Milano, 13 marzo 2020

PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A.

  
Gian Luca Di Martino  
(Partner)





Milano, 31 Marzo 2020

Spettabile  
Intesa Sanpaolo S.p.A.  
Piazza San Carlo 156  
10121 Torino

**Relazione ex art. 2343-ter, lettera b) del codice civile con riferimento a massime n. 1.144.285.146 azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. oggetto di possibile conferimento in natura nell'ambito dell'Offerta Pubblica di Scambio volontaria totalitaria promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 17 febbraio 2020, ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 4, del D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato - *Addendum***

Egregi Signori,

In esecuzione dell'incarico conferitoci da Intesa Sanpaolo S.p.A. (di seguito "ISP" o l'"Offerente"), in data 13 marzo 2020 abbiamo emesso la relazione ("Relazione") ex art. 2343-ter, lettera b) del codice civile avente ad oggetto il *fair value* della partecipazione costituita da massime n. 1.144.285.146 azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. (di seguito, l'"Emittente" o "UBI Banca"), ossia la totalità delle azioni che compongono il capitale sociale di UBI Banca ivi incluse le azioni proprie detenute dall'Emittente, oggetto di possibile Conferimento nell'ambito dell'Offerta Pubblica di Scambio volontaria totalitaria annunciata da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 17 febbraio 2020 (l'"Offerta"). La Relazione è da intendersi qui integralmente richiamata e costituisce parte integrante e sostanziale della presente lettera.

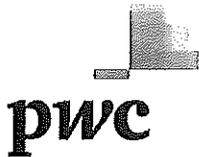
ISP ha richiesto di emettere il presente *addendum* ("Addendum") avente ad oggetto la stima del possibile impatto del mancato (della proroga del) pagamento del dividendo sull'utile 2019 da parte di UBI Banca, in un momento successivo alla chiusura dell'Offerta, sul *fair value* per azione di UBI Banca alla data del 17 febbraio 2020 (scenario *cum dividend*).

Tenuto conto delle finalità dell'incarico riportate al paragrafo 1.1, delle ipotesi e limitazioni di cui al paragrafo 1.5, delle difficoltà di valutazione di cui al paragrafo 1.8 della Relazione, qui integralmente richiamata, ed in considerazione dei risultati raggiunti con l'applicazione delle metodiche della valutazione nella stessa riepilogate, si ritiene di poter concludere che il *fair value* per azione di UBI

---

**PricewaterhouseCoopers Advisory SpA**

Sede legale: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 02667201 Fax 0266720501 Cap. Soc. Euro 7.700.000,00 i.v. - C.F. e P.IVA e Iscrizione al Reg. Imp. Milano n° 03230150967 - Altri Uffici: Bari 70122 Via Abate Ginna 72 Tel. 0805640311 Fax 0805640349 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Borgo Pietro Wuhler 23 Tel. 0303697501 - Cagliari 09125 Viale Diaz 29 Tel. 0706848774 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 Fax 0552482899 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873431 Fax 0498734399 | Rubano 35030 Via Belle Pütte 36 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 0916256313 Fax 0917829221 | 90139 Via Roma 457 Tel. 0916752111 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 Fax 0521 781844 - Roma 00154 Largo Fochetti 28 Tel. 06570831 Fax 06570832536 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 0115773211 Fax 0115773299 - Trento 38121 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 Fax 0461239077 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422315711 Fax 0422315798 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 Fax 040364737 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001



Banca alla data del 17 febbraio 2020 è compreso tra Euro 3,447 ed Euro 4,498 (*ex dividend*) e tra Euro 3,577 ed Euro 4,628 (*cum dividend*). Pertanto, si conferma che il *fair value* per ciascuna azione dell'Emittente oggetto di possibile conferimento nell'ambito dell'Aumento di Capitale a servizio dell'Offerta non è inferiore a Euro 3,447 incluso il premio di controllo nello scenario *ex dividend* e a Euro 3,577 incluso il premio di controllo nello scenario *cum dividend*, estremi inferiori degli intervalli identificati.

Milano, 31 marzo 2020

PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gian Luca Di Martino'.

Gian Luca Di Martino  
(Partner)



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Via Vittor Pisani, 25  
20124 MILANO MI  
Telefono +39 02 6763.1  
Email it-fmauditaly@kpmg.it  
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

**Relazione volontaria della società di revisione indipendente sui metodi utilizzati dagli Amministratori di Intesa Sanpaolo S.p.A. per la determinazione del Rapporto di Scambio nell'ambito dell'OPS promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. sulla totalità delle azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A.**

*Al Consiglio di Amministrazione di  
Intesa Sanpaolo S.p.A.*

Siamo stati incaricati dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. (di seguito anche "Intesa Sanpaolo" oppure "ISP"), nell'ambito dell'offerta pubblica di scambio (di seguito anche l'"Offerta" o l'"OPS") promossa da ISP in data 17 febbraio 2020 sulla totalità delle azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A. (di seguito anche "UBI Banca" oppure "UBI"), di effettuare un *limited assurance engagement* sui metodi utilizzati dal Consiglio di Amministrazione di ISP (di seguito anche gli "Amministratori") per la determinazione del rapporto di scambio e delle modalità applicative degli stessi (di seguito anche i "Metodi").

I Metodi sono illustrati dagli Amministratori nell'allegata relazione illustrativa, approvata in data 17 marzo 2020 (di seguito anche la "Relazione degli Amministratori" o la "Relazione"), ai sensi dell'art. 70 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche (di seguito anche il "Regolamento Emittenti").

Sulla base di detti Metodi, gli Amministratori hanno determinato il rapporto di scambio come pari a n. 1,7000 azioni ordinarie di ISP di nuova emissione per ciascuna azione UBI portata in adesione all'Offerta (il "Rapporto di Scambio").

Il Consiglio di Amministrazione, al fine della determinazione del Rapporto di Scambio, si è avvalso del supporto dell'*advisor* Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (di seguito l'"Advisor").

La valutazione dei beni oggetto del conferimento è stata effettuata, ai sensi degli artt. 2440, comma 2, 2343-ter, comma 2, lett. b), e 2343-quater, del Codice Civile, da PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A. (di seguito "PwC"), la quale ha emesso in data 13 marzo 2020 la propria relazione di stima allegata alla Relazione degli Amministratori.



**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

Relazione volontaria della società di revisione indipendente sui metodi utilizzati dagli Amministratori di Intesa Sanpaolo S.p.A. per la determinazione del Rapporto di Scambio nell'ambito dell'OPS promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. sulla totalità delle azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A.

**Responsabilità degli Amministratori**

Gli Amministratori di Intesa Sanpaolo S.p.A. sono responsabili della predisposizione del paragrafo 8 della Relazione che individua i Metodi valutativi selezionati dagli Amministratori medesimi per la determinazione del Rapporto di Scambio e le modalità della loro applicazione (nell'ISAE 3000 Revised, il cd. "subject matter"). Sono altresì responsabili per quella parte del controllo interno che essi ritengono necessaria al fine di consentire la determinazione del Rapporto di Scambio che non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

**Ruolo della società di revisione**

E' nostra la responsabilità di esprimere in modo indipendente una conclusione circa l'adeguatezza, in quanto nel caso di specie ragionevoli e non arbitrari, dei Metodi individuati dagli Amministratori ai fini della determinazione del Rapporto di Scambio, illustrati nel paragrafo 8 della loro Relazione e la loro relativa applicazione, in conformità alla prassi valutativa e alla tecnica professionale, nazionale e internazionale, usualmente utilizzata in operazione di questa natura.

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri indicati nel principio *International Standards on Assurance Engagements – Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Information* ("ISAE 3000 Revised") emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board* ("IAASB") per gli incarichi che consistono in un *limited assurance engagement*. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire un livello di sicurezza (nell'ISAE 3000 Revised, la cd. "assurance") limitato, che i Metodi siano adeguati in quanto ragionevoli e non arbitrari nel caso di specie, e correttamente applicati ai fini della determinazione del Rapporto di Scambio nell'ambito dell'OPS. Pertanto, il nostro incarico ("*limited assurance engagement*") ha comportato un'estensione di lavoro inferiore a quella necessaria per lo svolgimento di un esame completo svolto secondo il medesimo ISAE 3000 Revised ("*reasonable assurance engagement*") e, conseguentemente, in conformità a quanto previsto da detto standard professionale, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di tale esame.

Nello svolgimento dell'incarico non abbiamo effettuato una valutazione economica delle società coinvolte nell'OPS. Tale valutazione è stata svolta esclusivamente dal Consiglio di Amministrazione con il supporto dell'*Advisor*.

La presente relazione è emessa su base volontaria e non rappresenta il parere previsto dagli art. 2441, comma 6, del Codice Civile e 158 del D.Lgs. 58/1998 (di seguito "TUIF") che ha ad oggetto il prezzo di emissione delle nuove azioni ISP nell'ambito dell'aumento di capitale al servizio dell'Offerta.



**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

Relazione volontaria della società di revisione indipendente sui metodi utilizzati dagli Amministratori di Intesa Sanpaolo S.p.A. per la determinazione del Rapporto di Scambio nell'ambito dell'OPS promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. sulla totalità delle azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A.

### **Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità**

In relazione all'incarico in oggetto, abbiamo rispettato i principi sull'indipendenza e gli altri principi etici del *Code of Ethics for Professional Accountants* emesso dall'*International Ethics Standards Board for Accountants*, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale.

KPMG S.p.A. applica l'*International Standard on Quality Control 1 (ISQC Italia 1)* e, di conseguenza, mantiene un sistema di controllo di qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

### **Metodi di determinazione del Rapporto di Scambio adottati dagli Amministratori**

Il Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A., anche sulla base dell'assistenza fornita dal proprio *Advisor* nella determinazione degli elementi economici dell'Offerta, ha determinato che, per ciascuna azione UBI Banca portata in adesione all'Offerta, ISP offrirà un corrispettivo unitario, non soggetto ad aggiustamenti, rappresentato da n. 1,7000 azioni ISP rivenienti da un apposito aumento di capitale al servizio dell'OPS.

Le valutazioni condotte dal Consiglio di Amministrazione di ISP sono riferite alle condizioni economiche e di mercato alla data del 14 febbraio 2020, corrispondente al giorno di borsa aperta antecedente alla data del 17 febbraio 2020 in cui Intesa Sanpaolo ha comunicato al mercato la decisione di promuovere l'Offerta ai sensi dell'art. 102, primo comma, TUIF e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti (di seguito, la "Comunicazione 102 TUIF").

In particolare, il Consiglio di Amministrazione di ISP ha ritenuto di utilizzare:

- quali metodologie principali di valutazione: (i) il metodo delle Quotazioni di Borsa, (ii) il metodo della regressione lineare tra i multipli del prezzo di borsa sul patrimonio netto tangibile di società comparabili quotate ed i rispettivi livelli di redditività prospettica e (iii) il metodo dei multipli di mercato nella variante del prezzo di borsa di società comparabili quotate sui relativi utili prospettici;
- quali metodologie di controllo: (i) il metodo dei prezzi *target* evidenziati dagli analisti di ricerca e (ii) il metodo del *dividend discount model* nella c.d. variante dell'*excess capital*.

La scelta degli Amministratori di utilizzare i metodi di mercato sopra evidenziati quali metodologie principali risiede nella circostanza che tali metodi esprimono il valore economico di ISP e di UBI Banca sulla base della capitalizzazione dei titoli negoziati su mercati azionari regolamentati, i cui prezzi riflettono il valore attribuito dagli investitori rispetto alle prospettive di crescita, profilo di rischio e generazione di utili, sulla base delle informazioni conosciute, e quindi idonei a rappresentare il valore economico delle società. Il riferimento ai prezzi di Borsa appare tanto più ragionevole allorché si è in presenza, come nel caso di specie, di società come ISP e UBI con elevata capitalizzazione, flottante ampio e diffuso e volumi scambiati elevati.



**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

Relazione volontaria della società di revisione indipendente sui metodi utilizzati dagli Amministratori di Intesa Sanpaolo S.p.A. per la determinazione del Rapporto di Scambio nell'ambito dell'OPS promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. sulla totalità delle azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A.

La scelta degli Amministratori di non utilizzare la metodologia del *dividend discount model* quale metodologia principale ma solo come metodologia di controllo risiede nella circostanza che non risultano disponibili piani industriali dettagliati su base annuale ed aggiornati predisposti da ISP e UBI; l'applicazione di tale metodologia è stata resa possibile solo mediante ricorso a informazioni comunicate dagli analisti di ricerca che, per loro natura, presentano un'alta variabilità e ridotta confrontabilità nelle stime predisposte.

L'adozione, da parte del Consiglio di Amministrazione di ISP con il supporto dell'*Advisor*, di una pluralità di metodologie ha consentito la realizzazione di una considerevole copertura di analisi, tale da mitigare i possibili rischi derivanti da stime di *consensus* fornite dagli analisti finanziari.

Le valutazioni sono state condotte dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo, con l'ausilio dell'*Advisor*, con l'obiettivo di esprimere una stima comparativa dei valori di ISP e di UBI, dando preminenza all'omogeneità e alla comparabilità dei criteri adottati rispetto alla determinazione del valore assoluto delle stesse considerate singolarmente. In termini generali, pertanto, le valutazioni proposte dagli Amministratori non possono essere assunte quali indicazioni del valore assoluto delle società interessate, né sono utilizzabili per finalità diverse da quelle strettamente connesse alla realizzazione dello scambio azionario nell'ambito dell'operazione di OPS.

I Metodi adottati dal Consiglio di Amministrazione di ISP per la stima del valore del capitale economico delle società partecipanti alla OPS, in ipotesi di continuità aziendale, fanno riferimento alle più diffuse metodologie elaborate dalla riconosciuta dottrina aziendalistica, accettate e applicate nella migliore prassi valutativa, nazionale e internazionale, per il settore bancario e finanziario. Tali metodologie sono ritenute, dalla teoria finanziaria, adeguate e correttamente applicabili con riferimento a imprese che presentino prospettive tali da garantire la continuità aziendale.

Le valutazioni alle quali gli Amministratori sono pervenuti, anche con l'assistenza e il supporto dell'*Advisor*, devono essere considerate alla luce di taluni limiti e difficoltà di valutazione che, nel caso in esame, sono state dagli stessi così sintetizzate:

- ISP non ha svolto alcuna attività di *due diligence* su UBI Banca e si è basata esclusivamente su informazioni pubblicamente disponibili per le proprie determinazioni, nonché sulla propria esperienza nella stima delle sinergie potenziali;
- in considerazione dell'assenza di un piano industriale con dettagli su base annuale dell'evoluzione annuale per UBI Banca, le proiezioni utilizzate dagli Amministratori sono state desunte dalle stime degli analisti di ricerca, pubblicate a seguito della comunicazione dei risultati al 31 dicembre 2019;
- assenza di informazioni contabili e finanziarie specifiche sul ramo bancario e i rami assicurativi da cedere nell'ambito degli accordi con BPER Banca S.p.A. e UnipolSai Assicurazioni S.p.A. sottoscritti in data 17 febbraio 2020;
- limitatezza delle informazioni per stimare le sinergie, i relativi costi di integrazione e le rettifiche addizionali sul portafoglio crediti deteriorati di UBI Banca.



**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

*Relazione volontaria della società di revisione indipendente sui metodi utilizzati dagli Amministratori di Intesa Sanpaolo S.p.A. per la determinazione del Rapporto di Scambio nell'ambito dell'OPS promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. sulla totalità delle azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A.*

Inoltre, le metodologie prese a riferimento sia per ISP e UBI Banca sia per le società comparabili hanno assunto corsi azionari e stime prospettiche degli analisti di ricerca alla data del 14 febbraio 2020, con scelta che appare appropriata, nel caso di specie, in quanto consente di utilizzare informazioni antecedenti alla data di annuncio al mercato dell'operazione.

In considerazione di quanto riportato sopra e sulla base dell'approccio valutativo utilizzato, il Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo ha individuato, all'interno del *range* identificato dall'applicazione delle metodologie precedentemente evidenziate, il Rapporto di Scambio (azioni ISP per ogni azione UBI Banca) pari a 1,7000 e, così, ha individuato in n. 1.945.284.755 il numero massimo di azioni ordinarie di ISP da emettere al servizio della OPS.

Sulla base del prezzo ufficiale delle azioni di ISP *cum dividend* rilevato alla chiusura del 14 febbraio 2020, il Rapporto di Scambio individuato dal Consiglio di Amministrazione incorpora un premio del 27,6% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni di UBI Banca *cum dividend* rilevato alla medesima data del 14 febbraio 2020 e del 35,7%, 36,0% e 38,6% rispetto alla media aritmetica ponderata per i volumi scambiati dei prezzi ufficiali delle azioni di UBI Banca rispettivamente nei periodi di 1 mese, 3 mesi e 6 mesi precedenti al 14 febbraio 2020 (incluso).

**Procedure svolte dalla società di revisione**

Le procedure svolte si sono basate sul nostro giudizio professionale e hanno compreso colloqui, prevalentemente con il personale della Banca responsabile per la predisposizione della determinazione del Rapporto di Scambio e con l'*Advisor*, analisi di documenti, ricalcoli, riscontri e altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili.

In particolare, ai fini delle nostre conclusioni circa la ragionevolezza e non arbitrarietà nel caso di specie dei Metodi adottati dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo ai fini della determinazione del Rapporto di Scambio abbiamo pianificato e svolto le seguenti principali procedure:

- esame della Relazione degli Amministratori approvata in data 17 marzo 2020;
- esame della documentazione, predisposta per il Consiglio di Amministrazione del 17 marzo 2020 che ha approvato la Relazione, e per il Consiglio di Amministrazione del 17 febbraio 2020 che ha deliberato l'approvazione dell'OPS;
- ottenimento e lettura dei bilanci d'esercizio e consolidati di ISP e di UBI al 31 dicembre 2019 e delle altre informazioni utilizzate dagli Amministratori per determinare il Rapporto di Scambio;
- analisi della completezza e non contraddittorietà delle motivazioni adottate dagli Amministratori riguardanti i Metodi valutativi adottati nella determinazione del Rapporto di Scambio e analisi che gli stessi siano adeguati, in termini di ragionevolezza e non arbitrarietà, nella fattispecie;



**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

Relazione volontaria della società di revisione indipendente sui metodi utilizzati dagli Amministratori di Intesa Sanpaolo S.p.A. per la determinazione del Rapporto di Scambio nell'ambito dell'OPS promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. sulla totalità delle azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A.

- analisi dei Metodi di valutazione utilizzati dagli Amministratori, con il supporto dell'*Advisor*, per la stima dei valori economici di ISP e di UBI ai fini della determinazione del Rapporto di Scambio e della loro uniformità di applicazione;
- analisi, per le finalità dell'incarico, della valutazione delle azioni UBI oggetto del conferimento di cui alla relazione di stima ex artt. 2440, comma 2, 2343-ter, comma 2, lett. b), e 2343-quater, del Codice Civile redatta da PwC allegata alla Relazione degli Amministratori;
- analisi della ulteriore documentazione utilizzata dal Consiglio di Amministrazione comprensiva della documentazione predisposta dall'*Advisor* per le riunioni consiliari del 14 febbraio e 17 marzo 2020 per la stima dei valori economici relativi di ISP e UBI ai fini della determinazione del Rapporto di Scambio;
- verifica della coerenza delle grandezze di riferimento e dei dati economico-patrimoniali utilizzati dagli Amministratori nell'applicazione dei Metodi con le fonti di riferimento, incluse, *inter alia*, le stime prospettiche contenute nei report degli analisti finanziari e riferibili a ISP e a UBI;
- ricalcolo dei Metodi adottati dagli Amministratori con il supporto dell'*Advisor* al fine di verificarne la sostanziale correttezza algebrica;
- con riferimento ai Metodi principali di valutazione, verifica dei multipli di mercato, delle quotazioni di borsa nonché delle grandezze funzionali alla predisposizione della regressione lineare, sulla base del campione di banche quotate comparabili selezionate dagli Amministratori;
- verifica, attraverso analisi di sensibilità, del Rapporto di Scambio in funzione dello scenario minimo di adesioni ai fini della validità dell'Offerta, come richiamato nella Comunicazione 102 TUIF;
- verifica, per il tramite di analisi di *benchmark*, del sostanziale allineamento dei livelli di sinergia correlati all'entità del premio riconosciuto per il controllo indicati dalla Banca nella Comunicazione 102 TUIF, rispetto a quelle ascrivibili ad operazioni comparabili registrate nel mercato italiano;
- sviluppo di analisi di sensibilità, sia con riferimento ai principali parametri adottati nell'applicazione dei Metodi di valutazione, sia con riferimento alle stime economico-patrimoniali prospettiche fornite da *information data providers* e dagli analisti finanziari di mercato;
- ottenimento di specifica lettera di attestazione sottoscritta dai legali rappresentanti di ISP.

**Limiti intrinseci riscontrati dalla società di revisione nello svolgimento delle procedure**

Ferme le limitazioni riscontrate dagli Amministratori nella determinazione del Rapporto di Scambio e indicati al paragrafo 8 della loro Relazione, si segnala anche quanto segue:

- con riferimento alle metodologie di mercato si precisa che le quotazioni di borsa, pur rappresentando valori espressi dal mercato, sono soggette a fluttuazioni anche significative a causa della volatilità dei mercati. Nella fattispecie, tale



**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

*Relazione volontaria della società di revisione indipendente sui metodi utilizzati dagli Amministratori di Intesa Sanpaolo S.p.A. per la determinazione del Rapporto di Scambio nell'ambito dell'OPS promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. sulla totalità delle azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A.*

aspetto è mitigato, nel contesto di uno scambio azionario, dalla stima relativa tra i due titoli oggetto di scambio;

- le risultanze dell'applicazione del metodo dei multipli di borsa e del metodo della regressione lineare sono basate su un campione di società comparabili statisticamente rappresentativo, pur scontando il differente contesto competitivo e di mercato del campione di società comparabili nonché una differente dimensione aziendale di tali società comparabili;
- nel caso di specie, non risultando disponibili piani industriali dettagliati su base annuale ed aggiornati predisposti da ISP e UBI gli Amministratori hanno utilizzato proiezioni desunte dalle stime degli analisti di ricerca, pubblicate a seguito della comunicazione dei risultati al 31 dicembre 2019 anche per garantire l'omogenea applicazione della metodologia selezionata. Le stime degli analisti finanziari si basano per loro natura su un insieme di ipotesi di realizzazione di eventi futuri e di azioni che dovranno essere intraprese da parte delle società oggetto di stima; tali ipotesi includono, *inter alia*, talune assunzioni ipotetiche, che dipendono da fattori che sono in tutto o in parte al di fuori dell'influenza delle società medesime e che presentano per loro natura profili di incertezza connessi anche ai possibili cambiamenti strutturali di mercato; a causa dell'aleatorietà connessa alla realizzazione di qualsiasi evento futuro, sia per quanto concerne il concretizzarsi dell'accadimento, sia per quanto riguarda la misura e la tempistica della sua manifestazione, lo scostamento tra le stime e il relativo valore consuntivo potrebbe essere significativo;
- come anticipato, le valutazioni condotte dal Consiglio di Amministrazione di ISP sono riferite alle condizioni economiche e di mercato alla data del 14 febbraio 2020 (tenuto conto anche degli andamenti di borsa dei titoli nei mesi precedenti) corrispondente al giorno di borsa aperta antecedente alla data dell'annuncio dell'OPS. Come noto, l'incertezza del contesto macro-economico e di mercato è risultata successivamente accentuata dall'emergenza sanitaria Covid-19, che ha comportato tra l'altro inconsueti livelli di volatilità riscontrabili su tutte le grandezze determinanti ai fini della valutazione. Ad oggi non risultano prevedibili gli impatti che tale emergenza potrà avere nel medio e lungo termine sull'economia reale, sui mercati finanziari e sul settore bancario.

### **Conclusione**

Sulla base della documentazione esaminata e delle procedure precedentemente indicate, e tenuto conto della natura e portata del nostro lavoro come illustrato nella presente relazione, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che i Metodi di valutazione adottati dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A., così come indicati nel paragrafo 8 della Relazione, non siano adeguati, in quanto ragionevoli e non arbitrari nel caso di specie, e che gli stessi non siano stati correttamente applicati ai fini della determinazione del Rapporto di Scambio, individuato in 1,7000 azioni ISP ogni azione UBI portata in adesione all'Offerta.



**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

*Relazione volontaria della società di revisione indipendente sui metodi utilizzati dagli Amministratori di Intesa Sanpaolo S.p.A. per la determinazione del Rapporto di Scambio nell'ambito dell'OPS promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. sulla totalità delle azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A.*

**Limitazione all'utilizzo della presente relazione**

La presente relazione è stata predisposta su base volontaria a esclusivo favore del Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. nell'ambito dell'OPS. Essa, pertanto, non può essere utilizzata in tutto o in parte per scopi difformi. Non assumiamo la responsabilità di aggiornare la presente relazione per eventi o circostanze che dovessero manifestarsi dopo la data odierna.

Milano, 25 marzo 2020

KPMG S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mario Corti'.

Mario Corti  
Socio



**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

*Relazione volontaria della società di revisione indipendente sui metodi utilizzati dagli Amministratori di Intesa Sanpaolo S.p.A. per la determinazione del Rapporto di Scambio nell'ambito dell'OPS promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. sulla totalità delle azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A.*

## **Allegato**

**Relazione illustrativa, approvata in data 17 marzo 2020, ai sensi dell'art. 70 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche**

---

# Relazione del Consiglio di Amministrazione Parte Straordinaria - Punto 1 all'ordine del giorno

Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, della facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale in una o più volte, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, e con emissione di un numero massimo di n. 1.945.284.755 azioni ordinarie, prive del valore nominale espresso e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, il cui prezzo di emissione sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in conformità alle previsioni di legge, da liberare mediante conferimento in natura in quanto a servizio di un'offerta pubblica di scambio preventiva avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A.; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con la presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 70 del Regolamento Emittenti (la "Relazione"), il Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. ("ISP" o "Società"), società capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3069.2 ("Gruppo ISP"), intende illustrare la proposta di cui all'unico punto di parte straordinaria dell'ordine del giorno dell'Assemblea, convocata per il 27 aprile 2020, in unica convocazione, sopra riportato.

## 1. Motivazione della proposta di conferimento della delega e destinazione dell'aumento di capitale

La proposta di conferimento di una delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale di ISP (la "Delega") – che costituisce l'oggetto della presente Relazione – è funzionale all'offerta pubblica di scambio volontaria (l'"OPS" o l'"Offerta"), ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF"), avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. ("UBI Banca"), annunciata e promossa da ISP come da comunicazione di ISP in data 17 febbraio 2020 ai sensi degli artt. 102, comma 1, TUF e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti (la "Comunicazione dell'Offerta") e da successivo comunicato di ISP in data 6 marzo 2020 ai sensi dell'art. 37-ter, comma 3, del Regolamento Emittenti.

Come più diffusamente illustrato nella Comunicazione dell'Offerta (cui si fa integrale rinvio: v. in particolare i paragrafi 1.2 e 1.3), la promozione della OPS è finalizzata a consolidare ulteriormente la *leadership* di ISP nel settore bancario italiano. In particolare, l'OPS è volta a consentire un'aggregazione tra ISP e UBI Banca che permetta la piena valorizzazione delle potenzialità dei due gruppi tramite la creazione di una realtà capace di rafforzare i rispettivi *stakeholders*, inclusa la componente italiana, nel panorama bancario europeo, e di consolidare la *leadership* nella *Corporate Social Responsibility*, con l'obiettivo di diventare un punto di riferimento per privati e imprese in Italia, nonché di creare valore per gli azionisti tramite la distribuzione di flussi di dividendi sostenibili nel tempo anche grazie alle sinergie derivanti dall'aggregazione: ciò, tenuto conto che già oggi il *pay-out ratio* di ISP è tra i più elevati del settore bancario in Europa ed è superiore a quello di UBI Banca.

ISP offrirà agli aderenti dell'OPS, per n. 10 azioni di UBI Banca portate in adesione e quale corrispettivo delle medesime, n. 17 azioni ordinarie di ISP di nuova emissione aventi le medesime caratteristiche

---

delle azioni ordinarie di ISP già in circolazione: ciò equivale a un rapporto di n. 1,7000 azioni ordinarie di ISP di nuova emissione per ciascuna azione UBI Banca portata in adesione all'OPS, fatto salvo quanto *infra* specificato nel successivo Paragrafo 7.

Come descritto nella Comunicazione dell'Offerta, l'OPS potrà prendere avvio solo subordinatamente e successivamente (i) alla approvazione, da parte dell'Assemblea di ISP, in sede straordinaria, della proposta di Delega ad aumentare il capitale sociale al servizio della OPS medesima (**"Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS"**) e (ii) alla deliberazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, del predetto aumento di capitale; il tutto subordinatamente all'ottenimento delle autorizzazioni dettagliate al paragrafo 1.4 della Comunicazione dell'Offerta (e v. anche *infra*, al Paragrafo 12).

La proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione la Delega trova giustificazione nel fatto che tale strumento è maggiormente idoneo a garantire flessibilità, rispetto alla delibera di aumento di capitale direttamente assunta dall'Assemblea dei Soci, nella determinazione dei termini e delle condizioni di un aumento di capitale al servizio di un'offerta pubblica di scambio, anche in considerazione della esigenza di meglio coordinare gli adempimenti previsti dalla normativa in materia di esecuzione dell'aumento di capitale da liberarsi in natura con la disciplina prevista dal TUF e dai regolamenti attuativi Consob per la promozione e lo svolgimento di un'offerta pubblica; ciò con particolare riferimento al possibile utilizzo della delega anche in relazione all'adempimento all'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, commi 1 e 2, del TUF e/o al potenziale esercizio del diritto di acquisto sulle rimanenti Azioni UBI ai sensi dell'articolo 111 del TUF, ove applicabili.

La proposta di Delega prevede che l'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS possa essere deliberato dal Consiglio di Amministrazione entro il 31 dicembre 2020, anche in più *tranches* e in via scindibile, per un ammontare di capitale sociale pari a Euro 0,52 per ogni azione di nuova emissione (importo corrispondente al valore nominale implicito, arrotondato al secondo decimale, delle azioni di ISP attualmente emesse)<sup>(1)</sup> e, quindi, per un ammontare massimo di capitale sociale pari a Euro 1.011.548.072,60, oltre sovrapprezzo. La Delega proposta prevede l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, in quanto le azioni di ISP di nuova emissione da offrire in scambio sono riservate agli aderenti alla OPS e saranno sottoscritte e liberate mediante conferimento a favore di ISP delle azioni UBI Banca portate in adesione all'OPS.

Il Consiglio di Amministrazione ha determinato in n. 1.945.284.755 il numero massimo di azioni ordinarie di ISP da emettere al servizio della OPS, sulla base del rapporto di scambio sopra richiamato. Come reso noto al mercato in data 6 marzo 2020, tale numero massimo di azioni al servizio della OPS è stato rettificato, rispetto a quanto in precedenza indicato, a seguito della riduzione delle azioni di UBI Banca nel portafoglio del Gruppo Intesa Sanpaolo (e conseguente incremento del numero massimo di azioni di UBI Banca portabili in adesione all'OPS) derivante da operazioni effettuate o che dovessero essere effettuate su ordini dei clienti nell'ambito della ordinaria operatività del Gruppo Intesa Sanpaolo e riconducibili ad accordi esistenti sino alla data della Comunicazione dell'Offerta.

In sede di esercizio della Delega il Consiglio di Amministrazione provvederà a determinare, sempre nel rispetto del rapporto di scambio individuato per l'OPS (v. paragrafo 8) il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni ISP determinato ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del codice civile.

Conseguentemente, in occasione dell'esercizio della Delega per l'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS, la società incaricata della revisione legale dei conti di ISP, KPMG S.p.A. (**"KPMG"**), provvederà a emettere, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del codice civile e dell'art. 158 TUF, il parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni di ISP da offrire in scambio nell'ambito dell'OPS. Peraltro, su incarico del Consiglio di Amministrazione di ISP e su base volontaria, KPMG ha predisposto in vista dell'Assemblea una relazione avente ad oggetto la ragionevolezza e non arbitrarietà dei metodi utilizzati dal medesimo Consiglio per la determinazione del rapporto di scambio nell'OPS, in conformità all'ISAE "3000 revised". Si rinvia, per ulteriori ragguagli, ai successivi paragrafi 8 e 9.

Come previsto dalle disposizioni applicabili del codice civile per le ipotesi di conferimenti in natura, il valore delle azioni UBI Banca che saranno conferite in ISP deve essere oggetto di apposita valutazione da parte di un esperto. Come già indicato nella Comunicazione dell'Offerta, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, ai sensi dell'art. 2440, comma 2, del codice civile, di avvalersi a tal fine

---

<sup>1</sup> Il valore nominale implicito è calcolato dividendo l'attuale capitale sociale di ISP per il numero di azioni attualmente emesse.

---

della disciplina di cui all'art. 2343-ter (anche per i fini di cui agli artt. 2343-*quater* e 2443, comma 4) del codice civile; tale disciplina consente di non richiedere la perizia giurata di stima dei beni conferiti a opera di un esperto, nominato dal Tribunale nel cui circondario ha sede la società conferitaria, nel caso in cui, ai sensi dell'art. 2343-ter del codice civile, "il valore attribuito, ai fini della determinazione del capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo, ai beni in natura [...] conferiti sia pari o inferiore [...] al valore risultante da una valutazione riferita ad una data precedente di non oltre sei mesi il conferimento e conforme ai principi e criteri generalmente riconosciuti per la valutazione dei beni oggetto del conferimento, a condizione che essa provenga da un esperto indipendente da chi effettua il conferimento, dalla società e dai soci che esercitano individualmente o congiuntamente il controllo sul soggetto conferente o sulla società medesima, dotato di adeguata e comprovata professionalità". Il Consiglio di Amministrazione ha già conferito tale incarico a Pricewaterhouse Coopers Advisory S.p.A. ("Esperto Indipendente") che, in data 13 marzo 2020, ha reso la propria relazione di stima, che viene messa a disposizione del pubblico con le modalità previste dalla legge per migliore informativa dei Soci. Si rinvia, per ulteriori raggugli, al successivo paragrafo 10.

Ogni ulteriore documento richiesto ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari in relazione all'operazione sopra illustrata verrà messo a disposizione nei termini e nelle forme previste dalla vigente normativa.

## **2. Informazioni sui risultati dell'ultimo esercizio e indicazioni generali sull'andamento della gestione e sulla prevedibile chiusura dell'esercizio in corso**

In data 27 aprile 2020 l'Assemblea di ISP è chiamata, in sede ordinaria, ad approvare il bilancio di esercizio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea (parte ordinaria), e ai relativi allegati – messi a disposizione del pubblico ai sensi della normativa applicabile – per una completa informativa circa i risultati (anche consolidati) di ISP dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, nonché per indicazioni sull'andamento della gestione nell'esercizio in corso e sulla prevedibile chiusura di quest'ultimo, anche ai fini di quanto previsto dallo Schema n. 2 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti (e, in particolare, al punto 1.3).

## **3. Riflessi tributari dell'operazione su ISP**

Il conferimento delle azioni UBI Banca oggetto dell'OPS non comporta oneri fiscali di alcun tipo sull'emittente conferitario ISP.

## **4. Struttura dell'indebitamento finanziario a seguito dell'operazione**

Il conferimento delle azioni UBI Banca oggetto dell'OPS non è destinato ad avere impatti sulla struttura dell'indebitamento finanziario di ISP.

## **5. Consorzi di garanzia e/o di collocamento**

Trattandosi di un aumento di capitale sociale al servizio di un'offerta pubblica di scambio, non sono previsti consorzi di garanzia e/o di collocamento.

## **6. Azionisti che hanno manifestato la disponibilità a sottoscrivere le azioni di nuova emissione**

La sottoscrizione dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS potrà avvenire unicamente per effetto dell'adesione all'OPS, una volta che il periodo di adesione sia avviato.

## **7. Numero, categoria e data di godimento delle azioni di nuova emissione. Prezzo di emissione delle nuove azioni**

Come illustrato al precedente paragrafo 1, l'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS – che il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare in esecuzione della Delega, ove conferita – avrà ad oggetto massime n. 1.945.284.755 azioni ordinarie da emettersi e liberarsi mediante conferimento in natura a favore di ISP delle azioni di UBI Banca portate in adesione all'OPS, sulla base del rapporto di scambio di n. 1,7000 azioni ordinarie di ISP di nuova emissione per ogni azione UBI Banca.

---

Qualora il risultato dell'applicazione del rapporto di scambio sopra indicato non fosse un numero intero di azioni ISP di nuova emissione (i.e., laddove un socio UBI Banca aderente non apportasse alla OPS almeno n. 10 azioni UBI Banca, ovvero un numero di azioni UBI Banca pari ad un multiplo intero di 10), è previsto che l'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni nell'OPS provveda all'aggregazione delle parti frazionarie di azioni ISP di pertinenza degli aderenti e alla successiva cessione sul Mercato Telematico Azionario del numero intero di azioni ISP derivante da tale aggregazione. I proventi in denaro di tali cessioni saranno accreditati ai relativi aderenti in proporzione alle rispettive parti frazionarie; il tutto nei termini che saranno descritti in dettaglio nel documento di offerta.

Le azioni ordinarie ISP che saranno emesse a seguito dell'esercizio della Delega avranno il medesimo godimento delle azioni ordinarie ISP in circolazione alla data della relativa emissione.

Il prezzo di emissione delle azioni ISP che saranno offerte nell'ambito della OPS (incluso il relativo sovrapprezzo) sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in sede di esercizio della delega, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del codice civile.

## **8. Criteri per la determinazione del rapporto di scambio tra azioni ISP e azioni UBI Banca e per la conseguente determinazione del numero massimo di azioni ISP di nuova emissione**

### **8.1 Premessa**

Il Consiglio di Amministrazione di ISP, che si è avvalso della consulenza e della collaborazione di Mediobanca S.p.A., ha proceduto ad effettuare la valutazione delle azioni UBI Banca con l'ottica di esprimere una stima relativa dei valori delle stesse, sulla base dei dati e delle informazioni pubbliche disponibili. Le considerazioni e le stime effettuate vanno dunque intese in termini relativi e con riferimento limitato all'OPS. Le metodologie di valutazione e i conseguenti valori economici delle azioni UBI Banca sono stati individuati allo scopo di determinare il numero massimo di azioni ISP da emettere al servizio dell'OPS. In nessun caso tali valutazioni sono da considerarsi quali possibili indicazioni del prezzo di mercato o di valore, attuale o prospettico, in un contesto diverso da quello in esame.

### **8.2 Criteri valutativi selezionati dagli Amministratori per la determinazione del rapporto di scambio**

Per ciascuna azione UBI Banca portata in adesione all'Offerta, ISP offrirà un corrispettivo unitario, non soggetto ad aggiustamenti, rappresentato da n. 1,7000 azioni ISP rivenienti dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS.

Il predetto rapporto di scambio è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione di ISP sulla base di proprie analisi e considerazioni, svolte con la consulenza ed il supporto del proprio consulente finanziario.

In considerazione della natura del predetto corrispettivo, le analisi valutative effettuate dal Consiglio di Amministrazione per la determinazione del rapporto di scambio sono state effettuate in ottica comparativa e privilegiando il principio di omogeneità relativa e confrontabilità delle metodologie di valutazione applicate.

Le valutazioni condotte dal Consiglio di Amministrazione di ISP sono riferite alle condizioni economiche e di mercato alla data del 14 febbraio 2020, corrispondente al giorno di borsa aperta antecedente la data di annuncio dell'OPS.

In particolare, fermo quanto sarà indicato nel documento di offerta sottoposto all'approvazione di Consob, il Consiglio di Amministrazione di ISP ha ritenuto di utilizzare:

- quali metodologie principali di valutazione: (i) il metodo delle Quotazioni di Borsa, (ii) il metodo della regressione lineare tra i multipli del prezzo di borsa sul patrimonio netto tangibile di società comparabili quotate ed i rispettivi livelli di redditività prospettica e (iii) il metodo dei multipli di mercato nella variante del prezzo di borsa di società comparabili quotate sui relativi utili prospettici;
- quali metodologie di controllo: (i) il metodo dei prezzi target evidenziati dagli analisti di ricerca e (ii) il metodo del *dividend discount model* nella c.d. variante dell'*excess capital*.

La scelta di utilizzare i metodi di mercato sopra evidenziati quali metodologie principali risiede nella circostanza che questi metodi esprimono il valore economico di ISP e di UBI Banca sulla base della

---

capitalizzazione dei titoli negoziati su mercati azionari regolamentati, i cui prezzi sintetizzano la percezione del loro valore attribuito dagli investitori rispetto alle prospettive di crescita, profilo di rischio e generazione di utili, sulla base delle informazioni conosciute, e quindi idonei a rappresentare il valore economico. La scelta di utilizzare le metodologie di controllo sopra evidenziate risiede nella circostanza che queste ultime si basano su informazioni comunicate dagli analisti di ricerca - e non sulla base di piani industriali predisposti dalle società, come nel seguito evidenziato - che per loro natura presentano un'alta variabilità e ridotta confrontabilità nelle stime predisposte.

Si precisa che le analisi valutative svolte ai fini della determinazione del corrispettivo hanno presentato alcune limitazioni e difficoltà evidenziate dall'advisor e fatte proprie dal Consiglio di Amministrazione fra cui:

- (i) ISP non ha svolto alcuna attività di *due diligence* su UBI Banca e si è basata esclusivamente su informazioni pubblicamente disponibili per le proprie determinazioni nonché sulla propria esperienza nella stima delle sinergie potenziali;
- (ii) assenza di un piano industriale con dettagli dell'evoluzione annuale per UBI Banca, sicché le proiezioni utilizzate sono state desunte dalle stime degli analisti di ricerca, pubblicate a seguito della comunicazione dei risultati al 31 dicembre 2019;
- (iii) assenza di informazioni contabili e finanziarie specifiche sul ramo bancario e i rami assicurativi da cedere nell'ambito degli accordi con BPER Banca S.p.A. e UnipolSai Assicurazioni S.p.A. sottoscritti da ISP in data 17 febbraio 2020 (v. in particolare il paragrafo 1.3 della Comunicazione dell'Offerta);
- (iv) limitatezza delle informazioni per stimare le sinergie, i relativi costi di integrazione e le rettifiche addizionali sul portafoglio crediti deteriorati di UBI Banca.

Si segnala, inoltre, che le metodologie prese a riferimento sia per ISP e UBI Banca sia per le società comparabili hanno assunto corsi azionari e stime prospettiche degli analisti di ricerca alla data del 14 febbraio 2020 che sono per loro natura incerte ed aleatorie, specie nell'attuale contesto. Pertanto, le valutazioni potrebbero variare anche significativamente in relazione all'andamento di mercato e alle aspettative degli analisti di ricerca successive a tale data.

Si riporta di seguito una descrizione sintetica di ciascuna delle metodologie utilizzate ai fini della determinazione del corrispettivo:

(a) Metodologie di valutazione principali

- (i) Metodo delle Quotazioni di Borsa: il metodo delle Quotazioni di Borsa utilizza i prezzi di mercato quali informazioni rilevanti per la stima del valore economico delle società, utilizzando a tal fine i prezzi di borsa espressi nei corsi azionari registrati in intervalli di tempo giudicati significativi e nell'assunto che vi sia un grado di significatività fra i prezzi espressi dal mercato per le azioni delle società oggetto di valutazione e il valore economico delle stesse. La caratteristica principale di tale metodologia risiede nella possibilità di esprimere in termini relativi il rapporto esistente tra i valori delle società in oggetto così come percepiti dal mercato.  
Nel caso specifico, si è ritenuto opportuno applicare tale metodologia adottando i seguenti criteri: (x) utilizzo dei prezzi ufficiali delle azioni di ISP e di UBI Banca registrati al 14 febbraio 2020; (y) utilizzo delle medie dei prezzi ufficiali ponderati per i volumi delle azioni di ISP e di UBI Banca (il c.d. Prezzo Medio Ponderato per i Volumi) con periodo di riferimento 1 mese, 3 mesi e 6 mesi antecedenti il 14 febbraio 2020.
- (ii) Metodo della regressione lineare: secondo il metodo della regressione lineare, il valore economico di una società può essere identificato sulla base di parametri identificati mediante la correlazione (se statisticamente significativa) tra i multipli del prezzo di borsa sul patrimonio netto tangibile ("Prezzo/PNT") di un campione di società quotate ritenute comparabili ed i rispettivi livelli di redditività prospettica espressi dal ritorno sul patrimonio netto tangibile medio di periodo (RoATE).  
Nello specifico si è proceduto (1) all'analisi di regressione lineare del Prezzo/PNT storico rispetto al RoATE atteso al 2020 e (2) all'analisi di regressione lineare del Prezzo/PNT atteso al 2020 rispetto al RoATE atteso al 2021, al fine di definire i parametri necessari alla valorizzazione delle società.
- (iii) Metodo dei multipli di mercato: secondo il metodo dei multipli di mercato, il valore di un'impresa si determina assumendo a riferimento le indicazioni fornite dal mercato borsistico con riguardo a imprese aventi caratteristiche analoghe a quella oggetto di valutazione.

---

Il criterio si basa sulla determinazione di multipli calcolati come il rapporto tra valori borsistici e grandezze economiche, patrimoniali e finanziarie di un campione selezionato di società comparabili. I moltiplicatori così determinati vengono applicati, con le opportune integrazioni e aggiustamenti, alle corrispondenti grandezze della società oggetto di valutazione, al fine di stimarne un intervallo di valori. Ai fini dell'Offerta e sulla base delle caratteristiche proprie del settore bancario e della prassi di mercato è stato selezionato il multiplo del Prezzo/Utili Prospettici al 2020 ed al 2021.

Il grado di affidabilità di valutazione del metodo della regressione lineare e del metodo dei multipli di mercato dipende da un appropriato adattamento del metodo stesso alla specifica valutazione in oggetto ed in particolare l'affinità, da un punto di vista operativo e finanziario, tra le società incluse nel campione di riferimento e quelle oggetto di valutazione. Ai fini dell'analisi, si è selezionato il seguente campione di società italiane ed europee quotate di medie e grandi dimensioni, in quanto affini per modello di business, presenza geografica e/o dimensioni, alle società oggetto dell'analisi:

- per le società quotate comparabili italiane, è stato selezionato il seguente campione: UniCredit, Banco BPM, BPER Banca, Banca Monte dei Paschi di Siena, Credito Emiliano, Banca Popolare di Sondrio e Credito Valtellinese;
- per le società quotate comparabili europee, è stato selezionato il seguente campione: BNP Paribas, Crédit Agricole, Société Générale, Santander, BBVA, CaixaBank e Commerzbank.

(b) Metodologie di valutazione di controllo

- (i) *Metodo dei prezzi target evidenziati dagli analisti di ricerca*: il metodo dei prezzi target determina il valore di una società sulla base delle valutazioni obiettivo che gli analisti finanziari pubblicano sulla società stessa. I prezzi target sono indicazioni di valore che esprimono un'ipotesi sul prezzo che può raggiungere un'azione sul mercato borsistico e sono derivati da molteplici metodologie valutative a discrezione del singolo analista di ricerca.
- (ii) *Metodo del Dividend Discount Model nella variante dell'Excess Capital*: il metodo del Dividend Discount Model nella variante cosiddetta dell'Excess Capital si fonda sull'assunto che il valore economico di una società sia pari alla somma del valore attuale di:
  - flussi di cassa dei potenziali dividendi futuri distribuibili agli azionisti generati nell'orizzonte temporale prescelto senza intaccare il livello di patrimonializzazione necessario a mantenere un predeterminato livello *target* di patrimonio regolamentare di lungo periodo. Tali flussi prescindono quindi dalla politica dei dividendi effettivamente prevista o adottata dal management;
  - valore di lungo periodo della società (c.d. "Terminal Value") calcolato quale valore attuale di una rendita perpetua stimata sulla base di un flusso di cassa distribuibile normalizzato, economicamente sostenibile e coerente con un tasso di crescita di lungo periodo.

Come precedentemente evidenziato, le proiezioni utilizzate per l'applicazione della metodologia sono state desunte dalle stime degli analisti di ricerca, pubblicate a seguito della comunicazione dei risultati al 31 dicembre 2019.

Le metodologie valutative sopra descritte sono state applicate su base individuale e di continuità di business sia per ISP sia per UBI Banca, tenendo in considerazione la creazione di valore derivante dalla combinazione delle due entità.

In considerazione di quanto riportato sopra e sulla base dell'approccio valutativo utilizzato, il Consiglio di Amministrazione di ISP è pervenuto ad identificare, all'interno del range identificato dall'applicazione delle metodologie precedentemente evidenziate, il rapporto di scambio (azioni ISP per ogni azione UBI Banca) pari a 1,7000x e, così, ha individuato in n. 1.945.284.755 il numero massimo di azioni ordinarie di ISP da emettere al servizio della OPS. Sulla base del prezzo ufficiale delle azioni di ISP rilevato alla chiusura del 14 febbraio 2020 (pari a Euro 2,502), il rapporto di scambio individuato dal Consiglio di Amministrazione esprime una valorizzazione pari a Euro 4,254 (con arrotondamento alla terza cifra decimale) per ciascuna azione di UBI Banca e, dunque, incorpora i seguenti premi rispetto alla media aritmetica ponderata per i volumi scambiati, dei prezzi ufficiali delle azioni di UBI Banca nei periodi di seguito indicati:

Data di riferimento	Prezzo medio ponderato Azione Emittente	Premio
14 febbraio 2020	3,333	+27,6%
1 mese precedente al 14 febbraio 2020 (incluso)	2,968	+35,7%
3 mesi precedenti al 14 febbraio 2020 (incluso)	2,939	+36,0%
6 mesi precedenti al 14 febbraio 2020 (incluso)	2,743	+38,6%

Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha conferito incarico a KPMG per la predisposizione, su base volontaria, di una relazione avente ad oggetto la ragionevolezza e non arbitrarietà dei metodi utilizzati dal Consiglio stesso per la determinazione del rapporto di scambio, come sopra descritti, in conformità all'ISAE "3000 revised".

Contestualmente alla pubblicazione della presente Relazione, con le medesime modalità viene messa a disposizione del pubblico anche la suddetta relazione di KPMG su base volontaria.

#### **9. Determinazione del prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione**

Il prezzo di emissione delle azioni ISP da emettere nell'ambito dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in sede di esercizio della Delega, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, sesto comma, del codice civile.

Inoltre, in sede di esercizio della Delega, sarà determinata quanta parte del prezzo di emissione andrà imputata a capitale sociale e quanta a riserva sovrapprezzo, con la precisazione che: (i) con riferimento alla parte del prezzo di emissione da imputarsi a capitale sociale, la stessa sarà pari a Euro 0,52 per azione, che – come sopra indicato (cfr. paragrafo 1) – corrisponde al valore nominale implicito (arrotondato al secondo decimale) delle azioni ISP attualmente emesse; e (ii) la restante parte del prezzo di emissione sarà imputata a riserva sovrapprezzo.

Si precisa che, in conformità ai principi contabili internazionali applicabili, l'incremento del patrimonio netto di ISP che sarà registrato in termini contabili non sarà basato sul prezzo di emissione determinato dal Consiglio di Amministrazione in sede di esercizio della Delega, bensì corrisponderà al *fair value* delle azioni ISP che saranno assegnate agli aderenti all'OPS; tale *fair value* corrisponderà al prezzo di borsa dell'azione ISP alla data di effettuazione dello scambio con le azioni UBI Banca portate in adesione all'OPS.

KPMG, in qualità di società incaricata della revisione legale dei conti di ISP, emetterà il parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni ISP da offrire nell'ambito della OPS, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del codice civile e dell'art. 158 TUF. Come già anticipato, in ottemperanza all'art. 70, comma 7, del Regolamento Emittenti, tale parere sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla legge.

#### **10. Valutazione dei beni oggetto del conferimento di cui alla relazione di stima ex articoli 2440, comma 2, 2343-ter, comma 2, lett. b), e 2343-quater, del codice civile.**

La relazione dell'Esperto Indipendente – nominato da ISP in data 5 marzo 2020 – viene resa pubblica contestualmente alla presente Relazione, con le modalità previste dalla legge, a fini di più completa e puntuale informativa dei soci di ISP in vista dell'Assemblea. In tale relazione, alla quale si fa integrale rinvio, l'Esperto Indipendente ha concluso che il *fair value* per azione di UBI Banca alla data del 17 febbraio 2020 non è inferiore a Euro 3,447.

Ciò posto, la situazione congiunturale caratterizzata da notevole incertezza è all'origine di un'elevata volatilità dei valori di mercato dei titoli azionari, accentuata dall'attuale emergenza legata al COVID-19. Non si può escludere che il perdurare dell'attuale emergenza e la sua evoluzione, ad oggi non prevedibile, possano avere impatti anche significativi sul sistema economico nazionale e internazionale e, nella fattispecie, sul *fair value* di UBI Banca. Sempre in considerazione della situazione congiunturale caratterizzata da notevole incertezza e della conseguente elevata volatilità dei valori di mercato dei titoli azionari – e anche al fine di assicurare che la relazione dell'Esperto Indipendente si riferisca a una data precedente di non oltre sei mesi il conferimento, in conformità all'art. 2343-ter, secondo comma, lettera b), del codice civile - non si esclude che, in prossimità della deliberazione dell'aumento di capitale

---

funzionale all'Offerta, in esecuzione della Delega, e in relazione alla relativa tempistica, il Consiglio di Amministrazione di ISP richiada un aggiornamento della predetta relazione che rifletta nella valutazione informazioni aggiornate su UBI Banca e sulla situazione congiunturale e di mercato.

Per tutti gli altri aspetti relativi alle modalità di esecuzione dei conferimenti in natura e alla relazione dell'Esperto Indipendente si rinvia alla disciplina di legge e, in particolare, agli artt. 2343-ter, 2343-quater e 2443, comma 4, del codice civile.

#### **11. Compagine azionaria di ISP a seguito dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS. Effetti su eventuali patti parasociali.**

In considerazione della natura dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS e delle variabili connesse ai risultati dell'OPS medesima, non è possibile prevedere la composizione della compagine azionaria di ISP all'esito dell'esecuzione di tale aumento di capitale.

La percentuale di diluizione degli attuali azionisti nel capitale sociale di ISP dipende dall'esito dell'OPS, in quanto la quantità di nuove azioni ISP da emettere nell'ambito dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS dipenderà dal numero di adesioni all'OPS medesima.

In caso di adesione all'OPS da parte della totalità degli azionisti UBI Banca destinatari della stessa OPS, ISP emetterà n. 1.945.284.755 nuove azioni da assegnare in scambio agli aderenti. Tali azioni rappresenteranno circa il 10% del capitale sociale di ISP assumendo che l'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS sia stato interamente sottoscritto (*fully diluted*).

Sulla base delle informazioni disponibili, alla data della presente Relazione non risultano in essere patti parasociali ai sensi dell'art. 122 TUF relativamente a ISP.

#### **12. Autorizzazioni**

L'efficacia della deliberazione di delega oggetto della presente Relazione (e la conseguente iscrizione nel Registro delle Imprese di Torino della relativa modifica statutaria) è subordinata alla positiva conclusione del procedimento presso la Banca Centrale Europea, ai sensi e per gli effetti degli artt. 56 e 61 del D.lgs. n. 385 dell'1 settembre 1993 ("TUB"), per l'accertamento che le modifiche statutarie di cui alla presente Relazione non contrastano con una sana e prudente gestione di ISP.

ISP ha provveduto in data 6 marzo 2020 alla presentazione della relativa istanza presso la Banca Centrale Europea, chiedendo, altresì, che tale Autorità rilasci la propria autorizzazione alla computabilità delle nuove azioni emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta tra i fondi propri di ISP quale capitale primario di classe 1, ai sensi degli artt. 26 e 28 del Regolamento (UE) 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013.

Si segnala che nell'ipotesi in cui il provvedimento di accertamento da parte di BCE sulle modifiche statutarie proposte (richiesto dagli artt. 56 e 61 del TUB) non fosse stato emesso prima della data della deliberazione dell'Assemblea, l'efficacia di quest'ultima sarà sospensivamente condizionata al rilascio di tale provvedimento di accertamento.

#### **13. Periodo previsto per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS**

Subordinatamente al rilascio delle autorizzazioni di cui al precedente paragrafo 12 (nonché delle altre autorizzazioni richieste in relazione all'OPS, come dettagliato nel paragrafo 1.4 della Comunicazione dell'Offerta), l'esercizio della Delega da parte del Consiglio di Amministrazione avverrà prima della pubblicazione del documento di offerta, depositato in data 6 marzo 2020. Sempre tenuto conto degli adempimenti previsti dalla normativa applicabile alle offerte pubbliche di scambio, si prevede che l'Aumento di Capitale al Servizio dell'OPS venga eseguito entro il 31 dicembre 2020, subordinatamente all'avveramento delle condizioni di efficacia della OPS indicate nel paragrafo 1.5 della Comunicazione dell'Offerta nonché nel documento di offerta sottoposto all'approvazione di Consob.

#### 14. Modifiche statutarie

L'attribuzione della delega all'aumento di capitale sociale proposta dal Consiglio di Amministrazione comporta la modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale di ISP che, come anticipato, è subordinata alla positiva conclusione del procedimento di accertamento presso la BCE ai sensi degli articoli 56 e 61 del TUB. Si riporta di seguito l'esposizione a confronto del predetto art. 5 nel testo vigente e in quello proposto, segnalandosi che il testo di cui si propone l'inserimento è evidenziato in carattere grassetto.

<b>Art. 5. Capitale sociale (versione vigente)</b>	<b>Art. 5. Capitale sociale (modifiche evidenziate in grassetto)</b>
5.1.- Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a Euro 9.085.663.010,32, diviso in n. 17.509.728.425 azioni ordinarie prive del valore nominale.	<i>(Invariato)</i>
5.2.- L'Assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate mediante emissione di strumenti finanziari in conformità alla normativa vigente.	<i>(Invariato)</i>
	<b>5.3. - L'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, per un importo massimo complessivo di Euro 1.011.548.072,60, oltre sovrapprezzo, con emissione di un numero massimo di 1.945.284.755 azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione, da liberarsi mediante conferimento in natura in quanto a servizio dell'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A., promossa dalla Società con comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in data 17 febbraio 2020.</b>

#### 15. Diritto di recesso

Le modifiche allo Statuto sociale proposte non comportano il diritto di recesso ai sensi di legge.

#### 16. Deliberazioni proposte all'Assemblea in sede straordinaria

Signori Azionisti,  
in considerazione di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad adottare le seguenti deliberazioni:

*"L'Assemblea, in sede straordinaria, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi formulate,*

***delibera***

- 1) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale a pagamento,*

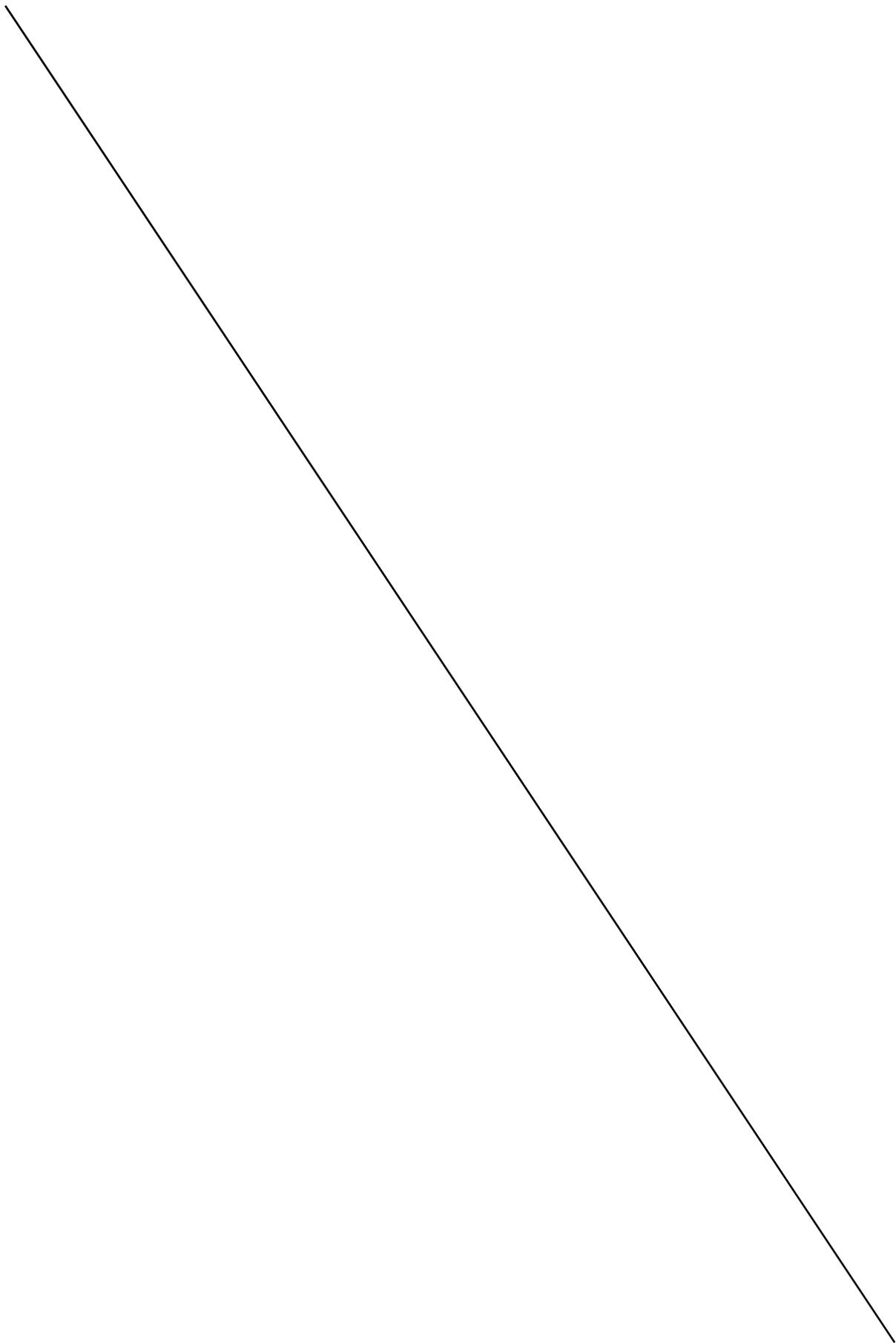
---

*in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, per un importo massimo complessivo di Euro 1.011.548.072,60, oltre sovrapprezzo, con emissione di un numero massimo di 1.945.284.755 azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione, da liberarsi mediante conferimento in natura in quanto a servizio dell'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A., promossa dalla Società con comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in data 17 febbraio 2020;*

- 2) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire di volta in volta, nell'esercizio della suindicata delega e nel rispetto delle norme di legge e regolamentari applicabili: (i) l'importo dell'aumento di capitale da deliberare, anche in via scindibile, nel suo complesso, entro i limiti complessivi fissati al precedente punto 1); (ii) il prezzo di emissione delle nuove azioni, compreso il sovrapprezzo, tenuto conto di quanto previsto dall'articolo 2441, sesto comma, del codice civile; e (iii) ogni altro termine e condizione dell'aumento di capitale delegato nei limiti previsti dalla normativa applicabile e dalla presente deliberazione di delega;*
- 3) *di modificare conseguentemente l'articolo 5 dello statuto sociale mediante l'inserimento del seguente terzo comma:*  
**"5.3. L'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, per un importo massimo complessivo di Euro 1.011.548.072,60, oltre sovrapprezzo, con emissione di un numero massimo di 1.945.284.755 azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione, da liberarsi mediante conferimento in natura in quanto a servizio dell'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A., promossa dalla Società con comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in data 17 febbraio 2020";**
- 4) *di stabilire che l'efficacia delle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1) e 2), così come della modifica statutaria di cui al precedente punto 3), sia subordinata al positivo esito del procedimento di accertamento avviato ai sensi degli articoli 56 e 61 del d.lgs. 1° settembre 1993, n. 385, ove tale esito positivo non sia intervenuto prima della data della presente deliberazione;*
- 5) *di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato della Società, in via tra loro disgiunta, per provvedere, anche a mezzo di procuratori speciali, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato, ivi compreso il potere di procedere ad ogni adempimento necessario per l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese ed il deposito del testo del nuovo statuto aggiornato, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative".*

17 marzo 2020

per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente – Gian Maria Gros-Pietro



---

# Nota Integrativa della Relazione del Consiglio di Amministrazione

## Parte Straordinaria - Punto 1 all'ordine del giorno

**Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, della facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale in una o più volte, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, e con emissione di un numero massimo di n. 1.945.284.755 azioni ordinarie, prive del valore nominale espresso e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, il cui prezzo di emissione sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in conformità alle previsioni di legge, da liberare mediante conferimento in natura in quanto a servizio di un'offerta pubblica di scambio preventiva avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A.; conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

su richiesta della Consob, ricevuta in data 22 aprile 2020, Intesa Sanpaolo S.p.A. ("ISP", la "Banca" o la "Società"), società capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3069.2 ("Gruppo ISP"), rende note le seguenti integrazioni alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, pubblicata in data 2 aprile 2020, relativa al punto 1 all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea (la "Relazione"), convocata per il 27 aprile 2020, in unica convocazione, sopra riportato.

I termini non altrimenti definiti nella presente Nota Integrativa hanno il medesimo significato agli stessi attribuito nella Relazione.

### **1. Valutazioni, sulla base degli elementi allo stato disponibili, circa gli impatti della pandemia in corso da COVID-19 sulle condizioni di efficacia dell'Offerta e sulle prospettive reddituali del Gruppo ISP.**

In occasione dell'approvazione dei risultati del Gruppo del primo trimestre 2020, il prossimo 5 maggio, si dovrebbe disporre di informazioni che consentano di delineare uno scenario con un ragionevole grado di attendibilità - anche se suscettibile di evoluzioni non prevedibili, in considerazione dei significativi profili di incertezza che contraddistinguono la straordinarietà dell'evento COVID-19 - per potere esprimere fondatamente una valutazione circa il possibile contesto conseguente alla pandemia e i possibili impatti sul Gruppo ISP.

Va peraltro tenuto presente che per ISP, a fronte dei possibili effetti della pandemia da COVID-19, si pongono la solidità della base patrimoniale e della posizione di liquidità e il modello di *business* resiliente e ben diversificato del Gruppo. In particolare, la proposta di assegnazione a riserve dell'utile dell'esercizio 2019, se approvata dall'Assemblea, si traduce in un ulteriore rafforzamento della già elevata solidità patrimoniale del Gruppo: con riferimento al 31 dicembre 2019, il coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier 1 ratio* pro-forma a regime aumenta dal 14,1% (superiore di circa 4,6 punti percentuali al requisito SREP comprensivo del *combined buffer* e con un capitale eccedente il requisito per oltre 13 miliardi di Euro) al 15,2%, superiore di circa 5,8 punti percentuali al requisito SREP comprensivo del *combined buffer* e con un capitale eccedente il requisito per oltre 16,5 miliardi di

---

Euro<sup>(1)</sup>. L'ampiezza del margine rispetto al requisito non tiene conto delle novità regolamentari introdotte dalla BCE a decorrere dal 12 marzo scorso, che permettono di non rispettare il *combined buffer* e prevedono che il requisito di *Pillar 2* venga rispettato utilizzando parzialmente strumenti di capitale diversi dal CET1. Tenendo conto di quest'ultima novità e delle contestuali revisioni del *Countercyclical Capital Buffer* da parte delle competenti autorità nazionali nei vari Paesi in cui è presente il Gruppo, il predetto ammontare di capitale CET1 del Gruppo eccedente il requisito aumenterebbe a circa 19 miliardi di Euro.

ISP non dispone al momento di informazioni in merito ai possibili impatti della pandemia da COVID-19 su UBI Banca e, quindi, allo stato attuale, non è in grado di ipotizzare se la pandemia abbia l'effetto di modificare in modo pregiudizievole l'attività di UBI Banca e/o la situazione finanziaria, patrimoniale, economica o reddituale sua e/o delle società del Gruppo UBI e di conseguenza di valutarne le implicazioni in funzione delle relative condizioni di efficacia dell'Offerta, che - come indicato al punto 1.5 della comunicazione pubblicata dalla Banca il 17 febbraio 2020 ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti - devono verificarsi entro la data di pagamento del corrispettivo.

## **2. Descrizione degli effetti pro-forma dell'aggregazione aziendale con il gruppo UBI sulla situazione economico-patrimoniale del Gruppo ISP**

Nel presente paragrafo vengono presentate le principali grandezze patrimoniali ed economiche pro-forma risultanti dall'aggregazione dei dati del Gruppo ISP e del Gruppo UBI al 31 dicembre 2019 nonché alcune note di commento.

Gli effetti pro-forma dell'aggregazione aziendale con il Gruppo UBI sulla situazione economico-patrimoniale del Gruppo ISP sono stati determinati sulla base di quanto riportato nella comunicazione CONSOB n° DEM/1052803 del 5 luglio 2001 e sono stati predisposti al fine di simulare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti dell'operazione sull'andamento economico e sulla situazione patrimoniale del Gruppo ISP, come se la stessa fosse virtualmente avvenuta il 31 dicembre 2019 per gli effetti sullo stato patrimoniale consolidato pro-forma e il 1° gennaio 2019 per quelli sul conto economico consolidato pro-forma.

I dati pro-forma sono stati predisposti partendo dal Bilancio Consolidato 2019 del Gruppo ISP e dal Bilancio Consolidato 2019 del Gruppo UBI, redatti in conformità ai principi contabili IAS/IFRS, e applicando le rettifiche pro-forma determinate simulando l'applicazione di quanto previsto dall'IFRS 3 per le operazioni di aggregazione aziendale.

Ai fini della determinazione delle rettifiche pro-forma, il costo complessivo dell'aggregazione è stato determinato assumendo un valore unitario dell'azione ISP di Euro 2,502 rappresentato dalla quotazione rilevata alla chiusura del mercato in data 14 febbraio 2020, ossia la data corrispondente all'ultimo giorno di borsa aperta antecedente la data in cui ISP ha annunciato l'Offerta (*i.e.* 17 febbraio 2020) e ipotizzando un'adesione totalitaria all'Offerta da parte degli azionisti UBI. Si precisa che, ai sensi dell'IFRS 3, il valore definitivo del costo dell'aggregazione sarà determinato sulla base della quotazione delle azioni ISP alla data di trattazione immediatamente antecedente alla data di perfezionamento dell'operazione.

Il costo preliminare dell'acquisizione così determinato, pari a 4.866 milioni, è stato confrontato con il patrimonio netto consolidato del Gruppo UBI al 31 dicembre 2019, comprensivo dell'utile di periodo. Si precisa che, ai fini della determinazione delle rettifiche pro-forma, non è stato effettuato alcun processo di valutazione al *fair value* delle attività, comprese eventuali attività immateriali non rilevate in precedenza, delle passività e delle passività potenziali identificabili dell'entità acquisita in quanto tali *fair value* andranno determinati alla data di acquisizione e avendo acquisito informazioni di dettaglio circa le poste contabili del Gruppo UBI. Ai fini della determinazione delle rettifiche pro-forma ci si è limitati allo storno delle attività immateriali del Gruppo UBI, in linea con quanto sarà operato nell'ambito del processo di PPA. Il patrimonio netto del Gruppo UBI così determinato è risultato pari complessivamente

---

<sup>1</sup> Se si esclude l'assorbimento atteso delle imposte differite attive (*DTA*), a regime dal 13%, superiore di circa 3,6 punti percentuali al requisito SREP comprensivo del *combined buffer* e con un capitale eccedente il requisito per oltre 10 miliardi di Euro, al 14,1%, superiore di circa 4,6 punti percentuali al requisito SREP comprensivo del *combined buffer* e con un capitale eccedente il requisito per oltre 13,5 miliardi di Euro. Tenendo conto delle novità riguardanti il *Pillar 2* e il *Countercyclical Capital Buffer*, il capitale eccedente il requisito aumenterebbe a oltre 16 miliardi di Euro.

a Euro 7.749 milioni.

La differenza emersa a seguito del confronto tra il costo preliminare dell'acquisizione e il patrimonio netto consolidato del Gruppo UBI è risultato pari a Euro 2.883 milioni.

Come detto in precedenza, tra gli elementi che implicheranno una differenza fra il *goodwill* negativo (o *badwill*) definitivo e l'importo provvisorio indicato nelle informazioni finanziarie pro-forma al 31 dicembre 2019 vi è la quotazione delle azioni di ISP del giorno di trattazione immediatamente antecedente alla data di perfezionamento dell'operazione. In proposito, si evidenzia che per ogni -20 centesimi di variazione tra il valore unitario dell'azione ISP di Euro 2,502, preso come riferimento per la determinazione del costo preliminare dell'operazione, e quello di Borsa del giorno antecedente a quello in cui si produrranno gli effetti giuridici dell'Offerta, il *goodwill* negativo varierà di + Euro 389 milioni. Si precisa che, anche nel caso in cui l'adesione all'Offerta non risultasse totalitaria, fermo restando le condizioni di efficacia dell'offerta, stante la possibilità prevista dall'IFRS 3 di valutare al *fair value* qualsiasi partecipazione di minoranza nel soggetto acquisito, nel caso specifico rappresentativa delle eventuali rimanenti azioni UBI non oggetto di scambio con le azioni di ISP, l'importo del *goodwill* negativo rilevato nel Bilancio Consolidato di ISP sarebbe comunque determinato con riferimento alla totalità delle azioni UBI, risultando pertanto del medesimo importo rispetto all'ipotesi di adesione totalitaria all'Offerta.

I dati pro-forma tengono conto, inoltre, dell'elisione delle più significative poste reciproche di stato patrimoniale e di conto economico tra il Gruppo ISP e il Gruppo UBI, facendo riferimento esclusivamente ai dati dichiarati dal Gruppo ISP.

Si precisa, infine, che le rettifiche pro-forma tengono conto delle spese accessorie inerenti l'esecuzione dell'operazione stimate in complessivi Euro 75 milioni circa, sulla base dell'importo autorizzato dal Consiglio di Amministrazione di ISP del 17 marzo 2020. Dell'importo complessivo sopra citato, sulla base delle informazioni preliminari al momento disponibili, circa Euro 10 milioni sono stati considerati direttamente attribuibili all'emissione delle azioni a servizio dell'Offerta e, sulla base di quanto previsto dallo IAS 32, ricondotti, al netto del correlato effetto fiscale, a riduzione dell'aumento di capitale. La restante parte dei costi accessori stimati, pari a Euro 65 milioni, è stata imputata a conto economico, così come previsto dall'IFRS 3, tra gli Oneri operativi pro-forma.

Si riportano di seguito le principali grandezze patrimoniali ed economiche pro-forma risultanti dall'aggregazione dei dati del Gruppo ISP e del Gruppo UBI al 31 dicembre 2019.

(miliardi di euro)

Voci / parametri	Gruppo ISP Gruppo UBI Pro-forma		
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
<b><u>Dati patrimoniali</u></b>			
Crediti netti versati clienti	395,2	84,6	479,8
Crediti deteriorati netti versati clienti	14,2	4,2	18,4
NPE ratio lordo	7,6%	7,8%	7,6%
NPE coverage	54,6%	39,2%	51,8%
Raccolta diretta bancaria	425,5	95,4	520,9
Raccolta indiretta da clientela	534,3	101,5	635,8
<b><u>Dati economici</u></b>			
Margine di interesse	6,9	1,8	8,7
Commissioni nette	7,5	1,7	9,2
Margine di intermediazione	20,5	3,6	24,1
Costi operativi	-10,2	-2,5	-12,8 <sup>(1)</sup>
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	5,7	0,3	5,9
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	4,2	0,2	4,4
<b><u>Goodwill negativo</u></b>	n.a.	n.a.	2,9

(1) = il dato pro-forma tiene conto di Euro 65 milioni riferiti alle spese accessorie correlate all'acquisizione da imputare a conto economico sulla base delle informazioni al momento

---

Si precisa, infine, che i suddetti dati pro-forma non riflettono gli effetti della cessione del Ramo Bancario e dei Rami Assicurativi rispettivamente a BPER Banca e Unipol in quanto attualmente ISP non è in possesso di informazioni di dettaglio e dei dati contabili relativi ai suddetti rami che consentano di identificarne e quantificarne le consistenze economico-patrimoniali in maniera puntuale, oggettiva e verificabile. In ogni caso, sono state formulate alcune stime di massima e assunzioni circa la composizione del Ramo Bancario. Si precisa che, non disponendo, come anticipato, di informazioni e dati contabili di dettaglio, i dati relativi al Ramo Bancario sono stati stimati assumendo che corrispondano a circa il 25% dei corrispondenti dati del Gruppo UBI al 31 dicembre 2019, sulla base della proporzione della stima del numero di filiali da includere nel Ramo Bancario rispetto al numero complessivo delle filiali del Gruppo UBI. Si segnala, infine, che il *goodwill* negativo associato al Ramo Bancario è stato stimato in circa Euro 0,7 miliardi, con conseguente determinazione di un *goodwill* negativo residuo per ISP pari a Euro 2,2 miliardi, rispetto a Euro 2,9 miliardi risultante dai dati pro-forma.

Si evidenzia che i dati pro-forma rappresentano una simulazione, fornita ai soli fini illustrativi, dei possibili effetti che potranno derivare dall'acquisizione. In particolare, poiché i dati pro-forma sono costruiti per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni successive, nonostante il rispetto delle regole comunemente accettate e l'utilizzo di assunzioni ragionevoli, vi sono dei limiti connessi alla natura stessa dei dati pro-forma e non sono per loro natura in grado di offrire una rappresentazione della situazione economica e patrimoniale prospettica del Gruppo ISP. Pertanto, per una corretta interpretazione delle informazioni fornite dai dati pro-forma, è necessario considerare i seguenti aspetti:

- trattandosi di rappresentazioni costruite su ipotesi, qualora l'acquisizione fosse stata realmente realizzata alle date prese a riferimento per la predisposizione dei dati pro-forma, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati rappresentati nei dati pro-forma;
- i dati pro-forma non intendono in alcun modo rappresentare una previsione dei risultati futuri e non devono pertanto essere utilizzati in tal senso; i dati pro-forma non riflettono i dati prospettici in quanto sono predisposti in modo da rappresentare solamente gli effetti isolabili e oggettivamente misurabili dell'acquisizione, senza tenere conto degli effetti potenziali dovuti a variazioni delle condizioni di mercato, delle politiche della direzione e a decisioni operative di ISP conseguenti all'esito di tale operazione. Pertanto, le rappresentazioni pro-forma non intendono raffigurare una situazione patrimoniale ed economica attuale o prospettica degli effetti relativi all'acquisizione;
- in considerazione delle diverse finalità dei dati pro-forma rispetto a quelli di un normale bilancio e poiché gli effetti sono calcolati in modo diverso con riferimento allo stato patrimoniale consolidato pro-forma e al conto economico consolidato pro-forma, gli stessi vanno letti e interpretati separatamente, senza ricercare collegamenti contabili tra di essi.

Si evidenzia che, in conformità a quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. DEM/1052803 del 5 luglio 2001, nei Prospetti Consolidati Pro-Forma non sono riflessi né gli oneri né le sinergie che deriveranno dalla prospettata operazione per l'entità derivante dall'aggregazione del Gruppo ISP e del Gruppo UBI.

I dati pro-forma non sono stati oggetto di esame da parte della società di revisione.

### **3. Descrizione del metodo applicato per identificare, all'interno del *range* dei risultati ottenuti dalle singole metodologie utilizzate, il rapporto di scambio, pari a 1,7 azioni ISP per ciascuna azione UBI portata in adesione all'Offerta**

Il Consiglio di Amministrazione di ISP, che si è avvalso della consulenza e della collaborazione di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., ha ritenuto di utilizzare:

- quali metodologie principali di valutazione: (i) il metodo delle Quotazioni di Borsa, (ii) il metodo della regressione lineare tra i multipli del prezzo di borsa sul patrimonio netto tangibile di società comparabili quotate e i rispettivi livelli di redditività prospettica e (iii) il metodo dei multipli di mercato nella variante del prezzo di borsa di società comparabili quotate sui relativi utili prospettici;
- quali metodologie di controllo: (i) il metodo dei prezzi *target* evidenziati dagli analisti di ricerca e (ii) il metodo del *dividend discount model* nella c.d. *variante dell'excess capital* ("DDM").

---

La scelta di utilizzare i metodi di mercato sopra evidenziati quali metodologie principali risiede nella circostanza che questi metodi esprimono il valore economico di ISP e di UBI Banca sulla base della capitalizzazione dei titoli negoziati su mercati azionari regolamentati, i cui prezzi sintetizzano il valore attribuito loro dagli investitori rispetto alle prospettive di crescita, profilo di rischio e generazione di utili, sulla base delle informazioni conosciute e pubblicamente disponibili, e quindi idonei a rappresentare il valore economico delle due banche.

La scelta di utilizzare il metodo dei prezzi *target* e il DDM come metodologie di controllo risiede invece nella circostanza che queste ultime - pur fattorizzando dati passati e, qualora disponibili, prospettici, pubblicamente disponibili - si basano su informazioni comunicate dagli analisti di ricerca e non su piani industriali dettagliati predisposti dalle società, sui quali non è stato possibile né svolgere attività di *due diligence* né condividere con il *management* della società la correttezza delle assunzioni che ne sono alla base. Peraltro, tali stime, sintetizzando il *consensus* del mercato sulla reale capacità del *management* di realizzare i risultati e i piani proposti, sono per loro natura generalmente molto variabili.

Le metodologie valutative sopra descritte sono state applicate su base individuale e di continuità di business sia per ISP sia per UBI Banca e hanno portato alla determinazione di un *range* di valori all'interno dei quali, tenuto conto (i) delle caratteristiche dell'operazione nel suo complesso e in particolare delle sinergie nette realizzabili, (ii) della possibilità di creare valore sia per gli azionisti di ISP sia per quelli di UBI Banca e (iii) del premio implicito riconosciuto rispetto al prezzo di mercato delle azioni UBI Banca, è stato determinato un rapporto di scambio pari a 1,7000x.

#### **4. Con riguardo alla determinazione del *badwill* (i) descrizione della metodologia e delle assunzioni adottate nella stima dell'importo del *badwill*; (ii) stima dell'importo del *badwill* generato dall'aggregazione, basata sulle correnti quotazioni delle azioni ISP**

Il calcolo del *badwill* nasce dal confronto fra il patrimonio netto tangibile di UBI Banca e l'ammontare dell'aumento di capitale di ISP - incluso sovrapprezzo - iscritto nel bilancio di ISP a seguito dell'emissione delle nuove azioni effettivamente date in concambio agli azionisti di UBI Banca; poiché le nuove azioni vengono valorizzate ai prezzi di borsa al momento dell'emissione, nell'ipotesi di considerare i prezzi di ISP al 21 aprile 2020, pari a Euro 1,3366, l'aumento di capitale risulterebbe (a puro titolo esemplificativo) pari a Euro 2,6 miliardi.

All'importo lordo determinato dal raffronto fra il patrimonio netto tangibile di UBI Banca e l'aumento di capitale di ISP andrà sottratta la perdita registrata pari alla differenza fra la patrimonializzazione del ramo ceduto e il prezzo pagato da BPER Banca.

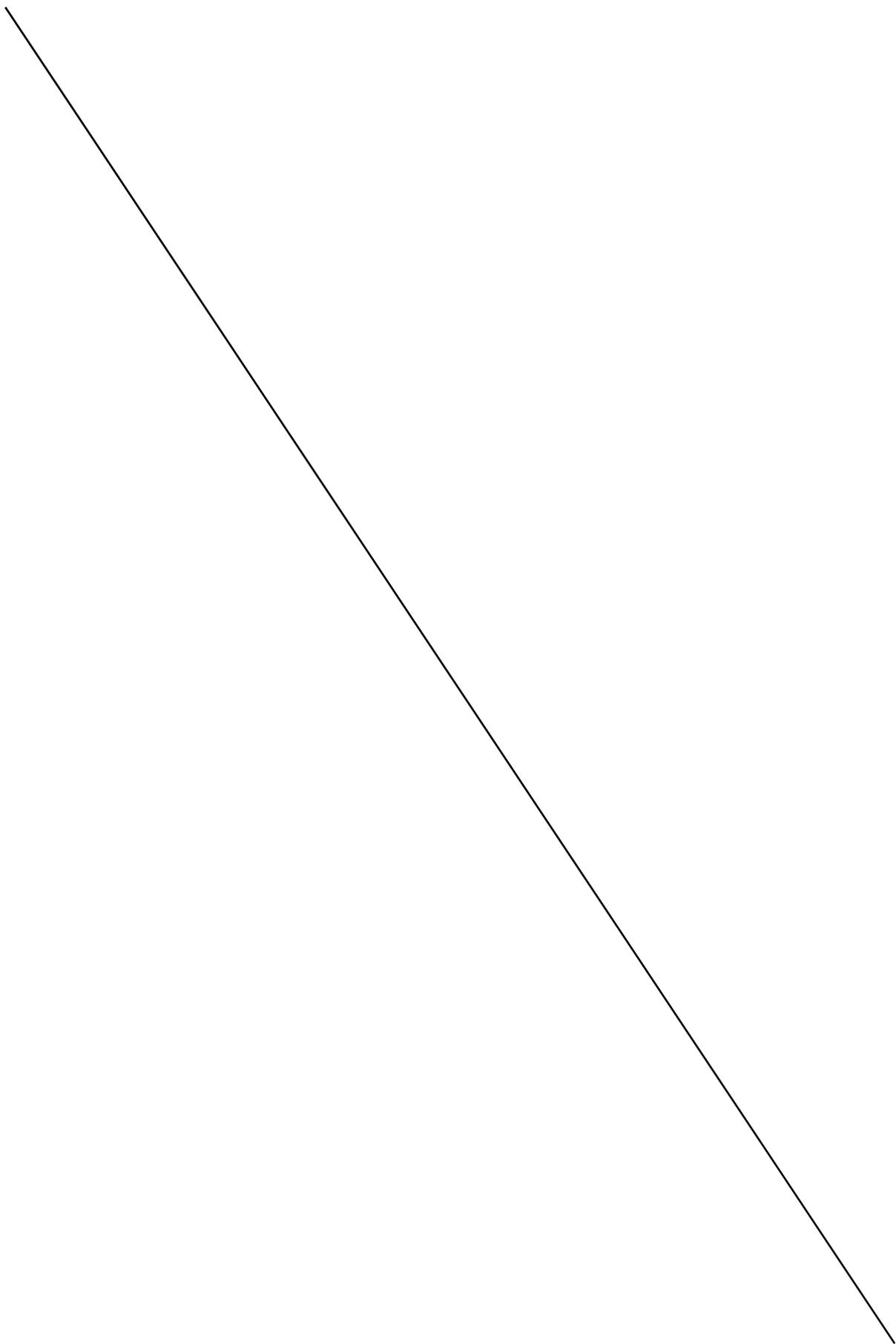
Il *badwill* così determinato, ai prezzi ufficiali del 21 aprile 2020, risulta essere pari a Euro 4 miliardi.

\* \* \*

ISP ha ottemperato alla richiesta di Consob pervenuta nella mattina di mercoledì 22 aprile 2020, nonostante la consapevolezza dell'imminente scadenza del termine di cui all'art. 135-*undecies*, comma 1, TUF per il conferimento delle deleghe di voto al Rappresentante Designato (unico legittimato all'intervento in assemblea in conformità all'art. 106, comma 4, del D.L. n. 18 del 17 marzo 2020): si ritiene, tuttavia, che il contenuto degli elementi informativi qui illustrati (oltretutto attinenti a profili principalmente, se non esclusivamente, riferibili alla conduzione dell'Offerta) non sia tale da rilevare per la valutazione da parte degli azionisti della proposta di aumento di capitale.

23 aprile 2020

  
per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente – Gian Maria Gros-Pietro



INTESA SANPAOLO S.p.A.

STATUTO

INDICE

TITOLO I

COSTITUZIONE, DENOMINAZIONE, SEDE E DURATA DELLA SOCIETA'

- Articolo 1. Denominazione.
- Articolo 2. Sede.
- Articolo 3. Durata.

TITOLO II

OGGETTO SOCIALE

- Articolo 4. Oggetto sociale.

TITOLO III

CAPITALE E AZIONI

- Articolo 5. Capitale sociale.
- Articolo 6. Domicilio degli azionisti.

TITOLO IV

ASSEMBLEA

- Articolo 7. Assemblea.
- Articolo 8. Convocazione.
- Articolo 9. Intervento in assemblea e voto.
- Articolo 10. Presidenza e svolgimento dell'Assemblea. Segretario.
- Articolo 11. Validità delle deliberazioni.

TITOLO V

SISTEMA DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

- Articolo 12. Sistema monistico.
- Articolo 13. Consiglio di Amministrazione e Comitato per il Controllo sulla Gestione.
  - 13.1. Composizione.
  - 13.2. Durata.
  - 13.3. Integrazione.

- 
- 13.4. Requisiti dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
  - 13.5. Requisiti dei componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione.
  - 13.6. Perdita dei requisiti.
  - 13.7. Segretario del Consiglio di Amministrazione.
- Articolo 14. Elezione del Consiglio di Amministrazione.
- 14.1. Liste di candidature.
  - 14.2. votazione.
  - 14.3. Parità di quoziente e ballottaggio.
  - 14.4. Meccanismo suppletivo.
  - 14.5. Completamento degli assetti.
  - 14.6. Lista unica.
  - 14.7. Assenza di liste.
  - 14.8. Elezione del Presidente e dei Vice-Presidenti.
- Articolo 15. Cessazione dalla carica.
- 15.1. Simul stabunt simul cadent.
  - 15.2. Revoca.
  - 15.3. Sostituzioni.
- Articolo 16. Rimborsi spese, compensi e remunerazioni per le cariche sociali.
- 16.1. Rimborsi spese.
  - 16.2. Compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
  - 16.3. Compenso dei componenti il Comitato per il Controllo sulla Gestione.
  - 16.4. Remunerazione per particolari cariche.
- Articolo 17. Adunanze e deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.
- 17.1. Convocazione.
  - 17.2. Cadenza.
  - 17.3. Richiesta di convocazione.
  - 17.4. Luogo.
  - 17.5. Avviso di convocazione.
  - 17.6. Riunioni.
  - 17.7. Assistenza alle riunioni.
  - 17.8. Validità e maggioranza.
  - 17.9. Deliberazioni a maggioranza qualificata.
  - 17.10. Interessi dei Consiglieri di Amministrazione.
  - 17.11. Regolamento consiliare.
- Articolo 18. Attribuzioni del Consiglio di Amministrazione.
- 18.1. Compiti del Consiglio di Amministrazione.
  - 18.2. Competenze non delegabili.
  - 18.3. Incarichi specifici.

- 
- 18.4. Credito speciale e agevolato.
- Articolo 19. Presidente del Consiglio di Amministrazione.
- 19.1. Competenze.
- 19.2. Poteri suppletori in caso di urgenza.
- 19.3. Vice – Presidenti.
- Articolo 20. Consigliere Delegato.
- 20.1. Nomina e poteri.
- 20.2. Funzioni.
- 20.3. Informativa.
- Articolo 21. Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.
- Articolo 22. Rappresentanza. Firma sociale.
- 22.1. Presidente del Consiglio di Amministrazione.
- 22.2. Consigliere Delegato.
- 22.3. Altri soggetti.
- Articolo 23. Comitato per il Controllo sulla Gestione.
- 23.1. Funzioni.
- 23.2. Organizzazione.
- 23.3. Rapporti con le società di revisione legale e con i preposti al controllo interno.
- 23.4. Raccordo di gruppo.
- 23.5. Poteri del Comitato.
- Articolo 24. Comitati consiliari obbligatori.
- Articolo 25. Comitato Nomine.
- Articolo 26. Comitato Remunerazione.
- Articolo 27. Comitato Rischi.
- Articolo 28. Altri Comitati.

## TITOLO VI

### BILANCIO – UTILI

- Articolo 29. Bilancio e utili.

## TITOLO VII

### REVISIONE LEGALE DEI CONTI – RECESSO – SCIOGLIMENTO. RINVIO ALLA LEGGE

- Articolo 30. Revisione legale dei conti.
- Articolo 31. Recesso.
- Articolo 32. Scioglimento.
- Articolo 33. Rinvio alle norme di legge.

---

TITOLO VIII

NORME TRANSITORIE E FINALI

Articolo 34. Disposizioni dello Statuto introdotte dall'Assemblea in data 26 febbraio 2016.

Articolo 35. Presidente Emerito.

---

## TITOLO I

### COSTITUZIONE, DENOMINAZIONE, SEDE E DURATA DELLA SOCIETA'

#### Articolo 1. Denominazione.

1.1.- La Società si denomina "Intesa Sanpaolo S.p.A.", senza vincoli di rappresentazione grafica. Nell'utilizzo dei marchi e segni distintivi della Società e del Gruppo le parole che compongono la denominazione potranno essere combinate fra di loro, anche in maniera diversa. La Società può utilizzare, come marchi e segni distintivi, le denominazioni e/o i marchi utilizzati di volta in volta dalla stessa e/o dalle società nella stessa incorporate.

1.2.- La Società è Banca ai sensi del D. Lgs. 1 settembre 1993, n. 385.

#### Articolo 2. Sede.

2.1.- La Società ha sede legale in Torino e sede secondaria in Milano. Le funzioni centrali sono ripartite tra Milano e Torino, fermo restando che comunque la "Funzione Amministrazione, Bilancio, Fiscale", la "Funzione Internal Audit" e la "Segreteria Generale" saranno a Torino.

2.2.- Essa può istituire, previa autorizzazione ai sensi della normativa vigente, sedi secondarie, succursali e rappresentanze in Italia e all'estero, come può sopprimerle.

#### Articolo 3. Durata.

La durata della Società è fissata sino al 31 dicembre 2100 e potrà essere prorogata.

## TITOLO II

### OGGETTO SOCIALE

#### Articolo 4. Oggetto sociale.

4.1.- La Società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme, direttamente e anche per il tramite di società controllate. A tal fine essa può, con l'osservanza della normativa vigente e previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni, direttamente e anche per il tramite di società controllate, compiere tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari, inclusa la costituzione e la gestione di

---

forme pensionistiche aperte o chiuse, nonché ogni altra operazione strumentale o connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

4.2.- La Società, nella sua qualità di Capogruppo del gruppo bancario "Intesa Sanpaolo", ai sensi dell'art. 61 del D. Lgs. 1 settembre 1993, n. 385, emana, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, disposizioni alle componenti del Gruppo, e ciò anche per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalle Autorità di vigilanza e nell'interesse della stabilità del Gruppo stesso.

4.3.- La Società esercita le funzioni di vertice del conglomerato finanziario ad essa facente capo, ai sensi dell'art. 3 del D. Lgs. 30 maggio 2005, n. 142.

### TITOLO III CAPITALE E AZIONI

Articolo 5. Capitale sociale.

5.1.- Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a Euro 9.085.663.010,32, diviso in n. 17.509.728.425 azioni ordinarie prive del valore nominale.

5.2.- L'Assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate mediante emissione di strumenti finanziari in conformità alla normativa vigente.

5.3. - L'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2020, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, per un importo massimo complessivo di Euro 1.011.548.072,60, oltre sovrapprezzo, con emissione di un numero massimo di 1.945.284.755 azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione, da liberarsi mediante conferimento in natura in quanto a servizio dell'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A., promossa dalla Società con comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in data 17 febbraio 2020.

Articolo 6. Domicilio degli azionisti.

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

---

TITOLO IV  
ASSEMBLEA

Articolo 7. Assemblea.

7.1.- L'Assemblea, regolarmente convocata e costituita, rappresenta l'universalità dei Soci. Le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e allo Statuto, vincolano tutti i Soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.

7.2.- L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge.

7.3.- L'Assemblea ordinaria:

- 1) approva il bilancio di esercizio e delibera sulla distribuzione degli utili;
- 2) nomina, previa determinazione del loro numero, e revoca i componenti del Consiglio di Amministrazione, ne determina il compenso secondo quanto previsto dall'Articolo 16 e ne elegge il Presidente e uno o più Vice-Presidenti, con le modalità di cui all'Articolo 14.8;
- 3) nomina e revoca i componenti del Consiglio di Amministrazione che fanno parte del Comitato per il Controllo sulla Gestione e ne nomina il Presidente, il tutto con le modalità di cui all'Articolo 14, determinando il loro compenso secondo quanto previsto dall'Articolo 16.3;
- 4) delibera sulla responsabilità dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- 5) su proposta motivata del Comitato per il Controllo sulla Gestione, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo allo scopo dovuto e, sentito lo stesso Comitato, revoca o modifica, ove occorra, l'incarico conferito;
- 6) approva le politiche di remunerazione dei componenti il Consiglio di Amministrazione e del personale e i piani basati su strumenti finanziari; in tale ambito approva i criteri per la determinazione dei compensi da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata della carica, ivi compresi i limiti fissati a detti compensi secondo quanto previsto dalla normativa vigente, ed ha altresì facoltà di deliberare, con le maggioranze qualificate definite dalla normativa di vigilanza vigente, un rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale superiore al rapporto di 1:1 e comunque non eccedente quello massimo stabilito dalla medesima normativa;
- 7) approva l'eventuale regolamento dei lavori assembleari;
- 8) delibera sulle altre materie attribuite dalla normativa vigente o dallo Statuto alla sua competenza;
- 9) autorizza le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate nei casi e con le modalità previsti dalle procedure adottate ai sensi dell'art. 18.2, paragrafo 2, lett. h), in conformità alla disciplina in materia.

7.4.- L'Assemblea straordinaria delibera sulle modifiche dello Statuto (salvi i poteri del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 18.2, paragrafo 2, lett. m) sulla nomina, sulla revoca, sulla sostituzione e sui poteri dei liquidatori e su ogni altra materia attribuita dalla legge alla sua competenza.

---

## Articolo 8. Convocazione.

8.1.- L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione ogniqualvolta esso lo ritenga opportuno, ovvero, conformemente a quanto previsto dall'art. 2367 cod. civ., su richiesta di tanti Soci che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale.

L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

8.2.- Fermi i poteri di convocazione statuiti da altre disposizioni di legge, il Comitato per il Controllo sulla Gestione, ove necessario per l'esercizio delle proprie funzioni, può convocare l'Assemblea, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

8.3.- L'Assemblea è convocata presso la sede legale o altrove nel comune in cui la Società ha la sede legale mediante avviso contenente quanto richiesto dalla legge.

L'avviso di convocazione è pubblicato nei termini di legge sul sito Internet della Società nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

8.4.- L'Assemblea si tiene in unica convocazione.

Il Consiglio di Amministrazione può stabilire per l'Assemblea una seconda convocazione e, limitatamente all'Assemblea straordinaria, anche una terza convocazione. Di tale determinazione è data notizia nell'avviso di convocazione.

8.5.- I Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, nei termini, nei limiti e nelle modalità di legge, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti. Delle integrazioni all'elenco delle materie che l'Assemblea dovrà trattare a seguito di tali richieste, è data notizia nelle forme previste per la pubblicazione dell'avviso di convocazione.

## Articolo 9. Intervento in Assemblea e voto.

9.1.- Possono intervenire all'Assemblea i soggetti cui spetta il diritto di voto per i quali sia pervenuta alla Società, entro i termini di legge, la comunicazione dell'intermediario autorizzato attestante la loro legittimazione.

9.2.- Ogni azione ordinaria attribuisce il diritto a un voto.

9.3.- Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare nell'Assemblea con l'osservanza delle disposizioni di legge. La delega può essere notificata elettronicamente mediante l'utilizzo di apposita sezione

---

del sito Internet della Società ovvero mediante posta elettronica, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione.

9.4.- La Società designa, dandone notizia nell'avviso di convocazione, per ciascuna Assemblea, uno o più soggetti ai quali i titolari del diritto di voto possono conferire, con le modalità previste dalla normativa vigente, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega ha effetto con riguardo alle sole proposte per le quali siano state conferite istruzioni di voto.

9.5.- Se indicato nell'avviso di convocazione, coloro che hanno diritto al voto possono intervenire all'Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione ed esercitare il diritto di voto in via elettronica secondo le modalità previste nell'avviso stesso.

Articolo 10. Presidenza e svolgimento dell'Assemblea. Segretario.

10.1.- L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione che riveste detta carica ininterrottamente da maggior tempo e che non sia assente né impedito o, a parità di anzianità di carica, da quello più anziano di età; in difetto, da altra persona designata dall'Assemblea medesima.

10.2.- Spetta al Presidente dell'Assemblea, anche attraverso soggetti dal medesimo incaricati, verificarne la regolare costituzione, accertare il diritto di intervento e di voto dei soggetti legittimati e constatare la regolarità delle deleghe, dirigere e regolare la discussione e lo svolgimento dei lavori assembleari, stabilire le modalità delle votazioni e proclamare i relativi risultati.

10.3.- Il Presidente è assistito da un Segretario nella persona del Segretario del Consiglio di Amministrazione oppure, in caso di sua assenza o impedimento, nella persona designata dagli intervenuti, quando il verbale non sia redatto da un Notaio nonché, eventualmente, da appositi incaricati da lui prescelti tra i presenti.

10.4.- Non esaurendosi in un giorno la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, l'Assemblea può disporre la continuazione della riunione assembleare al giorno seguente non festivo.

Articolo 11. Validità delle deliberazioni.

---

Per la validità della costituzione dell'Assemblea, come pure per la validità delle relative deliberazioni, si applica la normativa vigente, fatto salvo quanto previsto dall'Articolo 14 per l'elezione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione.

## TITOLO V

### SISTEMA DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

#### Articolo 12. Sistema monistico.

La Società adotta il sistema monistico di amministrazione e controllo, ai sensi degli artt. 2409-sexiesdecies e seguenti cod. civ.. Essa opera quindi tramite un Consiglio di Amministrazione (qui di seguito, anche "Consiglio"), alcuni componenti del quale fanno altresì parte del Comitato per il Controllo sulla Gestione (qui di seguito anche "Comitato").

#### Articolo 13. Consiglio di Amministrazione e Comitato per il Controllo sulla Gestione.

##### 13.1.- Composizione.

Il Consiglio di Amministrazione è costituito da un minimo di 15 (quindici) ad un massimo di 19 (diciannove) componenti, anche non Soci, nominati dall'Assemblea.

Al genere meno rappresentato deve essere riservato, salve diverse disposizioni di legge, almeno un terzo dei Consiglieri. Qualora questo rapporto non sia un numero intero, questo è arrotondato per eccesso all'unità superiore.

Il Comitato per il Controllo sulla Gestione è composto da cinque Consiglieri.

##### 13.2.- Durata.

I componenti del Consiglio di Amministrazione restano in carica per tre esercizi, scadono alla data della successiva Assemblea prevista dal secondo comma dell'art. 2364 cod. civ. e sono rieleggibili.

##### 13.3.- Integrazione.

Ove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto, l'Assemblea può aumentarne successivamente il numero, ma non oltre tale massimo. I nuovi componenti sono nominati dall'Assemblea secondo quanto previsto dall'Articolo 14, salvaguardando il riparto tra generi mediante l'applicazione, ove occorra, del meccanismo suppletivo previsto dall'art.14.4. La scadenza dei nuovi eletti è quella stessa dei componenti già in carica.

##### 13.4.- Requisiti dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

---

13.4.1. I componenti il Consiglio di Amministrazione devono essere idonei allo svolgimento dell'incarico, secondo quanto previsto dalla normativa vigente e dallo Statuto ed, in particolare, essi devono possedere i requisiti di professionalità e onorabilità e rispettare i criteri di competenza, correttezza e dedizione di tempo e gli specifici limiti al cumulo degli incarichi prescritti dalla normativa vigente, e in ogni caso quelli previsti dalla Direttiva europea 26 giugno 2013 n. 36, per l'espletamento dell'incarico di amministratore di una banca emittente azioni quotate in mercati regolamentati.

13.4.2. In aggiunta ai requisiti stabiliti dalla normativa vigente, i componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i seguenti ulteriori requisiti:

- a) (Professionalità) Almeno quattro componenti devono i) essere iscritti nel registro dei revisori legali e ii) aver esercitato per un periodo di almeno tre anni l'attività di revisione legale o le funzioni di componente di un organo di controllo di società di capitali;
- b) (Indipendenza) Almeno due terzi dei componenti devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti nel presente articolo al successivo paragrafo 13.4.3; tali Consiglieri sono denominati, nel presente Statuto, "Consiglieri Indipendenti"; qualora dall'applicazione di tale quota non risulti un numero intero, il requisito deve essere riferito ad un numero di Consiglieri arrotondato all'unità superiore.

13.4.3. Un Consigliere non può essere considerato Indipendente nelle seguenti ipotesi:

a) se, direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona, controlla la Società o è in grado di esercitare su di essa un'influenza notevole, o partecipa a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti possono esercitare il controllo o un'influenza notevole sulla Società;

b) se è, o è stato nei precedenti tre esercizi, un esponente di rilievo della Società, di una sua controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo con la Società, ovvero di una società o di un ente che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società o è in grado di esercitare sulla stessa un'influenza notevole;

c) se, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia esponente di rilievo, ovvero in qualità di partner di uno studio professionale o di una società di consulenza), ha, o ha avuto nell'esercizio precedente, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale:

- con la Società, una sua controllata, o con alcuno dei relativi esponenti di rilievo;

- con un soggetto che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società, ovvero - trattandosi di società o ente - con i relativi esponenti di rilievo;

ovvero è, o è stato nei precedenti tre esercizi, lavoratore dipendente di uno dei predetti soggetti;

d) se riceve, o ha ricevuto nei precedenti tre esercizi, dalla Società o da una società controllata o controllante una significativa remunerazione aggiuntiva (rispetto all'emolumento "fisso" di amministratore non esecutivo della Società e al compenso per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice di Autodisciplina

---

promosso da Borsa Italiana S.p.A.) anche sotto forma di partecipazione a piani di incentivazione legati alla performance aziendale, anche a base azionaria;

e) se è stato amministratore della Società per più di nove anni negli ultimi dodici anni;

f) se riveste la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo della Società abbia un incarico di amministratore;

g) se è socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della Società;

h) se è uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti.

Ai fini delle fattispecie sopra indicate, si applicano le definizioni previste dal Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A.. Con specifico riferimento alla fattispecie di cui alla lettera d), non assume di per sé rilievo l'aver percepito eventuali remunerazioni differite rispetto ad attività concluse da oltre un triennio.

Inoltre, un Consigliere non può essere considerato indipendente nei casi indicati dall'art.148, comma terzo, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n.58, ove questi definiscono condizioni più restrittive.

13.4.4. Devono altresì possedere i requisiti specifici stabiliti dalla normativa vigente il Presidente, il Consigliere Delegato ovvero chi ricopre altre cariche per le quali tali requisiti siano richiesti. I componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione devono possedere anche i requisiti per essi stabiliti dall'articolo 13.5 dello Statuto.

13.4.5. Coloro che abbiano un rapporto di lavoro subordinato con la Società o altra società del Gruppo ovvero abbiano cariche esecutive in società del Gruppo, ove eletti alla carica di Consigliere di Amministrazione della Società e salvo il caso in cui, rispettivamente, optino per la cessazione del rapporto di lavoro subordinato o si dimettano dalle cariche esecutive, decadono da essa, fatta eccezione per il caso di nomina alla carica di Consigliere Delegato.

13.4.6. Fermo quanto previsto all'Articolo 14, ciascun Consigliere, durante il corso della propria carica, è tenuto ad aggiornare, con tempestiva comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, le attestazioni relative al possesso dei requisiti e ogni informazione utile alla complessiva valutazione di idoneità per la carica ricoperta secondo lo schema previsto dall'Articolo 14.1.

#### 13.5.- Requisiti dei componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione

13.5.1. I componenti del Comitato devono essere altresì in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità e devono assicurare il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi previsti dalla normativa vigente per l'espletamento dell'incarico di componente degli organi di controllo di una banca emittente azioni quotate in mercati regolamentati.

13.5.2. I componenti del Comitato, oltre ai requisiti prescritti dalla normativa ad essi applicabile, devono altresì possedere i requisiti di indipendenza definiti dallo Statuto per i Consiglieri Indipendenti di cui all'Articolo 13.4 paragrafo 3.

---

13.5.3. I componenti del Comitato devono inoltre aver acquisito una comprovata esperienza di almeno cinque anni nelle materie dei controlli interni, di amministrazione e di finanza che sia maturata:

- a) in qualità di componente gli organi sociali o per aver svolto compiti direttivi in enti che esercitano attività bancarie o finanziarie aventi un totale attivo almeno pari a 5 miliardi di euro ovvero in enti che svolgono attività assicurativa con un valore lordo di premi annui incassati almeno pari a 1 miliardo di euro, o in enti o imprese con ricavi totali almeno pari a 500 milioni di euro (i dati dimensionali si intendono calcolati sugli ultimi risultati annuali del bilancio d'impresa ovvero, se redatto dall'ente stesso, del bilancio consolidato), ovvero
- b) per aver svolto attività di insegnamento universitario di ruolo in materia economica o giuridica o per aver prestato in via continuativa servizi o attività professionali di significativo rilievo rispetto ai compiti tipici di un organo di controllo a beneficio degli enti ed imprese indicati al punto a) ovvero
- c) per essere stati esponenti o aver esercitato compiti direttivi in Amministrazioni pubbliche di rilievo almeno regionale o Autorità, la cui competenza abbia attinenza con l'attività bancaria, finanziaria o assicurativa.

Almeno tre di essi devono altresì i) essere iscritti nel registro dei revisori legali e ii) aver esercitato per un periodo di almeno tre anni l'attività di revisione legale o le funzioni di componente di un organo di controllo di società di capitali.

13.5.4. Ferma l'applicazione della normativa vigente in materia di cumulo degli incarichi (e in ogni caso i limiti previsti dalla Direttiva europea 26 giugno 2013 n. 36), i componenti del Comitato non possono assumere: i) cariche di natura esecutiva in altre imprese o ii) cariche non esecutive in organi (ivi inclusi gli organi di controllo) di altre imprese di dimensioni significative - per tali intendendosi quelle indicate all'art.13.5.3 lettera a) - in numero superiore a due. A tal fine i candidati alla carica di Componente del Comitato assumono espressamente l'obbligo di far cessare immediatamente le cariche incompatibili in caso di loro nomina.

13.5.5. In ogni caso, ferma ogni altra incompatibilità prevista dalla normativa vigente, ai componenti del Comitato è fatto divieto di assumere cariche in organi diversi da quelli con funzione di controllo presso altre società del Gruppo o del conglomerato finanziario, nonché presso società nelle quali la banca detenga una partecipazione strategica, in conformità a quanto stabilito dalla normativa di vigilanza. Le cariche di controllo eventualmente ricoperte ai sensi del presente paragrafo si computano comunque ai fini dei limiti stabiliti al precedente paragrafo 13.5.4.

13.5.6. I componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione non possono essere componenti degli altri Comitati di nomina consiliare di cui agli Articoli 24 e 28.

#### 13.6.- Perdita dei requisiti

Il venir meno dei requisiti di indipendenza o di professionalità di un Consigliere previsti dall'Articolo 13.4, paragrafo 2, non ne determina la decadenza se rimane integro il numero minimo dei Consiglieri dotati dei requisiti richiesti.

---

Il venir meno dei requisiti di indipendenza o di professionalità previsti dall'Articolo 13.4, paragrafo 2, determina comunque la cessazione da cariche per le quali tali requisiti siano richiesti dalla normativa vigente o dallo Statuto.

Per ciascun componente del Comitato per il Controllo sulla Gestione il venir meno dei requisiti di indipendenza o di professionalità indicati al precedente Articolo 13.5, paragrafi 2 e 3, ovvero il mancato rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi di cui all'Articolo 13.5, paragrafo 4, determina la decadenza dalla carica di Consigliere di Amministrazione.

#### 13.7.- Segretario del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio può nominare un Segretario, anche al di fuori dei propri componenti.

Spetta al Segretario redigere, d'intesa con chi presiede le singole riunioni, i verbali delle adunanze e delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione, sempre che essi non siano redatti da Notaio. Tali verbali vanno poi trascritti negli appositi libri sociali obbligatori e vanno ivi debitamente sottoscritti dal presidente della riunione e dal Segretario.

Copia ed estratti dei verbali, ove non redatti da Notaio, sono accertati con la dichiarazione di conformità sottoscritta dal Consigliere che presiede la riunione e dal Segretario.

#### Articolo 14. Elezione del Consiglio di Amministrazione.

##### 14.1.- Liste di candidature.

All'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione si procede sulla base di liste presentate dai Soci con le seguenti modalità:

a) tanti Soci che rappresentino almeno lo 0,5%, ovvero la diversa minor percentuale stabilita dalla normativa vigente, del capitale rappresentato da azioni ordinarie possono presentare una lista di candidati contenente da un minimo di 2 (due) a un massimo di 19 (diciannove) nominativi. Ciascuna lista dovrà essere divisa in due sezioni di nominativi, entrambe ordinate progressivamente per numero (cioè con candidati elencati con il numero da uno in avanti in ciascuna sezione) e dovrà indicare separatamente nella prima sezione i candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione diversi dai candidati anche alla carica di componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione e nella seconda sezione i soli candidati alla carica di Consigliere e componente del Comitato per il Controllo sulla Gestione. Le liste sono depositate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima di quello previsto per l'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei Consiglieri, corredate delle informazioni relative ai Soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati che, unitamente alla loro accettazione della candidatura, attesti il possesso dei requisiti previsti per tutti o alcuni dei Consiglieri dalla disciplina legale, regolamentare e statutaria e fornisca un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno dei candidati e sugli incarichi direttivi, di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società, nonché ogni elemento informativo utile alla complessiva valutazione di idoneità per la carica ricoperta, secondo lo schema che sarà preventivamente reso pubblico dalla

---

Società, anche tenendo conto degli orientamenti delle Autorità di vigilanza. Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie alla presentazione delle liste, la relativa comunicazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea con le modalità previste dalla normativa vigente;

b) ciascun Socio e i Soci appartenenti al medesimo gruppo o che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare, né coloro ai quali spetta il diritto di voto possono votare, più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I Soci che presentano una lista e che siano diversi dagli Azionisti che detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa devono altresì presentare una dichiarazione che attesti l'assenza, nei confronti di tali Azionisti, di rapporti di collegamento qualificati come rilevanti dalla normativa vigente. A pena di ineleggibilità, un candidato può essere presente in una sola lista e, all'interno di una lista, in una sola sezione della medesima;

c) ciascuna lista contenente un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre): c.i) deve essere composta in modo tale da assicurare l'equilibrio di generi previsto dalla normativa vigente; c.ii) deve altresì contenere un numero di candidati in possesso del requisito di indipendenza definito all'Articolo 13.4 dello Statuto in misura pari ad almeno due terzi dei candidati complessivamente presenti nella lista e, inoltre, c.iii) deve contenere, nella prima sezione, almeno un candidato in possesso del requisito di professionalità definito all'Articolo 13.4, paragrafo 2, lett. a) dello Statuto e, nella seconda sezione, almeno un candidato ogni due o frazione di due in possesso del medesimo requisito di professionalità. Ai presenti fini, per la quota di candidati in possesso dei requisiti richiesti in ciascuna lista valgono i criteri di arrotondamento pertinenti a ciascun requisito, come regolati rispettivamente agli Articoli 13.1 e 13.4, paragrafo 2, lett. b) dello Statuto;

d) nel caso in cui alla data di scadenza del termine di cui alla lettera a) sia stata depositata: d.i) una sola lista; d.ii) una sola lista con candidati limitati alla seconda sezione; d.iii) una o più liste con candidati limitati alla sola prima sezione, oppure d.iv) solo liste presentate da Soci che in base alla normativa vigente risultino collegati tra loro, la Società ne dà prontamente notizia mediante un comunicato inviato ad almeno due agenzie di stampa; in tal caso, possono essere presentate liste fino al termine previsto dalla normativa vigente, ferme restando le altre condizioni e modalità di presentazione stabilite nelle disposizioni precedenti;

e) sono comunque fatte salve diverse e ulteriori disposizioni previste dalla normativa vigente in ordine alle modalità ed ai termini della presentazione e pubblicazione delle liste.

La lista per la quale non sono osservate le prescrizioni di cui sopra è considerata come non presentata. Eventuali irregolarità delle liste che riguardino singoli candidati, tuttavia, non comportano automaticamente l'esclusione dell'intera lista, bensì dei soli candidati a cui si riferiscono le irregolarità.

#### 14.2.- Votazione.

14.2.1. Dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("lista di maggioranza"), in base all'ordine progressivo con il quale sono in essa elencati e fino ad esaurimento dei candidati presenti nella pertinente sezione della lista, sono tratti tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione eccetto cinque componenti nel caso di Consiglio composto da 19 o da 18 Consiglieri, ovvero, negli altri casi, sono tratti da tale lista tutti i

---

componenti del Consiglio di Amministrazione eccetto quattro componenti. In particolare, dalla seconda sezione della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono in ogni caso prelevati nel loro ordine progressivo tre Consiglieri, per assumere altresì la carica di componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione; gli altri Consiglieri riservati a tale lista sono prelevati dalla prima sezione di essa sempre in base all'ordine progressivo in cui sono in essa elencati.

14.2.2. Due Consiglieri sono tratti, nel loro ordine progressivo, dalle prime due posizioni della seconda sezione della lista che abbia candidati idonei a far parte del Comitato per il Controllo sulla Gestione e sia risultata seconda per maggior numero di voti ("prima lista di minoranza") e che non sia stata presentata o votata da parte di Soci collegati, secondo la normativa vigente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Il primo di tali Consiglieri assume la carica di Presidente del Comitato per il Controllo sulla Gestione.

14.2.3. Gli altri componenti del Consiglio di Amministrazione per qualunque ragione non eletti ai sensi dei precedenti paragrafi 14.2.1 e 14.2.2 del presente Articolo – anche per eventuale insufficienza dei candidati presenti nelle liste – sono tratti proporzionalmente dalle liste diverse da quella che ha ottenuto il maggior numero di voti ("liste di minoranza", intendendosi tra queste inclusa anche la prima lista di minoranza), purché tali liste, prese complessivamente, abbiano ottenuto voti almeno pari al 10% del capitale ordinario rappresentato in Assemblea. I voti ottenuti da ognuna delle liste sono divisi successivamente per uno, due, tre, quattro e così via secondo il numero dei componenti da eleggere. I quozienti così ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna sezione di dette liste, secondo l'ordine rispettivamente previsto dalle stesse due sezioni. I quozienti attribuiti ai candidati delle varie liste vengono disposti in due graduatorie decrescenti, una per ciascuna sezione delle liste, fatta eccezione per i primi due quozienti della seconda sezione della lista dalla quale sono stati già prelevati i candidati nominati ai sensi del precedente paragrafo 14.2.2. Risultano eletti Consiglieri di Amministrazione coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati nella rispettiva graduatoria delle liste diverse da quella che ha ottenuto il maggior numero di voti, fino al numero necessario a completare la composizione del Consiglio di Amministrazione.

14.2.4. Qualora non fosse possibile completare la composizione del Consiglio e del Comitato secondo la procedura definita ai paragrafi precedenti, a ciò si provvede prelevando dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, nell'ordine in essa presenti, gli eventuali candidati non ancora eletti che consentano di rispettare i requisiti richiesti dalla normativa vigente e dallo Statuto.

#### 14.3.- Parità di quoziente e ballottaggio.

Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista dalla quale non sia stato eletto ancora alcun Consigliere o sia stato eletto il minor numero di Consiglieri.

Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un Consigliere ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di Consiglieri, nell'ambito di tali liste risulta eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procede a ballottaggio mediante nuova votazione da parte dell'intera Assemblea, risultando eletto il candidato che abbia ottenuto la maggioranza semplice dei voti.

---

#### 14.4.- Meccanismo suppletivo.

Se al termine delle votazioni la composizione del Consiglio di Amministrazione non rispettasse l'equilibrio di generi previsto dalla normativa vigente, si procederà ad escludere il candidato appartenente al genere sovrarappresentato che abbia riportato il quoziente più basso. Il candidato escluso sarà sostituito dal candidato successivo appartenente al genere sottorappresentato tratto dalla medesima lista del candidato escluso. Tale procedura, occorrendo, sarà ripetuta sino a che la composizione del Consiglio risulti conforme alla disciplina vigente.

Qualora, anche a seguito della superiore procedura di sostituzione, non fossero eletti in numero sufficiente Consiglieri aventi i requisiti di cui all'Articolo 13.4. dello Statuto, si procederà a nuove sostituzioni secondo una procedura analoga a quella prevista nel primo comma, escludendo i candidati che abbiano riportato il quoziente più basso e che non abbiano taluno dei requisiti previsti, sempre nel rispetto delle vigenti norme in materia di equilibrio dei generi.

Ai soli fini della presente disposizione, ai candidati di tutte le liste sono attribuiti progressivamente i quozienti corrispondenti ai voti ottenuti da ciascuna lista, secondo la procedura definita all'Articolo 14.2.3, secondo e terzo periodo.

#### 14.5.- Completamento degli assetti.

Qualora l'applicazione dei criteri di cui ai punti precedenti non consenta di eleggere tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione o non consenta di elegerli nel rispetto dei requisiti anche di indipendenza e genere richiesti, provvede l'Assemblea seduta stante, con delibera adottata a maggioranza semplice su proposta dei soggetti presenti cui spetta il diritto di voto, nel rispetto della necessaria rappresentanza delle minoranze, secondo i criteri indicati all'Articolo 15.3.5.

#### 14.6.- Lista unica.

In caso di presentazione di una sola lista di candidati i componenti del Consiglio di Amministrazione saranno eletti nell'ambito di tale lista, sino a concorrenza dei candidati in essa inseriti, prelevando dalla seconda sezione della lista tutti i componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione.

#### 14.7.- Assenza di liste.

Ove nei termini non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera (tanto per la nomina del Consiglio di Amministrazione, quanto per la nomina del Comitato per il Controllo sulla Gestione) a maggioranza relativa del capitale rappresentato in Assemblea, fermo restando il necessario rispetto dei requisiti previsti dalla normativa vigente e dallo Statuto. Nel caso di parità di voti tra più candidati, si procede ad una ulteriore votazione per ballottaggio.

#### 14.8.- Elezione del Presidente e dei Vice Presidenti

---

L'Assemblea elegge a maggioranza relativa il Presidente del Consiglio di Amministrazione e uno o più Vice Presidenti.

Articolo 15. Cessazione dalla carica.

15.1.- Simul stabunt simul cadent.

Se viene meno per qualunque causa più della metà dei componenti il Consiglio di Amministrazione, si intende cessato l'intero Consiglio a partire dalla data dell'assunzione della carica da parte dei nuovi consiglieri e i componenti restanti devono convocare d'urgenza l'Assemblea per la nomina del nuovo Consiglio.

15.2.- Revoca.

I componenti il Consiglio di Amministrazione, ivi inclusi i componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione, sono revocabili dall'Assemblea in ogni tempo, salvo il diritto del Consigliere revocato al risarcimento del danno se la revoca avviene senza giusta causa.

La proposta di revoca di uno o più componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione deve illustrarne adeguatamente le ragioni. Tale proposta, ove presentata dal Consiglio di Amministrazione, deve essere adottata con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei componenti in carica e previo parere del Comitato Nomine espresso all'unanimità dei presenti; ove la proposta sia presentata dal Comitato per il Controllo sulla Gestione, deve essere adottata all'unanimità dei componenti del medesimo Comitato.

La revoca dei componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione deve essere debitamente motivata.

La revoca di un membro del Comitato per il Controllo sulla Gestione implica la sua revoca anche da componente del Consiglio di Amministrazione.

15.3.- Sostituzioni.

15.3.1. In caso di cessazione dalla carica di Consiglieri di amministrazione diversi dai componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione mediante cooptazione di un nuovo componente del Consiglio, purché la maggioranza sia sempre costituita da Consiglieri nominati dall'Assemblea, nel rispetto dei requisiti richiesti e del numero di consiglieri indipendenti e del genere meno rappresentato previsti dallo Statuto e/o dalla normativa vigente.

15.3.2. Ove venga a cessare dalla carica un componente del Comitato per il Controllo sulla Gestione, al suo posto subentra il primo non eletto della seconda sezione della lista a cui apparteneva il componente venuto a mancare. Qualora il soggetto individuato sulla base del criterio precedente non avesse i requisiti di legge, regolamentari o fissati dallo Statuto del componente venuto a mancare, questi sarà sostituito dal candidato successivo non eletto tratto dalla seconda sezione della stessa lista e dotato dei medesimi requisiti prescritti per il componente da sostituire. Ove sia cessato il Presidente del Comitato, di esso assume la Presidenza il componente tratto dalla medesima lista di quello cessato e ad esso successivo in graduatoria in sede di nomina.

---

15.3.3. Ove per qualsiasi motivo non fosse possibile procedere alla sostituzione sulla base dei criteri di cui sopra, il componente del Comitato per il Controllo sulla Gestione venuto a mancare sarà sostituito dall'Assemblea convocata senza indugio secondo quanto previsto al successivo paragrafo 15.3.5.

15.3.4. I componenti subentrati nel Comitato per il Controllo sulla Gestione e i componenti nominati dal Consiglio per cooptazione restano in carica fino alla successiva Assemblea.

15.3.5. L'Assemblea convocata per la nomina di un nuovo Consigliere in sostituzione di quello cessato procede alla nomina o alla sostituzione nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e dell'equilibrio di generi e degli altri requisiti richiesti dalla normativa e dal presente Statuto.

Pertanto, l'Assemblea procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di Consiglieri eletti nella lista di maggioranza o nell'unica lista o dei Consiglieri nominati direttamente dall'Assemblea, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista. Qualora, invece, occorra sostituire Consiglieri eletti in una lista di minoranza, l'Assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il Consigliere da sostituire o, in subordine, fra i candidati collocati nelle eventuali ulteriori liste di minoranza, ovvero sempre a maggioranza relativa, ma senza tener conto del voto dei soci che hanno presentato la lista di maggioranza in occasione dell'ultima elezione delle cariche sociali o che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in assemblea e dei soci ad essi collegati, come definiti dalla normativa vigente.

15.3.6. I Consiglieri nominati dall'Assemblea scadono insieme a quelli in carica all'atto della nomina.

Articolo 16. Rimborsi spese, compensi e remunerazioni per le cariche sociali.

16.1.- Rimborsi spese.

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.

16.2.- Compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea, all'atto della nomina del Consiglio di Amministrazione, determina in misura fissa, nel rispetto della normativa vigente, un compenso per i componenti del Consiglio di Amministrazione, stabilito per l'intero loro periodo di carica, e, inoltre, il compenso additivo della carica di Presidente e di Vice-Presidente.

16.3.- Compenso dei componenti il Comitato per il Controllo sulla Gestione.

Compete all'Assemblea stabilire, all'atto della nomina del Comitato per il Controllo sulla Gestione e per l'intero periodo della carica, un compenso specifico per i componenti di tale Comitato, determinato in ogni caso in misura fissa e in uguale misura capitaria, ma con un'apposita maggiorazione per il Presidente.

---

#### 16.4.- Remunerazione per particolari cariche.

Fermo quanto previsto all'art. 16.2, spetta al Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni, stabilire, in aggiunta al compenso determinato dall'Assemblea, la remunerazione dei componenti il Consiglio cui il Consiglio stesso attribuisca ulteriori particolari cariche in conformità dello Statuto. Tale remunerazione è determinata in misura fissa, ad eccezione di quella spettante al Consigliere Delegato e Direttore Generale, stabilita anche in misura variabile, in coerenza con le politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea.

#### Articolo 17. Adunanze e deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.

##### 17.1.- Convocazione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione convoca il Consiglio di propria iniziativa e comunque nei casi previsti dalla legge o dallo Statuto. Egli presiede le riunioni del Consiglio stesso, ne fissa l'ordine del giorno e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie che vi sono iscritte vengano fornite tempestivamente a tutti i componenti del Consiglio.

##### 17.2.- Cadenza.

Il Consiglio di Amministrazione deve riunirsi, di regola, con cadenza mensile.

##### 17.3.- Richiesta di convocazione.

Il Presidente deve convocare il Consiglio di Amministrazione quando ne sia fatta richiesta scritta dal Consigliere Delegato o da almeno due dei suoi componenti, indicando gli argomenti da trattare, fermo quanto previsto dall'Articolo 23.5.

##### 17.4.- Luogo.

Le sedute del Consiglio di Amministrazione si tengono, di regola, alternativamente presso la sede legale e presso la sede secondaria della Società o eccezionalmente altrove nel territorio italiano.

##### 17.5.- Avviso di convocazione.

L'avviso di convocazione, contenente l'ordine del giorno degli argomenti da trattare, deve essere inviato ai componenti il Consiglio di Amministrazione almeno quattro giorni prima di quello fissato per la riunione con qualsiasi mezzo idoneo a fornire prova dell'avvenuto ricevimento. Nei casi di particolare urgenza, la convocazione può avvenire con semplice preavviso di ventiquattro ore. L'avviso potrà altresì contenere l'indicazione dei luoghi dai quali partecipare mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza, a norma del successivo paragrafo 17.6.

##### 17.6.- Riunioni.

---

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono essere validamente tenute anche mediante mezzi di collegamento a distanza, purché risultino garantite sia l'esatta identificazione delle persone legittimate a presenziare, sia la possibilità per tutti i partecipanti di intervenire, in tempo reale, su tutti gli argomenti e di visionare, ricevere e trasmettere documenti. Almeno il Presidente e il Segretario dovranno tuttavia essere presenti nel luogo di convocazione del Consiglio, ove lo stesso si considererà tenuto.

#### 17.7.- Assistenza alle riunioni.

Fatto salvo quanto previsto all'Articolo 18.2, paragrafo 2, lett. c) per i componenti del Comitato di Direzione, il Consiglio può ammettere ai propri lavori, per gli incumbenti di loro competenza ed esigenze di miglior informazione del Consiglio, dipendenti e/o esponenti del Gruppo e consulenti o esperti esterni alla Società.

#### 17.8.- Validità e maggioranza.

Spetta a ciascun componente il Consiglio di Amministrazione la facoltà di formulare al Consiglio stesso proposte o mozioni sugli argomenti all'ordine del giorno.

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessario che alla riunione sia presente la maggioranza dei componenti in carica. Salvo quanto indicato al successivo art. 17.9, le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei presenti; in caso di parità, prevale il voto di chi presiede.

#### 17.9.- Deliberazioni a maggioranza qualificata.

E' richiesto il voto favorevole della maggioranza dei componenti in carica del Consiglio di Amministrazione per le deliberazioni concernenti:

- la nomina e la revoca del Consigliere Delegato, l'attribuzione, la modifica o la revoca delle sue deleghe e la determinazione della sua remunerazione;
- la sostituzione dei Consiglieri cessati mediante cooptazione, secondo quanto disposto all'Articolo 15.3;
- la proposta di revoca dei componenti il Comitato per il Controllo sulla Gestione, secondo quanto previsto all'Articolo 15.2;
- la nomina e la revoca del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, di cui all'art. 154-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e la determinazione dei relativi poteri.

#### 17.10.- Interessi dei Consiglieri di Amministrazione.

Il Consigliere di Amministrazione che abbia interessi, per conto proprio o di terzi, in una determinata operazione della Società sottoposta all'attenzione del Consiglio di Amministrazione, deve darne tempestiva notizia, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata e, qualora sussista conflitto di interessi, deve astenersi dalla deliberazione. La deliberazione del Consiglio di Amministrazione favorevole all'operazione deve adeguatamente motivare le ragioni e la convenienza di essa per la Società.

#### 17.11.- Regolamento consiliare.

---

Il Consiglio di Amministrazione può adottare un proprio regolamento che, nel rispetto delle indicazioni di legge e di statuto, ne determini più specificamente le modalità organizzative.

Articolo 18. Attribuzioni del Consiglio di Amministrazione.

18.1.- Compiti del Consiglio di Amministrazione.

Al Consiglio di Amministrazione spetta la gestione dell'impresa.

A tal fine il Consiglio di Amministrazione può compiere tutte le operazioni necessarie, utili o comunque opportune per il raggiungimento dell'oggetto sociale, siano esse di ordinaria come di straordinaria amministrazione.

Ferme restando le competenze definite all'Articolo 18.2, il Consiglio di Amministrazione delega al Consigliere Delegato i poteri necessari ed opportuni ad assicurare unitarietà alla gestione corrente, in attuazione degli indirizzi deliberati dal Consiglio stesso.

Il Consiglio determina in modo analitico, con chiarezza e precisione, il contenuto, i limiti quantitativi e/o di valore e le modalità di esercizio della delega al Consigliere Delegato, definendo altresì le modalità attraverso le quali deve essere assicurata al Consiglio stesso l'informativa sull'attività delegata, avendo cura di assicurare l'equilibrio dei poteri.

18.2.- Competenze non delegabili.

18.2.1. Il Consiglio di Amministrazione esercita tutti i compiti di supervisione strategica previsti dalla normativa vigente. In tale ambito, il Consiglio di Amministrazione:

- definisce e approva il modello di business, gli indirizzi strategici e la propensione al rischio e così approva il risk appetite framework, i piani strategici, industriali e finanziari della Società e del Gruppo;
- definisce e approva gli obiettivi e le politiche di governo dei rischi della Società e del Gruppo, nonché le linee generali del processo di valutazione dell'adeguatezza dei fondi propri (processo ICAAP);
- definisce e approva le linee di indirizzo del sistema dei controlli interni della Società e del Gruppo e, in tale contesto, approva le regole con cui sono definiti i compiti e le responsabilità degli Organi e delle funzioni di controllo e le relative modalità di coordinamento;
- definisce l'assetto complessivo di governo, approva l'assetto organizzativo della Società e identifica i flussi informativi necessari ad assicurare la piena circolazione delle informazioni all'interno del Consiglio e quelli che agli Organi e ai Comitati devono essere indirizzati anche dalle strutture aziendali; delibera altresì in ordine al sistema delle deleghe in materia di erogazione del credito e valuta il generale andamento della Società e del Gruppo;
- approva i sistemi contabili e di rendicontazione e supervisiona il processo di informazione al pubblico e di comunicazione della Società e del Gruppo;
- provvede al riesame periodico delle determinazioni così assunte;
- assicura un efficace confronto dialettico con i responsabili delle principali funzioni aziendali e verifica nel tempo le scelte e le decisioni da questi assunte.

---

18.2.2. Oltre alle materie non delegabili in base alla legge ed alla regolamentazione applicabile, sono altresì riservate all'esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione:

- a) la nomina e la revoca del Consigliere Delegato e Direttore Generale, il conferimento, la modifica o la cessazione dei suoi poteri e la remunerazione inerente alla carica;
- b) la nomina e la revoca dei componenti dei Comitati di nomina consiliare previsti dallo Statuto, ivi incluso il loro presidente, e l'eventuale costituzione di ulteriori comitati interni al Consiglio con funzioni istruttorie e consultive di cui all'Articolo 28;
- c) la costituzione di un Comitato di Direzione, presieduto dal Consigliere Delegato e composto da dirigenti responsabili delle principali funzioni aziendali; su proposta del Consigliere Delegato, il Consiglio determina la composizione, le competenze ed i poteri di tale Comitato e ne approva il regolamento di funzionamento; il Consiglio determina le modalità attraverso le quali deve essere assicurata al Consiglio l'informativa sull'attività svolta.

I componenti del Comitato possono partecipare, senza diritto di voto, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, secondo quanto previsto nel regolamento del Consiglio di cui alla successiva lettera i);

- d) la costituzione, su proposta del Consigliere Delegato, degli altri Comitati Manageriali previsti dall'assetto organizzativo di primo livello e la determinazione della composizione, delle competenze e dei relativi poteri; il Consiglio ne approva il regolamento di funzionamento e determina le modalità attraverso le quali deve essere assicurata al Consiglio l'informativa sull'attività svolta;
- e) la nomina, la revoca e la vigilanza del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154 - bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la determinazione dei relativi poteri e mezzi e la retribuzione spettantegli;
- f) la nomina e la revoca dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo come definite dalla normativa di vigilanza, nonché la nomina del responsabile della funzione Tutela Aziendale, che è il Datore di Lavoro per la sicurezza, ai sensi del D. Lgs. 9 aprile 2008, n. 81, con i più ampi poteri decisionali, organizzativi e di spesa per la migliore attuazione degli adempimenti in materia di tutela della sicurezza e della salute sui luoghi di lavoro;
- g) l'elaborazione della politica di remunerazione e incentivazione da sottoporre all'Assemblea e la definizione dei sistemi di remunerazione e incentivazione dei soggetti per i quali la normativa di vigilanza riserva tale compito all'organo con funzione di supervisione strategica;
- h) la definizione dei criteri di identificazione delle operazioni con parti correlate da riservare alla propria competenza e l'approvazione delle procedure applicabili alle operazioni con parti correlate e soggetti collegati di Gruppo;
- i) l'approvazione e la modifica del proprio eventuale regolamento di organizzazione e funzionamento e di quelli dei Comitati statutari di nomina consiliare;
- j) l'approvazione e la modifica dei principali regolamenti interni;
- k) le decisioni concernenti i) l'assunzione e la cessione di partecipazioni modificative della composizione del Gruppo bancario, nonché delle partecipazioni considerate strategiche in base alla normativa di vigilanza o in base ai piani e alle politiche adottati dal Consiglio stesso, nonché comunque ii) l'acquisto, cessione,

---

conferimento di aziende, rami d'azienda, beni e rapporti giuridici individuati in blocco anche ai sensi dell'art. 58 del D. Lgs. 1° settembre 1993 n. 385 considerati strategici ai sensi del criterio indicato al punto i) di cui sopra e iii) gli investimenti e disinvestimenti, anche immobiliari, strategici ai sensi del criterio indicato al punto i) di cui sopra e, in ogni caso, iv) le operazioni aventi valore unitario superiore al 3% del totale dei fondi propri della Società calcolato a livello consolidato a fini di vigilanza;

- l) la designazione dei componenti degli organi delle Società controllate, ivi inclusi i Consiglieri esecutivi;
- m) in applicazione dell'art. 2365, comma 2, codice civile, le delibere di fusione o scissione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505-bis codice civile, l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio e gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative;
- n) le linee guida in ordine alle iniziative culturali della Società e del Gruppo, con speciale riferimento alla valorizzazione dei patrimoni storici, archeologici e artistici e alla gestione del Fondo di Beneficenza ed opere di carattere sociale e culturale, verificando la convergenza delle iniziative programmate con gli obiettivi assunti.

Il Consigliere Delegato esercita il potere di proposta di cui all'Articolo 20.2. Restano fermi i poteri consultivi, di istruttoria e proposta riservati dalla normativa vigente ai Comitati statutari e la facoltà dei singoli Consiglieri di formulare proposte di delibera.

18.2.3. Il Consiglio di Amministrazione valuta l'idoneità dei propri componenti, tenendo conto della normativa vigente e delle specifiche regole adottate dal medesimo Consiglio sulla composizione quantitativa e qualitativa ritenuta ottimale per l'Organo nel suo complesso e per i suoi Comitati, anche in ragione delle caratteristiche della Società e degli obiettivi di governo societario prescelti. Il Consiglio adotta le misure a tal fine necessarie ad assicurare che ciascun Consigliere e il Consiglio nel suo complesso risultino costantemente adeguati per competenza, correttezza, reputazione, autonomia di giudizio, dedizione di tempo e grado di diversificazione anche in termini di esperienze, età, genere e proiezione internazionale, ove occorra, proponendo la revoca o pronunciando la decadenza o la sospensione dei Consiglieri che non dimostrino di possedere i requisiti prescritti, nei casi previsti dalla normativa vigente.

Per i componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione la dichiarazione di decadenza è pronunciata dal Comitato.

### 18.3.- Incarichi specifici.

Il Consiglio di Amministrazione può conferire a propri componenti specifici incarichi; su proposta del Consigliere Delegato, può altresì conferire a Dirigenti, ai preposti alle singole succursali o ad altro personale specifici poteri per determinate attività o categorie di atti e di affari, con determinazione del contenuto, dei limiti e delle modalità di esercizio di tali poteri, prevedendo quando i soggetti delegati possano agire singolarmente oppure congiuntamente o riuniti in comitati.

---

#### 18.4.- Credito speciale e agevolato.

Per quanto riguarda le attività di credito speciale o agevolato disciplinate da specifiche normative, potranno anche essere delegati poteri di delibera e di erogazione a banche del Gruppo, nei limiti e con i criteri che saranno oggetto di convenzione fra le parti contraenti.

#### Articolo 19. Presidente del Consiglio di Amministrazione.

##### 19.1.- Competenze.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione sovrintende ai lavori del Consiglio, ne organizza e dirige l'attività e svolge tutti i compiti previsti dalla normativa di vigilanza pro tempore vigente.

In tale ambito:

- a) convoca e presiede le adunanze del Consiglio e ne fissa l'ordine del giorno, provvedendo affinché adeguate informazioni e documentazione sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite tempestivamente a tutti i componenti;
- b) garantisce l'efficacia del dibattito consiliare e si adopera in modo neutrale affinché le deliberazioni alle quali giunge il Consiglio siano il risultato di un'adeguata dialettica, con particolare riguardo tra il Consigliere Delegato e gli altri Consiglieri, e del contributo consapevole e ragionato di tutti i suoi componenti;
- c) assicura che il processo di autovalutazione sia svolto con efficacia;
- d) provvede alla convocazione dell'Assemblea;
- e) presiede l'Assemblea e sovrintende al suo svolgimento ed ai suoi lavori;
- f) promuove e sovrintende all'effettivo funzionamento del sistema di governo societario, anche per gli aspetti relativi alla comunicazione interna ed esterna, ponendosi come interlocutore dei Comitati statutari consiliari ai quali non partecipi, e garantisce l'equilibrio dei poteri con particolare riferimento alle attribuzioni di gestione corrente delegate;
- g) intrattiene i necessari e opportuni rapporti con il Consigliere Delegato;
- h) chiede e riceve informazioni anche su specifici aspetti della gestione della Società e del Gruppo e sull'andamento in generale, anche prospettico, della gestione stessa, avendo comunque a tal fine accesso a tutte le funzioni aziendali;
- i) sovrintende, verificandone la correttezza, alla gestione dei rapporti con i Soci, d'intesa con il Consigliere Delegato;
- j) cura i rapporti con le Autorità di Vigilanza nell'ambito e per i fini delle proprie attribuzioni e della sua attività di referente consiliare e assembleare;
- k) ha la facoltà di stare in giudizio e di delegare la rappresentanza processuale della Società innanzi a qualsiasi autorità giudiziaria o amministrativa, ivi incluso il potere di proporre querele nonché di conferire procura alle liti con mandato anche generale, con obbligo di riferire al Consiglio di Amministrazione sulle decisioni assunte;

- 
- l) progetta, sentito il Consigliere Delegato e secondo le linee guida approvate dal Consiglio, e cura la realizzazione delle iniziative culturali della Società e del Gruppo, con speciale riferimento alla valorizzazione dei patrimoni storici, archeologici, artistici e alla gestione del "Fondo di Beneficienza ed opere di carattere sociale e culturale";
  - m) esercita gli altri poteri funzionali all'esercizio della sua carica.

#### 19.2.- Poteri suppletori in caso di urgenza.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha un ruolo non esecutivo e non svolge, neppure di fatto, funzioni gestionali.

In caso di urgenza, il Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento il Vice-Presidente o il Consigliere più anziano, secondo le disposizioni dell'Articolo 19.3, su proposta vincolante del Consigliere Delegato, può assumere deliberazioni in merito a qualsiasi operazione di competenza del Consiglio di Amministrazione, fatta eccezione per le materie strategiche o non delegabili di competenza del Consiglio stesso.

Le decisioni in materia di erogazione del credito, in caso di urgenza, possono essere assunte in via esclusiva dal Consigliere Delegato.

Le decisioni così assunte devono essere portate a conoscenza del Consiglio di Amministrazione in occasione della prima riunione successiva.

#### 19.3.- Vice – Presidenti.

In caso di assenza o di impedimento del Presidente del Consiglio di Amministrazione, adempie le sue funzioni il Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione che riveste tale carica da maggior tempo ininterrottamente o, a parità di anzianità di carica, quello più anziano di età; in caso di sua assenza o impedimento, gli subentra un Vice-Presidente scelto secondo i criteri in precedenza indicati. Nel caso di assenza o impedimento anche di quest'ultimo, adempie le funzioni del Presidente il componente del Consiglio di Amministrazione, non componente il Comitato per il Controllo sulla Gestione, più anziano di carica e, a parità di anzianità di carica, più anziano di età.

### Articolo 20. Consigliere Delegato.

#### 20.1.- Nomina e poteri.

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Nomine e provvedendo con la maggioranza qualificata di cui all'Articolo 17.9, elegge tra i propri componenti, al di fuori del Presidente del Consiglio stesso, dei componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione e del numero minimo di Consiglieri Indipendenti di cui all'Articolo

---

13.4, paragrafo 2, lettera b, un Consigliere Delegato, al quale delega i poteri inerenti alla gestione corrente della Società, secondo quanto disposto dall'Articolo 18.1.

#### 20.2.- Funzioni.

Il Consigliere Delegato

- a) è Capo dell'Esecutivo e Direttore Generale e sovrintende alla gestione aziendale nell'ambito dei poteri attribuitigli in conformità con gli indirizzi generali programmatici e strategici determinati dal Consiglio di Amministrazione;
- b) determina e impartisce le direttive operative ed è preposto alla gestione del personale;
- c) nell'ambito delle competenze ad esso attribuite, ha facoltà di proposta per le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione, fermo quanto previsto all'Articolo 18.2, paragrafo 2, ultimo comma;
- d) cura l'esecuzione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione, con particolare riferimento all'attuazione degli indirizzi strategici, del risk appetite framework e delle politiche di governo dei rischi definiti dal Consiglio di Amministrazione;
- e) cura altresì che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e il sistema dei controlli interni siano adeguati alla natura e alle dimensioni dell'impresa e idonei a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Nello svolgimento delle proprie funzioni, il Consigliere Delegato si avvale dei Comitati di cui all'Articolo 18.2, paragrafo 2, lett. c) e d).

In caso di assenza o impedimento del Consigliere Delegato:

- le attribuzioni allo stesso spettanti quale Direttore Generale ai sensi del presente paragrafo 20.2 sono esercitate a firma congiunta da due Dirigenti apicali, facenti parte del Comitato di Direzione di cui all'Articolo 18.2.2 lett. c), individuati dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Consigliere Delegato;
- le facoltà allo stesso attribuite in qualità di Consigliere Delegato sono esercitate dal Consiglio di Amministrazione.

#### 20.3.- Informativa.

Il Consigliere Delegato fornisce al Consiglio di Amministrazione le informazioni richiestegli dal Presidente o dai Consiglieri e riferisce in ogni caso, con periodicità di regola mensile e comunque almeno trimestrale, sul generale andamento della gestione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società e dalle società controllate. Le informazioni periodicamente fornite al Consiglio di Amministrazione sono specificamente presentate anche al Comitato per il Controllo sulla Gestione. Sono fatti salvi casi di particolare urgenza in cui il Consigliere Delegato riferisce senza indugio.

Articolo 21. Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

---

Il Dirigente preposto viene scelto tra i dirigenti della Società in possesso di requisiti di professionalità consistenti in una specifica competenza in materia di:

- a) informazione contabile e finanziaria, relativa ad emittenti quotati in mercati regolamentati o a loro società controllate e
- b) gestione o controllo delle relative procedure amministrative, maturata per un periodo di almeno cinque anni in posizioni di responsabilità di strutture operative nell'ambito della Società, del Gruppo o di altre società o enti comparabili per attività e struttura organizzativa.

Il Dirigente preposto deve inoltre possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo delle società quotate dalla normativa vigente.

Il Consiglio di Amministrazione accerta la sussistenza di tutti i predetti requisiti al momento della nomina.

Articolo 22. Rappresentanza. Firma sociale.

22.1.- Presidente del Consiglio di Amministrazione.

La rappresentanza legale della Società, di fronte ai terzi e in giudizio, e la firma sociale spettano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in caso di sua assenza o impedimento, a chi lo sostituisce ai sensi dell'Articolo 19.3. Di fronte ai terzi la firma di chi sostituisce il Presidente costituisce prova dell'assenza o dell'impedimento di questi.

22.2.- Consigliere Delegato.

Fermo restando quanto precede, la rappresentanza legale della Società di fronte ai terzi e in giudizio e la firma sociale spettano altresì al Consigliere Delegato e Direttore Generale nelle materie allo stesso spettanti per Statuto e delegate dal Consiglio di Amministrazione.

22.3.- Altri soggetti.

Il Consiglio di Amministrazione può, per singoli atti o categorie di atti, rilasciare procure, con la relativa facoltà di firma, anche a persone estranee alla Società.

Il Consiglio di Amministrazione può autorizzare il personale della Società a firmare, di norma congiuntamente, ovvero, per quelle categorie di atti dallo stesso Consiglio determinate, anche singolarmente.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione può rilasciare procure speciali, anche a persone estranee alla Società, per la sottoscrizione di singoli atti o categorie di atti, contratti e documenti in genere relativi ad operazioni decise dagli Organi competenti della Società medesima.

Analoghe facoltà compete, nell'ambito dei poteri conferiti, al Consigliere Delegato e Direttore Generale nell'ambito delle sue funzioni e competenze.

Articolo 23. Comitato per il Controllo sulla Gestione.

23.1.- Funzioni.

---

Il Comitato svolge i compiti assegnati dalla normativa vigente all'organo di controllo.

In tale ambito il Comitato:

- a) vigila sull'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- b) vigila sull'adeguatezza, efficienza, funzionalità della struttura organizzativa della società e del sistema di controllo interno, nonché del sistema amministrativo e contabile e sulla sua idoneità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, il tutto anche in relazione al Gruppo che fa capo alla Società;
- c) accerta l'efficacia di tutte le strutture e le funzioni coinvolte nel sistema dei controlli e l'adeguato coordinamento delle medesime, promuovendo gli interventi correttivi delle carenze e delle irregolarità rilevate;
- d) è specificamente sentito, oltre che in merito alle decisioni riguardanti la nomina e la revoca del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e la nomina e la revoca, su proposta del Comitato Rischi, dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo come definite dalla normativa di vigilanza, anche sulla definizione degli elementi essenziali dell'architettura complessiva del sistema dei controlli (poteri, responsabilità, risorse, flussi informativi, gestione dei conflitti di interesse);
- e) vigila sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria cui la Società, mediante informativa al pubblico, dichiara di attenersi;
- f) propone all'Assemblea la società di revisione cui attribuire la revisione legale dei conti e il corrispettivo per le relative prestazioni, ne vigila l'operato e intrattiene con essa i dati e le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti;
- g) esercita i compiti assegnati dall'art. 19 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 al comitato per il controllo e la revisione contabile;
- h) riferisce tempestivamente all'autorità di vigilanza e alla Consob in merito a irregolarità gestionali o violazioni della normativa, ai sensi dell'art. 52, 1° comma, del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 e dell'art. 149, commi 3 e 4-ter, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
- i) presenta la denuncia alla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 70, comma settimo, D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385;
- j) riferisce sull'attività di vigilanza svolta, sulle omissioni e sui fatti censurabili rilevati all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio;
- k) previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, convoca l'Assemblea, qualora nell'espletamento del suo incarico ravvisi fatti censurabili di rilevante gravità e vi sia urgente necessità di provvedere e negli altri casi previsti dall'Articolo 8.2;
- l) esprime pareri nei casi in cui la normativa vigente sull'organo di controllo lo richieda;
- m) svolge, in coerenza con la propria funzione di controllo, gli ulteriori compiti affidatigli dal Consiglio di Amministrazione, ovvero le attività richiestegli dal Presidente del Consiglio stesso per i fini e nell'ambito delle attribuzioni di cui all'Articolo 19 dello Statuto.

Il Comitato si coordina con il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e con il Comitato Rischi per gli espletamenti e le informative di congiunto interesse.

---

### 23.2.- Organizzazione.

Il Comitato determina il proprio regolamento di funzionamento, previo esame e parere da parte del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato è regolarmente costituito con la presenza della maggioranza dei componenti e delibera a maggioranza dei presenti.

Le riunioni del Comitato possono svolgersi anche con mezzi di collegamento a distanza secondo quanto previsto dallo Statuto per le riunioni consiliari. In tal caso, la riunione del Comitato si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente.

### 23.3.- Rapporti con la società di revisione legale e con i preposti al controllo interno.

I responsabili delle funzioni e strutture di controllo interno riferiscono anche al Comitato i dati e le informazioni rilevanti, di propria iniziativa o su richiesta anche di uno solo dei suoi componenti. Le relazioni delle funzioni aziendali di controllo devono essere direttamente trasmesse dai responsabili delle rispettive funzioni anche al Comitato.

### 23.4.- Raccordo di Gruppo.

Il Comitato opera in stretto raccordo con gli organi di controllo delle società controllate, promuovendo anche il tempestivo scambio di ogni informazione utile.

### 23.5.- Poteri del Comitato.

Spettano al Comitato o a singoli suoi componenti nei limiti e secondo le modalità consentite dall'art. 151-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: i) i poteri di richiesta di notizie e informazioni agli altri Amministratori o agli Organi di amministrazione e di controllo delle società controllate, fermo restando che tali informazioni sono fornite a tutti i componenti del Comitato medesimo; ii) il potere di richiedere al Presidente del Comitato la convocazione del Comitato stesso indicando gli argomenti da trattare; iii) il potere, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione di convocare il Consiglio di Amministrazione ed avvalersi di dipendenti della società per l'espletamento delle proprie funzioni. Al Comitato spetta altresì il potere di procedere in qualsiasi momento, anche attraverso un componente appositamente delegato, ad atti di ispezione e di controllo, nonché scambiare informazioni con i corrispondenti Organi di Società controllate in merito ai sistemi di amministrazione e controllo ed all'andamento generale dell'attività sociale.

## Articolo 24. Comitati Consiliari obbligatori.

Il Consiglio di Amministrazione costituisce al proprio interno un Comitato Nomine, un Comitato Remunerazioni e un Comitato Rischi.

Ciascun Comitato è composto da un minimo di tre ad un massimo di cinque Consiglieri non esecutivi e in maggioranza indipendenti.

---

Il Consigliere nominato presidente di un Comitato non può ricoprire la carica di presidente di altro Comitato di nomina consiliare.

Sono altresì costituiti dal Consiglio di Amministrazione gli altri comitati resi obbligatori secondo la disciplina vigente.

#### Articolo 25. Comitato Nomine.

Il Comitato Nomine svolge funzioni istruttorie e consultive a supporto del Consiglio di Amministrazione in merito alla nomina dei componenti e alla composizione del Consiglio di Amministrazione, quando essa spetti al Consiglio stesso, e svolge gli ulteriori compiti ad esso attribuiti dalla normativa vigente o dal Consiglio di Amministrazione.

#### Articolo 26. Comitato Remunerazioni.

Il Comitato Remunerazioni ha funzioni propositive e consultive in merito ai compensi e ai sistemi di remunerazione e di incentivazione e svolge gli ulteriori compiti ad esso attribuiti dalla normativa vigente e dal Consiglio di Amministrazione.

#### Articolo 27. Comitato Rischi.

Il Comitato Rischi svolge i compiti ad esso attribuiti dalla normativa vigente e dal Consiglio di Amministrazione.

#### Articolo 28. Altri Comitati.

Il Consiglio di Amministrazione può istituire altri Comitati con compiti istruttori e consultivi, permanenti o a durata limitata, determinandone volta per volta le funzioni, scegliendone i componenti tra i Consiglieri e determinandone la remunerazione, in coerenza con le politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea.

## TITOLO VI BILANCIO – UTILI

#### Articolo 29. Bilancio e utili.

29.1.- L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

29.2.- Il Consiglio di Amministrazione esamina ed approva il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato, osservate le norme di legge.

---

29.3.- L'utile netto risultante dal bilancio, dedotte la quota da destinare a riserva legale e la quota non disponibile in ossequio a norme di legge, viene ripartito come segue:

- a) a tutte le azioni ordinarie nella misura in cui l'Assemblea ne deliberi la distribuzione;
- b) l'eventuale rimanenza alla riserva straordinaria o ad altri fondi di riserva, ferma restando la possibilità di destinare una quota di tale residuo alla beneficenza e al sostegno di opere di carattere sociale e culturale, tramite l'istituzione di un apposito fondo.

29.4.- I dividendi non riscossi e prescritti sono devoluti alla Società e versati alla riserva straordinaria.

TITOLO VII  
REVISIONE LEGALE DEI CONTI – RECESSO – SCIoglimento –  
RINVIO ALLA LEGGE

Articolo 30. Revisione legale dei conti.

La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione avente i requisiti di legge. Il conferimento e la revoca dell'incarico, i compiti, i poteri e le responsabilità sono disciplinati dalla legge e dallo Statuto.

Articolo 31. Recesso.

31.1.- Il diritto di recesso è ammesso nei soli casi inderogabilmente previsti dalla legge. E' escluso il diritto di recesso per i Soci che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti:

- la proroga del termine della durata della Società;
- l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

31.2.- I termini e le modalità dell'esercizio del diritto di recesso, i criteri di determinazione del valore delle azioni ed il relativo procedimento di liquidazione sono regolati dalla legge.

Articolo 32. Scioglimento.

Ferma restando ogni diversa disposizione di legge, qualora si verifichi una causa di scioglimento, l'Assemblea stabilirà le modalità di liquidazione, nominando uno o più liquidatori.

Articolo 33. Rinvio alle norme di legge.

Per tutto quanto non disposto dallo Statuto si applicano le disposizioni di legge.

---

TITOLO VIII  
NORME TRANSITORIE E FINALI

Articolo 34. Disposizioni dello Statuto introdotte dall'Assemblea in data 26 febbraio 2016.

Tutte le modifiche introdotte dall'Assemblea tenutasi in data 26 febbraio 2016 trovano applicazione con il primo rinnovo degli organi sociali ai quali esse si applicano successivo all'approvazione da parte dell'Assemblea del nuovo testo statutario, fatta eccezione per gli Articoli 13 e 14, che avranno applicazione fin dalla data di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare in ordine alla nomina dei nuovi organi sociali.

Articolo 35. Presidente Emerito.

Il Presidente del Consiglio di Sorveglianza che cessa con l'adozione del presente statuto assume la carica, non retribuita, di Presidente Emerito.

Egli non è componente del Consiglio di Amministrazione. Può esprimere pareri e partecipare a riunioni, con funzione consultiva, su richiesta del Presidente e/o del Consigliere Delegato, affinché la nuova governance possa dispiegarsi in continuità di efficienza e di rigore.

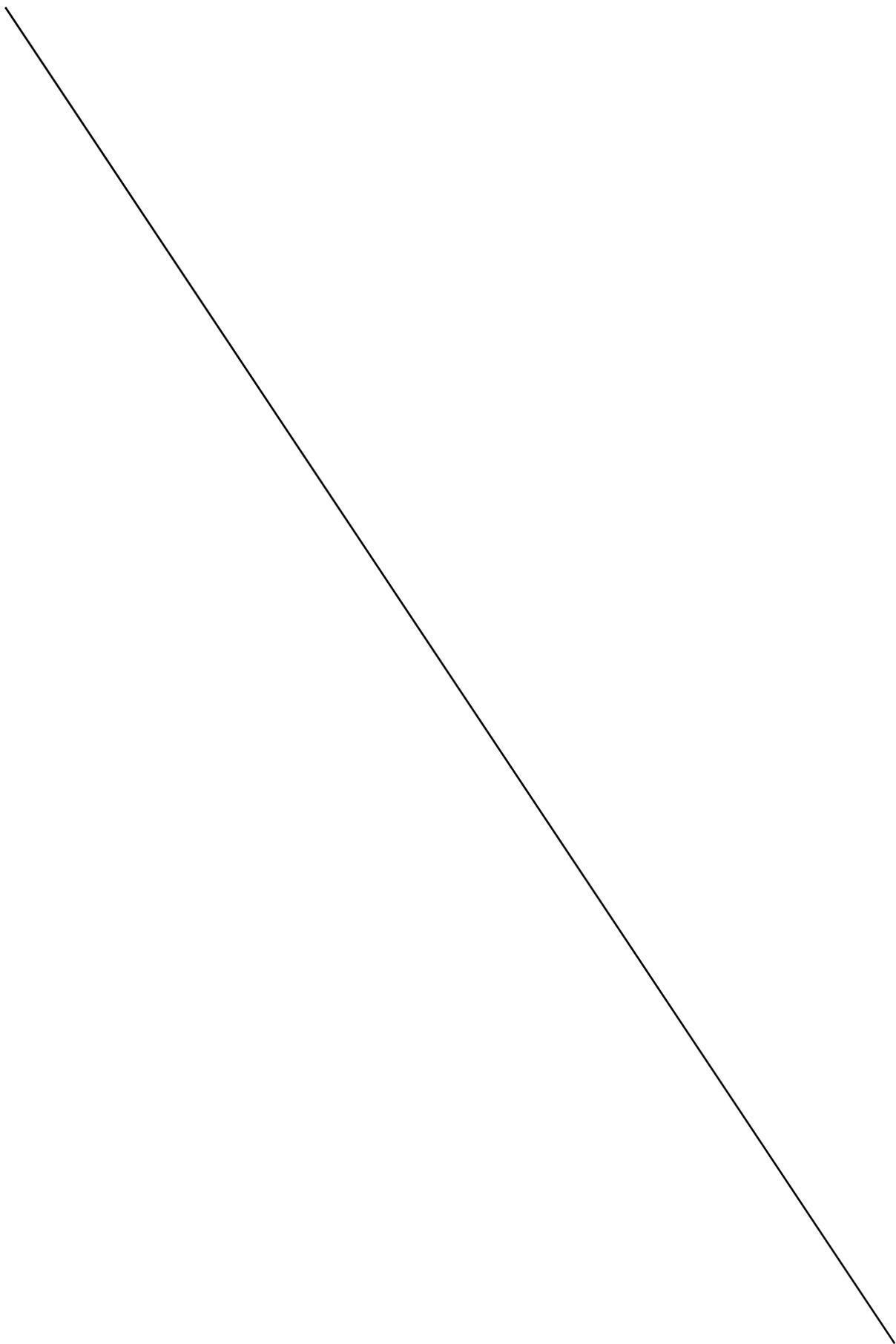
Collabora con il Presidente del Consiglio di amministrazione nella progettazione e nella realizzazione delle iniziative culturali della Società e del Gruppo di cui all'Articolo 19.1 lettera l).

La presente disposizione trova applicazione per il triennio successivo alla prima applicazione delle modifiche introdotte dall'Assemblea tenutasi in data 26 febbraio 2016.

Firmato:

Gian Maria GROS-PIETRO

Remo Maria MORONE



## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI										Straordinaria 11	
		Ordinaria											
	Totale	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO/ SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF - IN PERSONA DI ELIA ALBERTO - PER DELEGA DI	0												
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DELLA SPEZIA	7.183.422	F	F	N	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TELESCA FRANCESCO SAVERIO	20	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
SANNA BIAGIO (ASSOCIAZIONE A.D.B.I.)	554	F	F	A	A	F	F	F	F	F	F	F	F
ROSANIA ELMAN	10	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
	7.184.006												
COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF (STUDIO TREVISAN) - IN PERSONA DI ELIA ALBERTO - PER DELEGA DI	0												
ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	11.557.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AVIVA INVESTORS	15.328.759	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
ALETTI GES ABS RE AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	743.166	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WF FAIMT STATE STREET GLOBAL SERV	527.445	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WF MFS LTD EAFE GLOBAL	37.773	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MANULIFE MULTIFACTOR DEVELOPED INTERNATIONAL INDEX	42.840	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CANDENCE GLOBAL EQUITY FUND LP	1.040	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DRMA LTD	64.022	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	134.697	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400	135.302	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NON US EQ MGR PT 4 OFFSR MT ARTISAN	876.316	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BARNARD COLLEGE	42.799	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY SALEM STREET TRUST FIDELITY SAI INTERNATIONAL INDEX FUND	5.872.489	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALETTI GES ABS RE DE AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	101.435	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RCB OMNIBUS	295.975	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RCB AVOIRS FIA	1.220.337	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RCB AVOIRS OPCVM	8.794.579	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ZVK DEAM SPK	390.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
D A DAVIDSON AND CO	17.688	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
B4306 FRB M LUND REV TR	9.948	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNYMTD BFM BLK SYSTEM CONT EUR FUND	14.056	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
B4305 FRB S LUND RES TR FEO B LUND	8.428	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VOLUNTARY EMPLOYEES BENEFICIARY ASSOCIATION SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY	18.186	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VOLUNTARY EMPLOYEES BENEFICIARY ASSOCIATION SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY	29.895	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALETTI GES C MT IV AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	80.253	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESCO FUNDS	29.608.313	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 1

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11				
			Ordinaria														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10					
LAWRENCE LIVERMORE NATIONAL SECURITY LLC AND LOS ALAMOS NATIONAL SECURITY LLC DEFINED BENEFIT PLAN GROUP TRUST	385.419		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LLNS LLC AND LANS LLC DEFINED BENEFIT PLAN GROUP TRUST	33.356		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEUTSCHE XTRKMSCI STH EUR HDG ETF	15.415		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LRPF KLEINWORT BENSON	156.563		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	918.965		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AZL INTERNATIONAL INDEX FUND	1.590.071		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	556.904		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CASEY FP HOSKING GLOBAL	112.242		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNITED CHURCH FUNDS QMA BFF	25.494		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALETHI GES C MT V AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	1.117.137		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
QSBF ARTISAN INTL GROWTH	534.153		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
QSBF PANAGORA	87.460		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CZ AANDELEN SSGA	137.411		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PGVF SSGA	22.836		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PGEF PG E QUALIFIED PANAGORA EAFE	526.876		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH ON BEHALF OF DEAM FONDS ZDY	236.400		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DOW NL BRANDES	521.656		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AURION GLOBAL EQUITY FUND	53.191		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LUCENT TECHNOLOGIES INC	46.781		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AIB GROUP IRISH PENSION SCHEME AIB	204.503		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALETHI GES MAIH AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	900.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SHELL PENSION TRUST	788.130		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NHTF ARTISAN PARTNERS	1.550.584		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MNVF SSGA INTL EQUITY	73.130		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LF1F FISHER ASSET MGMT	614.262		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNYM INTL EQUITY INCOME FUNDD	1.077.850		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DREYFUS INDEX FUNDS INC. - DREYFUS INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	608.996		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ECBSEG	679.244		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NTMA ISIF ILJM EUROPEAN EQUITY	582.468		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WF AND CO CASH PLN EVERGN INV I	99.809		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WF KNIGHTS OF COLUMBUS MAST TR SSGA	240.091		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HIMASTER VB FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	1.226.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	8.325.774		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALICNY BLACKROCK GBL EQUITY	135.954		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GS KOKUSALEQTY MASTER FD BNYMTCIL	897.587		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IOWA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	451.766		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UEI Banca.

Pagina: 2

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria 11		
			Ordinaria													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
MAN FUNDS PLC	1.024.200		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE EUROPEAN CENTRAL BANK	753.803		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AL TRUST H3 FONDS SPK	780.205		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AL TRUST FONDS SP 7 SPK	1.516.396		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ADVANCED SERIES TRUST AST FI PYRAMIS QUANTITATIVE PORTFOLIO	274.699		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ADVANCED SERIES TRUST AST FI PYRAMIS QUANTITATIVE PORTFOLIO	135.703		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BAYVK G2 FONDS AGENTE-BP2S-FRANKFURT	1.552.469		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CITY OF NEW YORK DEFERRED COMPENSATION PLAN	555.028		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD INTL HIGH DIV YLD INDEX FD	2.743.735		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE MARS ASSOCIATES RETIREMENT PLAN	938.987		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NSNF PARA EAFE PI 2	39.677		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NSNF PARA EAFE PI 1	92.820		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NSNF PARA EAFE MONI	62.365		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MINISTER FOR FINANCE AND IRELAND STRATEGIC INVESTMENT FUND (ISIF)	21.212		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING BEWAARDER ACHMEA BELEGGINGSPOLS AIM AWW E7AFZ026002	910.197		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS UWV	3.221.210		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK ACWI USIMI	4.787.849		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SAEV MASTERFONDS INKA AGENTE-BP2S-FRANKFURT	523.775		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AT AND T SAVINGS GROUP INVESTMENT TRUST	468.933		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CE&F MORGAN STANLEY ILCE	1.866.224		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	799.396		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PITTSBURGH THEOLOGICAL SEMINARY OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	20.793		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DIOCESE OF VENICE PENSION PLAN AND TRUST	19.816		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UFJF MCM MSCI WORLD FD	184.938		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLORADO	258.019		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	578.059		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	427.745		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY	660.040		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SIVE AGENTE-BP2S-FRANKFURT	220.278		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITED	76.829		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIO 2 PRUDENTIAL QMA INTL DEVELOPED MKRITS INDEX FUND	50.059		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	145.571		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AL TRUST AKTIEN EUROPA SPK	68.963		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UPS GROUP TRUST	2.172.924		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TENNESSEE VALLEY AUTHORITY RETIREMENT SYSTEM	353.959		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	2		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	2.391.567		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 3

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria		
			Ordinaria											11	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
FAIRFAX COUNTY UNIFORMED RETIREMENT SYSTEM	89.763		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	2		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BPSS FRANKFORT /HELABA INVEST KAG MBH FOR HL-KABL-ENZA-SFONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	1.016.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UTC EDHEC BLACKROCK UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION MASTER RETIREMENT	91.651		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TEA BLACKROCK INC INTL	3.622.191		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NV RBIF ALLNCEBRNSTN INTL EQ	136.394		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NV PERS SSGA EAFE INDEX PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA	4.675.667		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NV PERS MELLON CAPITAL INDEX	4.356.960		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LOUISIANA STATE ERS TERROR FREE INT	38.811		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LOUISIANA STATE ERS MSCI EXUS INDEX	57.800		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ENSIGN PEAK FISHER INVESTMENTS	2.343.215		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ENSIGN PEAK ARTISAN INTL LCG	1.480.390		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IN8 COP TREAS PWP RHUMBLINE MSCI	95.865		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	37.500.041		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA MASTER HAEK I AGENTE:BP2S-FRANKFURT	373.427		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CPA COP PSERS PSERS ACWIX US INDEX	1.889.505		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CPA COP PSERS MARATHON	274.952		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN FUNDS GLOBAL BALANCED FUND	30.108.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AON HEWITT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	48.041		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MIDDLETOWN WORKS HOURLY AND SALARIED UNION RETIREES HEALTH CARE FUND	45.759		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONALE KAPITALANLAGESELLSCHAFT MBH ACTING FOR ACCOUNT OF INKA PBEAKK	379.704		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PLUMBERS AND PIPEFITTERS NATIONAL PENSION PLAN	211.508		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UA LOCAL UNION OFFICERS AND EMPLOYEES PENSION FUND	425.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KOOKMIN BANK ACTING AS TRUSTEE OF KIM PRIVATE PRIME GLOBAL MULTI FACTOR EQUITY MASTER	102.895		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESCO PERPETUAL GLOBAL TARGETED INCOME FUND	6.532		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNIVERSAL-OCO AGENTE:BP2S-FRANKFURT	373.485		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CEP DEP IP EURO EX UK ENH IND FD	15.722		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	2		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PMPT-INKA-FONDS	942.890		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UPMC PICTET	262.311		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UPMC PICTET PENSION	164.973		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PHC SSGA EQ	4.175.666		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PENN SERIES DEV INTL INDEX FUND	107.547		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AST TRP ASSET ALLOC PORTFOLIO PDQB	3.179.472		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	393.093		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLL AQUIL LIFGLO3000 FMEN WHT INDFD	1.075.838		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNIVERSAL-CAV AGENTE:BP2S-FRANKFURT	594.810		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentiviazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria			
			Ordinaria														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11				
POOL RE L AND G MSCI EQ	548.870		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MIN DEF PF OMAN MARATHON EAFE	92.671		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
POOL RE JPM RELEQUITY	99.479		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AST GS MULTI ASSET PORT LIQ PDHB	21.554		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA	11.426		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SRP AQR	3.409.999		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERIZON MASTER SAVINGS TRUST	616.075		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	1.013.149		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII	114.139		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	4.623.181		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HL-KABEL-FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	1.568.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
METROPOLITAN WATER RECLAMATION DISTRICT RETIREMENT FUND	82.698		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ARTISAN PARTNERSAN FLORIDA RET SYS FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	9.823.039		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	8.652.988		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK WORLD EX FLORIDA RET SYS	2.879.493		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNYMTD BLK CONT EUR EQ TRCK FD INV	4.202.175		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	256.700		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PF INTERNATIONAL LARGE CAP FUND	223.408		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRMF MFS INSTITUTIONAL AD	479.561		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	4.815		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	35.825		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VWLAKH MASTER AGENTE:BP2S-FRANKFURT	870.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
3M ERIP RAFI EAFE	441.774		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CORNELL UNIVERSITY	77.805		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AP7 EQUITY FUND	19.518.390		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SMPP MSIM EAFE EQ	248.811		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IIF III MARATHON INTERNATIONAL	59.837		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SIEMENS BALANCED SPK	299.612		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RZSF3003 NON US EQ HARRIS	2.850.098		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RZSFI501 GLOBAL EQ HEXEVEST	213.955		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AIFF ARTISAN PARTNERS	506.808		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DUKE ENERGY QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING	594.186		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GI FONDS RANW II AGENTE:BP2S-FRANKFURT	900.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	2.288.421		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	1.630.289		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ELECTRICAL WORKERS LOCAL NO 26 PENSION TRUST FUND	251.050		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UTC WELLINGTON GLOBAL	175.405		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooperazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 5

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria		
			Ordinaria											11	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
ZOETWAREN ROBECO MANAGED	221.092		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PENSION AND RETIREMENT OF CHICAGO	83.192		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IQ 50 PERCENT HEDGED FTSE EURO ETF	14.897		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IQ 50 PERCENT HEDGED FTSE INTL ETF	301.290		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLSTATE INSURANCE CO BLACKROCK	459.133		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVECO S AND P EUROPE 350 EQUAL WEIGHT INDEX ETF	4.607		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GI FONDS APNIESA AGENTE:BP2S-FRANKFURT	1.520.003		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	70.546		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK GLOBAL FUNDS	9.300.454		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA MPS FINANCIAL DAC	5.400.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GS ACTIVE BETA EUROPE ETF	11.762		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GS ACTIVE BETA INTL EQUITY ETF	998.763		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CC COL EAFE Q UN 1	26.400		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CC COL EAFE Q UN 2	33.400		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE AMERICAN UNIVERSITY IN CAIRO	26.350		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VOYA EURO STOXX 50INDEX PORTFOLIO	56.674		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VOYA INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	2.354.156		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZI FONDS ABF AGENTE:BP2S-FRANKFURT	24.671		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	6		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MINISTERS AND MISSIONS BENEFIT BRD OF AMERICAN BPTST CHURCHES	153.676		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	337.751		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CTJ RE STANLIB GLOBAL EQUITY FD AB	178.563		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PFI OVERSEAS FD PMC	1.062.175		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONALE KAPITALANLAGESELLSCHAFT MBH	89.678		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAPITALANLAGESELLSCHAFT MBH	592.304		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNYTD CF PURISIMA EAFE TOTAL RTN FD	28.110		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PURISIMA GLOBAL TOTAL RETURN FUND	19.579.593		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PFI INTL EQUITY INDEX FUND	1.179.734		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NVW AGENTE:BP2S-FRANKFURT	150.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ASTON PICTET INTERNATIONAL FUND	1.506.056		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLL ASCENT LIFE EUROPEAN	897.886		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLL AQUILA LIFE EUROPEAN EQUITY	9.618.938		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AIF 21106 LPI AKT GLOBALE II	130.334		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AIF 21104 LPI AKT EUROPA II	144.010		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESTERINGSFORENINGEN LAEGERNES INVEST LI AKTIER GLOBALE II	7.378		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESTERINGSFORENINGEN LAEGERNES INVEST	75.766		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESTERINGSFORENINGEN LAEGERNES INVEST LI AKTIER GLOBALE II AKK	6.340		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UEI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria 11		
			Ordinaria										11			
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
BLL AQUILA LIFE FTSE RAFI DEVELOPED	799.249		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLL AQUILA LIFE MSCI WORLD FUND	2.998.551		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GI FONDS FEY AGENTE:BP2S-FRANKFURT	37.133		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLL AQUILA LIFE GLOBAL MINIMUM	4.074.279		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BR GLOBAL OPP PORT EQUITY SLEEVE	250.512		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	408.120		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	430.453		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEATTLE CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	82.990		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH	5.449.519		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PS6F STATE STREET INTL EQ	1.220.128		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NEXTERA DB ARTISAN NON US	1.657.109		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DAEC Q SSGA INTL TC	22.452		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DAEC NQ SSGA TAX	14.139		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AVIVA INVESTORS INVESTMENT SOLUTIONS	1.504.250		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BAYVK A4 FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	317.902		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NMPF COL EAFE NMP Q	83.800		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEUTSCHE XTRKS MSCI EURO CCYHDG	907.662		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ARC RB EQ DEV KAITOS	34.355		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SIEMENS EUROINVEST AKTIEN SPK	372.429		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VIRTUS MULTI STRATEGY TARGET RETURN FUND	39.407		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PFI SYSTEMATEX INTERNATIONAL FD PGI	465.288		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
APL RB EQ DEV MIRA	120.751		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
POWERSHARES PUREBETA FTSE DEVELOPED EX NORTHAMERICA PORTFOLIO	2.320		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BELLSOUTH CORP REA VEBB TRUST	219.388		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SPARTAN INTL INDEX	28.679.581		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI FONDS GANO 2.AGENTE:BP2S-FRANKFURT	63.958		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TTPF PANAGORA DYN INTL EQ	27.371		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE ABN	2.348.484		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCEF MARATHON LONDON	49.187		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SAEF SCE PANAGORA QUAL	393.079		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RTC EMULATION	141.691		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AB FOODS HEXAVEST	130.240		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ABN AMRO PF UBS RAFI 1000	2.518.619		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ASV RB EQ DEV MENKAR	86.047		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PGTF DR NON US EQUITY GT	14.259		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEUTSCHE XTRKS MSCI EAFE CCYHDG	4.535.303		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GI FONDS PFD AGENTE:BP2S-FRANKFURT	16.401		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooperazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria						
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10					
LYONDELLBASELL MT MORGAN STANLEY	295.655		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SBSA GEPF BLACKROCK EQUITY	1.521.862		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CEP DEP IP GLOBAL TARGETED RE FUND	3.081.933		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
56053 IP GLOBAL EQUITIES I	737.383		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WILMINGTON MULTI-MANAGER INTERNATIONAL FUND	235.828		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CEP DEP IP EUROPEAN HIGH INCOME	106.674		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CEP DEP IP EUROPEAN EQTY INCOME	1.408.219		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE SULTANATE OF OMAN MINISTRY OF DEFENCE PENSION FUND	370.195		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SIEMENS FONDS INVEST GMBH	850.652		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SIEMENS FONDS INVEST GMBH	390.023		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GF FONDS REINVEST AGENTE:BP2S-FRANKFURT	24.068		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATWEST DEP SPF EUROPE EQ SSGA	124.366		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRC D RPMT HAP RHUMBLINE EAFE	7.273		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GREATLINK SUPREME INTECH	79.139		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BOK KIC GEEQ2 0	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AOHIT HAI RHUMBLINE EAFE THE ARCHDIOCESE OF HARTFORD INVESTMENT TRUST	10.378		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NN PFINV NN FINANCIALS FUND	103.200		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BOK KIC GAEQ16	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BOK KIC GAEQ6	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BOK KIC GPEQ0	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE GOVERNMENT EMPLOYEES PENSION FUND GEPF	571.431		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LHCO FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	300.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BOK MCM DM PEQ	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BOK KIC AAEQ 3	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE BANK OF KOREA	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AST PRU GRWTH ALL PTF QMA EAFE PDFF	2.316.878		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PS FTSE RAFI DEVEL MAR EXUS PORT	2.420.857		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	37.192		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PS FTSE RAFI EU UCITS ETF ENYMTCIL	25.085		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GREAT WEST INTERNATIONAL INDEX FUND	1.076.782		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PSF FLEXIBLE MANAGED PORTF QMA	85.164		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PSF CONSERVATIVE BAL PORTF QMA	51.408		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GF FONDS WERT AGENTE:BP2S-FRANKFURT	27.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIOS INC PRUDENTIAL BALANCED FUND	47.857		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RCKFLR BROS RHMBLN ACWI EXUS 290611 ROCKEFELLER BROTHERS FUND INC	28.502		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FT DOW JONES GLOBAL SEL DIV IND FD	3.276.992		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	388.094		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UEI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria 11			
			Ordinaria														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10					
JOHN S AND JAMES L KNIGHT FOUNDATION	237.338		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNYMTCIL PS ST HDVLRWVI UCITS ETF	224.867		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BANK OF KOREA	736.233		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR	114.496		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IQ CANDRIAM ESG INTERNATIONAL EQUITY ETF	16.624		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNYMTCIL CGF EUR EQ FD	500.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GI FONDS UGF AGENTE:BP2S-FRANKFURT	170.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEUTSCHE XTRKS MSCI ALL WORLD HDG	73.428		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NKB SI MOMENTUM AKTIER	65.941		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NKB SI MOMENTUM AKTIER AKK	5.684		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NKB SII GLOBAL AKTIER MIN RISIKO	729.405		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NKB SII DOW JONES SWI	374.347		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NKB SII EUROPE VALUE	513.374		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAPITALFORENINGEN INVESTIN PRO	13.841		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AZL NFJ INTERNATIONAL VALUE FUND	110.601		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNYTD AC ODEY CONTINENTAL EURO FD	1.468.192		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TGWFF PANAGORA INTL EQ	83.574		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI FONDS DPF DILLINGER PENSIONSFO AGENTE:BP2S-FRANKFURT	219.051		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII 201 MERCHANT STREETSUITE 1400HONOLULU	95.124		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HAWAII 96813UNITED STATES																	
MI FONDS KII SPK	682.724		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEI INVESTMENTS (EUROPE) LIMIT	7.479		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC- TH	200.575		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZCEBERNSTEIN FUND DYNAMIC	54.225		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NUMERIC EUROPEAN EQUITY FUND A	48.200		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KOKUSAI EQUITY INDEX FUND	355.824		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CONSULTING GROUP CAPITAL MARKE	355.470		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK INTERNATIONAL FUND O	10.449.363		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FU	11.037		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GI FONDS GANO AGENTE:BP2S-FRANKFURT	10.889		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NUSHARES ESG INTERNATIONAL DEV	111.406		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK GA ENHANCED EQUITY F	2.588		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AB SICAV I - ALL MARKET INCOME	411.860		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BRIDGE BUILDER INTERNATIONAL	746.778		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GREEN CENTURY MSCI INTERNATIONAL	298.916		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MARATHON UCITS FUNDS - INTERNA	879.687		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MARATHON UCITS FUNDS - EUROPEA	7.615		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Imalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11								
			Ordinaria 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10																		
MARATHON UCITS FUNDS - GLOBAL	22.252		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK INTERNATIONAL V.I. F	1.335.678		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FU	5.747.463		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GI FONDS AVP AGENTE:BP2S-FRANKFURT	15.917		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK GLOBAL SMALLCAP FUND	39.670		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PICTET INTERNATIONAL EQUITY FU	2.234.877		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION PO	44.915		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION VI	1.971.935		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTE	6.288.044		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEI GLOBAL MANAGED VOLATILITY	449.670		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE GREEN TREE FUND OF THE AME	49.914		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
E.T.H.I.C.A.	1.200.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTER EXPANSION	144.197		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ECOFI INVESTISSEMENTS	788.367		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	1.023.807		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GI FONDS TOB AGENTE:BP2S-FRANKFURT	19.926		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	110.665		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AGF FCR ACTIONS	255.971		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AZ AIR FRANCE POCHE ACT EUR	275.169		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AZ VIE PFON RETRAITE ACTION-HE	758.066		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NESTLE FRANCE EQUILIBRE	214.419		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SG DIVERSIFIE ISR	571.946		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SG ACTIONS INTERNATIONALES	832.854		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE MACIF CROISSANCE DURABLE	362.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MAIF CROISSANCE DURABLE	875.317		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CIPAV METROPOLE DIVERSIFIE	1.833.407		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI FONDS GDP AGENTE:BP2S-FRANKFURT	90.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UF 6 A ACT	350.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SOGECAP AP LOW CARBON	816.112		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COLISEE IFC 1	200.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SG ACTIONS EUROPE MULTIGESTION	58.245		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DIVERSIFIE ACTIONS 50-65 DU CD	122.117		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OFI MARKET NEUTRAL EQUITY	2.713.602		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MACIF CROISSANCE DURABLE ET SO	670.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SG ACTIONS EURO VALUE	503.973		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SG ACTIONS EUROPE	393.381		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SG ACTIONS MONDE	31.933		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 10

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria	
			Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
ALLIANZ GI FONDS NICO AGENTE:BP2S-FRANKFURT	9.454		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SG ACTIONS EUROPE LARGE CAP	86.589		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR MSCI EUROPE UCITS ETF	1.196.674		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYX EUR STOXX 50 (DR) U E	9.598.042		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR INDEX FUND EURO	34.124		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ETOILE BANQUE EUROPE	706.524		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ETOILE GESTION	434.476		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NUMERIC INVESTORS LLC	89.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ETOILE ACTIONS RENDEMENT	1.083.201		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANTARIUS ROTATION SECTORIELLE	114.142		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ETOILE ACTIONS FRANCE SELECTIO	1.282.234		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GI FONDS MAV AGENTE:BP2S-FRANKFURT	32.866		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OFIAM	4.674.813		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR EURO STOXX 300	1.697.341		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR STOXX EUROPE 600	1.490.979		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	3.496.712		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR	377.217		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI SGR SPA - AMUNDI RISPARMIO ITALIA	5.435.694		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LIF - LYXOR MSCI EMU VALUE DR	665.694		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR CORE MSCI EMU DR UCITS	722.434		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR CORE MSCI WORLD (DR) UCI	207.670		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR MSCI WORLD ESG TREND	43.828		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GI FONDS PGD AGENTE:BP2S-FRANKFURT	68.799		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR MSCI EMU ESG TREND	63.048		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MU LUX - LYXOR EURO STOXX BANK	9.505.998		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS	2.564.185		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR MSCI EUROPE CLIMATE	4.084		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR MSCI WORLD CLIMATE	2.419		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR EURO STOXX 50	687.483		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OFI FUND-EURO LARGE CAP	200.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OFI FUND - EURO SMALL CAP	494.048		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ERSTE-SPARINVEST - KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH	2.585.939		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CONTASSUR ESPERIDES DAA	137.839		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GI FONDS VSBW AGENTE:BP2S-FRANKFURT	246.193		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI SIF GLOBAL ETHICAL EQUITIES	49.095		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VALLANT AKTIEN EUROP	220.652		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE EQUITY	2.961.908		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 11

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI											Straordinaria 11	
		Ordinaria										Totale		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
LO SELECTION VALDEOLI	173.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MIROVA EURO SUSTAINABLE EQUITY	11.242.491	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CSA LOS EUROPE EQUITY	307.335	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LOMBARD ODIER FUNDS EUROPE RESPONSIBLE EQUITY ENHANCED	468.985	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	3.297.190	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON	366.581	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI INDEX MSCI WORLD	611.074	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI FONDS SIV AGENTE:BP2S-FRANKFURT	30.413	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI INDEX MSCI EMU	6.330.843	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI FUNDS EQUITY EURO RISK PARITY	445.418	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON	162.926	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA	149.244	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEYOND EQUITY FACTOR INVESTING EUROPE	14.265	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
R MONTJOLY INVESTISSEMENTS POOL AXA	39.703	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LO PERSPECTIVE - HAUTACAM	32.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRIVILEGE - JP MORGAN PAN EUROPEAN FLEXIBLE EQUITY	792.636	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI FUNDS MULTI ASSET CONSERVATIVE	350.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE RISK PARITY	50.713	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUEWE COFONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	100.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI EURO STOXX 50	18.779.087	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LOP TRONCONES INVESTMENTS	171.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	5.567.221	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	700.023	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CPR INVEST - CLIMATE ACTION	1.223.100	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI MSCI EUROPE EX UK	17.746	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI PRIME EUROPE - UCITS ETF DR	33.192	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI PRIME EUROZONE	257.939	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI PRIME GLOBAL - UCITS ETF DR	36.240	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RCO LUX MONTJOLY INVEST POOL RCG	111.900	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI FONDS HNE AGENTE:BP2S-FRANKFURT	985.460	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE	15.377.233	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CPR INVEST - SOCIAL IMPACT	34.163	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MIROVA EUROPE SUSTAINABLE ECONOMY FUND	270.573	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CANDRIAM QUANT EQUITIES MULTI-FACTOR EMU	20.604	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CLEOME INDEX EMU EQUITIES	143.581	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CANDRIAM EQUITIES L EMU	87.625	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CLEOME INDEX WORLD EQUITIES	12.047	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 12

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria 11
			Ordinaria											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
CLEOME INDEX GLOBAL EQUITIES	21.225		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CLEOME INDEX EUROPE EQUITIES	291.612		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CENTRAL BANK OF IRELAND	75.866		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI FONDS AFE AGENTE:BP2S-FRANKFURT	301.998		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
APSA-SRI ABSOL RETURN MULTI-ASSETS N1	37.387		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
APSA-SRI ABSOL RETURN MULTI-ASSETS N2	4.646		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CNP ASSURANCES	46.738.005		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LA BANQUE POSTALE PREVOYANCE	659.953		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
REGARD ACTIONS DEVELOPEMENT DURABLE	855.000		A	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
REGARD SELECTIF ACTIONS EUROPEENNES	900.000		A	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP CARPIMKO EUROPE	1.033.529		F	F	F	A	A	F	F	F	F	F	F	F
IBM FRANCE	219.589		F	F	F	A	A	F	F	F	F	F	F	F
FCP HAMELIN DIVERSIFIE FLEX II	52.169		F	F	F	A	A	F	F	F	F	F	F	F
A.A. - BNP PAM -ISR	3.002.860		F	F	F	A	A	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK FUNDS I ICAV	18.443		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI FONDS PFI AGENTE:BP2S-FRANKFURT	1.999.232		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ADP DIVERSIFIE DYNAMIQUE	103.250		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ARRCO LONG TERME D ACTIONS	1.316.943		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI LABEL EQUILIBRE ESR	1.069.554		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI LABEL PRUDENCE ESR	598.370		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI LABEL DYNAMIQUE ESR	743.652		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
N1 RENDEMENT USINOR	100.737		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LV CHALLENGE	362.676		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EPARGNE PRUDENCE THALES	391.892		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
L.S. DYNAMIQUE ET SOLIDAIRE	35.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ATOOUT PULSATIONS	1.844.171		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI FONDS PTV2 AGENTE:BP2S-FRANKFURT	663.790		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LCL DYNAMIQUE	168.218		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VOCATION MARCHE ARIANESPACE CONSEIL DE SURVEILLANCE DU FCP	31.768		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LCL EQUILIBRE	165.840		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EGEPARGNE 2	190.542		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AREVA DIVERSIFIE OBLIGATAIRE	248.352		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SAFRAN DYNAMIQUE	158.488		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SAFRAN MIXTE SOLIDAIRE	32.574		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ICARE	380.836		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ROPS EURO P	2.780.676		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ELITE INTER - PHARMACTION	52.707		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CDA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria 11.		
			Ordinaria										11.			
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
HFZH COFONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	80.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ARIA	17.509		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VILLIERS ALTO	314.813		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EPARGNE ACTIONS MONDE ISR	272.021		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI HORIZON	134.015		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PREDICA ISR EUROPE - ACTIONS	8.972		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CARREFOUR EQUILIBRE SOLIDAIRE	1.549.494		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
I2C ACTIONS	1.287.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
A-A - GROUPAMA - ISR	1.380.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PORT ROYAL EQUILIBRE	390.158		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE	600.933		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI FONDS PFZ AGENTE:BP2S-FRANKFURT	487.890		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TECHNIP EQUILIBRE	212.265		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TECHNIP DYNAMIQUE	186.415		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SOLIDARITE	62.463		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IBM H	55.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
R PHARMA DVSF	953.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ERISA ACTIONS EUROPE N2	543.821		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BOURBON I ROTHCHILD ET CIE GESTION	1.656.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CAVEC GROUPAMA DIVERSIFIE	648.632		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VILLIERS DIAPASON	298.764		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TESLA POCHE ACTIONS	149.220		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI FONDS SVKK AGENTE:BP2S-FRANKFURT	8.948		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HAMELIN DIVERSIFIE FLEX I	501.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RSI ACTIONS EUROPEENNES 2	1.746.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FAGUS	1.582.626		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
B2V ACTIONS ISR	690.828		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AAE MG	1.072.167		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DUP SUEZ ENV LYON DES EAUX ISR	416.427		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBP ACTIONS EURO RENDEMENT	266.275		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ECUREUIL RETRAITE EURO ACTIONS 4	1.100.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALZ DIVERSIFIE CAUMARTIN (POCHE EURO)	380.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RETRAITE ACTIONS SOCIALEMENT RESPONSABLE ET SOLIDA	1.040.613		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI H AGENTE:BP2S-FRANKFURT	244.523		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AA ALLIANZ DIVERSIFIE	3.425.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AB CFAO	18.340		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CONTI DIVERSIFIE	856.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria 11
			Ordinaria											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
MGEN ACTION	210.968	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT	1.393.662	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
ASTORG CROISSANCE	901.229	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
FCP GROUPAMA GRAND EST	70.235	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GROUPAMA PARIS VAL DE LOIRE ACTIONS EURO	100.451	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
WALLON	272.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GROUPAMA NORD EST ACTIONS	114.512	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
ALLIANZGI FONDS MAFS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	81.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GROUPAMA CR ACTIONS EURO	50.286	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GROUPAMA CR GENOVA 1	387.629	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
MICHELET TUNNEL	198.957	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GAN FRANCESELECT	122.744	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GAN EUROSTRATEGIE	155.792	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
AGRICA TACTIQUE G	355.688	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
ALLOCATION INVEST INDIANAPOLIS	380.286	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
UMR SELECT EUROPE RI	394.536	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
ROPS-SMART INDEX EURO	453.915	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
CNP 2 C SUSTAIN EURO	1.056.840	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
ALLIANZGI FONDS PFALCO AGENTE:BP2S-FRANKFURT	331.949	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
DUGUAY STRATEGIE	36.899	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
LA GRENOUILLERE	61.334	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
ARRCO LONG TERME B NATIXIS INVEST MANAGERS INTERNAT	533.004	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
AP ACTIONS 1 EURO	774.136	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
ARRCO QUANT 2	1.647.014	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GROUPAMA EPARGNE RESPONSABLE DYNAMIQUE 1	273.468	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GROUPAMA EPARGNE RESPONSABLE PERSPECTIVE EQUILIBRE	482.946	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GROUPAMA EPARGNE RESPONSABLE PERSPECTIVE DYNAMIQUE	526.441	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GROUPAMA EPARGNE RESPONSABLE EQUILIBRE 1	428.215	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
TOTAL DIVERSIFIE EQUILIBRE & SOLIDAIRE	420.845	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
SVCO III FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	250.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
EUROCORPORATE FG DIVERSIFIE	46.049	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
MONGELAS	203.873	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
NEUFLIZE VIE OPPORTUNITES	512.236	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
MAIF IMPACT SOCIAL	1.204.210	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
UG AGRICROISSANCE	1.850.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
OFI ASSET MANAGEMENT	102.806	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
UNIVERS CNP 1	487.730	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CGC a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 15

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria 11										
			Ordinaria																					
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10												
LBPAM ACTIONS 80	736.682		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LBPAM ACTIONS EUROPE MONDE	490.623		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS EUROPE	695.884		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SVCO FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	250.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS FINANCE	314.000		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TONI ACTIONS 100	825.750		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VIVACCIO ACTIONS	4.584.289		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS MONDE	1.645.570		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS INDICE EURO	2.444.774		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS EUROPE 50	368.627		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS OPTI INDICE EURO	363.798		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CNP TOCQUEVILLE VALUE EUROPE ISR	1.374.480		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM STRATEGIE PEA 2	412.528		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM STRATEGIE PEA 1	291.266		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	13.525.715		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI FONDS DPWS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	66.785		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RENAULT MOBILIZ SOLIDAIRE	63.544		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CHOIX SOLIDAIRE	175.462		F	F	C	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
REGARD ACTIONS EURO	5.000.000		A	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC RIF - SRI MODERATE	116.858		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC RIF - SRI DYNAMIC	218.639		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC RIF SRI BALANCED	158.194		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIXIS MIROVA EUROPE CLIMATE AMBITION HEDGED	26.229		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TA-ITA AZIONI	109.638		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEYOND EQUITY FACTOR INVESTING EURO	40.065		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DORVAL CONVCTIONS	491.648		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MASTERFONDS BANTHUS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	435.313		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DORVAL CONVCTIONS PEA	201.527		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
METROPOLE EURO SRI	1.520.105		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
METROPOLE SELECTION	9.720.179		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CPR EUROLAND PREMIUM	389.308		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INDOSUEZ ALLOCATION PEA	1.161.180		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INDOSUEZ EUROPE PATRIMOINE	3.000.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INDOSUEZ EUROPE RENDEMENT	540.200		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GROUPAMA EUROPE EQUITIES	269.911		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	422.317		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LCL ACTIONS EUROPE CORE	113.152		F	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 d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11	
			Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
ALLIANZGI FONDS OB PENSION AGENTE:BP2S-FRANKFURT	157.927		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI STRATEGIES ACTIONS EUROPE CORE	393.914		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CPR CONSOMMATEUR ACTIONNAIRE	71.524		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI STRATEGIES ACTIONS EUROPE RISK PARITY	10.005		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IMPACT ES ACTIONS EUROPE	19.058.380		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI RENDEMENT PLUS	720.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EURO CAPITAL DURABLE	1.609.385		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FEDERAL OPTIMAL (PART P)	2.261.900		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC SUSTAINABLE EUROLAND EQUITY	5.478.307		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CPR EUROLAND	1.611.304		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CPR EUROPE	447.429		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BORDE-UI-FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	709.880		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ABN AMRO TOTAL RETURN GLOBAL	58.246		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI EUROPE MONDE	273.424		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI RESA ACTIONS EURO	2.073.101		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ATOUT MODERATIONS	629.807		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI RESA ACTIONS EUROPE	69.513		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ING RENDEMENT EUROPE	320.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI ACTIONS EUROPE ISR	611.095		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ASSURDIX	1.843.919		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI RESA ESG ACTIONS EURO	6.358.687		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI ACTIONS EURO ISR	2.760.737		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGSI AKTIEN AGENTE:BP2S-FRANKFURT	644.619		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HYMNOS	104.314		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEYOND ACTIONS EUROPEENNES	929.160		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EGAMO ALLOCATION FLEXIBLE	94.039		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC ACTIONS MONDE	99.470		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CNP ASSUR VALUE ET MOMENTUM	238.452		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CNP ASSUR EUROPE NEUFLIZE OBC	1.573.550		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GLOBAL ALLOCATION M	816.026		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RENDEMENT DIVERSIFIE M	191.578		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EURO VALEUR M	3.197.499		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MEDI ACTIONS EURO	250.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA ASSICURAZIONI SPA AGENTE:BNPSS MADRID BRANCH	500.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MEDI ACTIONS	2.000.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ECOFI INVESTISSEMENT EURO	340.584		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ECOFI ACTIONS SCR	113.420		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 17

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI										Straordinaria 11	
		Totale											
		Ordinaria											
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
ECOFI ACTIONS RENDEMENT	262.040	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EPARGNE ETHIQUE FLEXIBLE	92.180	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EPARGNE ETHIQUE ACTIONS	247.750	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ECOFI IA RESPONSABLE	144.500	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EUROPA	2.100.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LO INSTITUTIONAL STRATEGIES (CH)	32.666	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	3.191.417	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ZURICH INSURANCE PLC AGENTE:BNPPSS MADRID BRANCH	429.138	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORGES BANK RICHIEDENTE:CBNY SA NORGES BANK	5.214.513	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AUSTRALIAN ETHICAL INVESTMENT LTD RICHIEDENTE:CITIBANK NA NEW YORK SA AUSTRALIAN ETHICAL INTERNATIONAL SHARES FUND	2.186.134	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JANA PASSIVE GLOBAL SHARE TRUST RICHIEDENTE:CITIBANK NA NEW YORK JANA PASSIVE GLOBAL SHARE TRUST	745.605	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MLC INVESTMENTS MLC LIMITED RICHIEDENTE:CBNY SA MIPA31 NAB ACF MLCI WMP EQ 31	1.951.573	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VICTORIAN SUPERANNUATION FUND RICHIEDENTE:CBNY-VSEQSR NAB ACF VICSUPER FUN	2.474.347	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WM POOL - EQUITIES TRUST NO 72 RICHIEDENTE:CITIBANK NA NEW YORK SA MIHKG MLCI WMP EQ 72	482.879	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CARE SUPER. RICHIEDENTE:CBNY-CRROGE NAB ACF CARE SUPER	154.913	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VISION POOLED SUPERANNUATION TRUST RICHIEDENTE:CBNY-LVSSGE NAB ACF LOCAL AUTH	969.413	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ SUISSE LEBENSVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT	2.139.511	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KL EUROSTOXX50 DB RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT	296.326	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ZURICH VIDA COMP DE SEGUROS Y REASEG SA AGENTE:BNPPSS MADRID BRANCH	85.593	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA	1.188.206	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA	563.300	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) SICAV 1 RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA	8.445	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN - HIGH DIVIDEND (EUR) RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA	1.248.637	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA	2.567.456	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) STRATEGY SICAV-SYSTEMATIC - ALLOCATION PF DEFENSIVE (USD) RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA	221.875	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) STRATEGY SICAV-SYSTEMATIC - ALLOCATION PF MEDIUM (USD) RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA	567.723	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) STRATEGY SICAV SAP DYNAMIC (USD) RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA	173.678	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - SYSTEMATIC ALLOCAT PTF EQUITY (USD) RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA	118.729	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STRATEGY SICAV RICHIEDENTE:UBS (LUXEMBOURG) SA	554.895	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNP PARIBAS FUND AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	2.993.115	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDATION BOTNAR RICHIEDENTE:UBS CH AG-FONDATION BOTNAR	1.016.833	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CTB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 18

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria	
			Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	14.761.315		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS FUND MGT (CH) AG CH0467/UBSCHIP2-EQ GLOB RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	143.279		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS FUND MGT (CH) AG CH1250 RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	148.856		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS FUND MGT (CH) AG CH1270B / 2019 IF - AKT WELT - UBS RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	163.668		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS ASSET MANAGEMENT (U.K.) LTD FUND MANAGEMENT SWITZERLAND RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	137.220		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS FUND MGT (CH) AG CH0538 UBSCHIP2 EGXS II RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	73.334		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS FUND MANAGEMENT RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	542.406		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA RICHIEDENTE:DZ PRIVATBANK SA	3.661.332		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRAMERICA SICAV RICHIEDENTE:RBC PRAMERICA SICAV	6.000.000		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	N	-
GA FUND L AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	30.392		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COLTRANE MASTER FUND LP C/O COLTRANE ASSET MGMT LP RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	13.400.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MAN NUMERIC MULTI-STRATEGY MARKET NEUTRAL MASTER LTD CO NUMERIC INVESTORS LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	7.600		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MAN FUNDS XII SPC - MAN 1783 III SP MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	19.600		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND 82A HOLDINGS LLC RICHIEDENTE:NT NTO NON TREATY CLIENTS	2.028.562		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ABERDEEN INVESTMENT FUNDS UK ICVC II - ABERDEEN EUROPEAN EQUITY ENHANCED INDEX FUND RICHIEDENTE:CBLDN ABERDEEN EUR EQ ENH INDEX FD	15.644		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ABERDEEN INVESTMENT FUNDS UK ICVC II - ABERDEEN EUROPEAN EQUITY TRACKER FUND RICHIEDENTE:CBLDN-ABRDN EUROPE EQ TRACKER FUND	405.499		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ACORN 1998 TRUST RICHIEDENTE:NT NTO 15% TREATY ACCOUNT CLIE AEGON CUSTODY B.V. RICHIEDENTE:CBLDN S/A AEGON CUSTODY N.V.	15.531		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AEGON CUSTODY B.V. RICHIEDENTE:CBLDN SA AEGON CUSTODY B.V.- POOL P AVIVA LIFE & PENSIONS IRELAND DAC AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA	1.475.825		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GENERALI INVESTMENTS SICAV AGENTE:BP2S LUXEMBOURG AEGON CUSTODY B.V. RICHIEDENTE:CBLDN SA AEGON CUSTODY B.V.- AEGON WORLD EQUITY BETA POOL C	583.213		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AEGON CUSTODY B.V. RICHIEDENTE:CBLDN SA AEGON CUSTODY B.V. AEGON WORLD EQUITY BETA POOL N AEGON CUSTODY B.V. RICHIEDENTE:CBLDN S/A AEGON RE MM EUROPE EQ FND	443.772		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AEGON CUSTODY B.V. RICHIEDENTE:CBLDN S/A AEGON RE MM EUROPE EQ FND AEGON CUSTODY B.V. RICHIEDENTE:CBLDN S/A AEGON RE MM EUROPE EQ FND	2.075.120		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AEGON CUSTODY B.V. RICHIEDENTE:CBLDN SA AEGON CUST B.V. - MM W EQ IN AEGON CUSTODY B.V. RICHIEDENTE:CBLDN-AEGON CSITDY RE W EQ IND SRI F	2.015.948		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALFRED I. DUPONT TESTAMENTARY TRUST RICHIEDENTE:NT NTO 15% TREATY ACCOUNT LEND ALICE A PROIETTI FAMILY TRUST UAD 09/27/13 RICHIEDENTE:NT NTO TREATY/NON TREATY TAX C ALPHA UCITS SICAV/AMBER EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC ALPHA UCITS SICAV	38.589		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	2.738.919		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	1.229.819		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	865.146		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	1.545.637		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	329.424		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	31.169		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	826.392		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria			
			Ordinaria											11		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
ALW 2010 FAMILY TRUST ALICE WALTONC/O WALTON ENTERPRISES LLC RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	675.969		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CAIXABANK GLOBAL SICAV AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	28.295		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
AMERICAN HONDA MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	360.523		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
AMP PENSIONSFORSKRING AB RICHIEDENTE:NT NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	11.610.471		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
AON PENSION PLAN TRUST AON CORPORATION RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	32.262		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ARIA CO PTY LTD AS TRUSTEE FOR COMBINED INVESTMENTS FUND RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT LENDING	6.053.977		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ARVEST FOUNDATION RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	6.649		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ASCENSION ALPHA FUND LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY LENDING CLIE	65.608		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ASSET MANAGEMENT EXCHANGE UCITS CCF RICHIEDENTE:NT ASSET MNGT EXCHANGE UCITS C	57.414		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BELLSOUTH CORPORATE TRUST UNDER EXECUTIVE BENEFIT PLAN(S) RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	25.300		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BELLSOUTH CORPORATION TRUST UNDER EXECUTIVE BENEFIT PLAN(S) FOR MOBILE SYSTEMS EXECUTIVES RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	171.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I RICHIEDENTE:NT BLACKROCK AUTHORISED CONTRA	15.135.354		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BNP PARIBAS EASY AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	17.590.515		F	F	F	F	A	F	F	F	F	F	F	F	C	
BLACKROCK UCITS CCF. BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LIMITED RICHIEDENTE:NT NTC - BLACKROCK COMMON CON	974.875		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BOMBARDIER TRUST (CANADA) GLOBAL RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	123.170		F	F	C	C	C	C	F	F	F	F	F	F	F	
BORDER TO COAST AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME RICHIEDENTE:NT NTC BORDER TO COAST AUTHOR	4.960.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BOSTON PATRIOT LANSOWNE ST LLC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	7.366		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BRANDES INSTITUTIONAL EQUITY TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY LENDING CLIE	3.621.899		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BRANDES INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK. TR. BOSTON	6.028.052		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BRANDES INVESTMENT PARTNERS LP 401(K) PLAN RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	97.388		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CAMPBELL PENSION PLANS MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	522.071		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSION PLAN RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CANADA POST CORPORATION SUPPLEMENTARY RETIREMENT ARRANGEMENT RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	225.696		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
UBAM AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	254.504		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CANDRIAM FUND SUSTAINABLE EUROPEAN EQUITIES FOSSIL FREE RICHIEDENTE:RBC CANDRIAM FUND	637.186		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CANDRIAM SRI EQUITY EMU RICHIEDENTE:RBC CANDRIAM SRI	2.581.806		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CANDRIAM SRI EQUITY EUROPE RICHIEDENTE:RBC CANDRIAM SRI	6.324.013		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CARNELLAN INVESTMENT MANAGEMENT LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	215.152		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CARPENTERS RETIREMENT PLAN OF WESTERN WASHINGTON RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	586.842		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGATIE RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI											Straordinaria	
		Totale	Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
CARROLL AVENUE PARTNERS LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	9.478		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CFSIL - COLONIAL FIRST STATE GLOBAL ASSET MANAGEMENT MULTI SECTOR TRUST I RICHIEDENTE: CITIBANK NA HONG KONG SA CFSIL-CFS GAM MULTI TST I	10.275		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CFSIL - COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 22 RICHIEDENTE:CBHK S/A CFSIL COMMONWEALTH GL SF 22	2.134.059		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CFSIL - COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 23 RICHIEDENTE:CBHK S/A CFSIL COMMONWEALTH GL SF 23	605.928		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CFSIL ATF CMLA INTERNATIONAL SHARE FUND RICHIEDENTE:CBHK SA CFSIL-ATF CMLA INTL SHS	121.028		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CARMIGNAC PORTFOLIO AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	231.166		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CFSIL RE COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 10 RICHIEDENTE:CBHK-CFSIL RE CFS INVEST FD 10	456.005		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CHALLENGE FINANCIAL EQUITY FUND 4 RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS	5.850.000		A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
CHEVRON MASTER PENSION TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	612.601		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CHEVRON UK PENSION PLAN RICHIEDENTE:NT NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	447.308		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CHRISTIE M. NAIFY 2016 TRUST UAD FEB 8 1991 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	70.639		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CHRISTINA E SUDIN 2016 TRUST UAD FEB 8 1991 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	33.911		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CHRYSLER LLC DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	2.716.436		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	276.779		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CIDEL B AND T INC AS NOM-DBB-HEXA RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	35.421		F	F	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F
CINDY SPRINGS LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	1.135.982		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FAM SERIES UCITS ICAV AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	78.777		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CITITRUST LIMITED AS TRUSTEE OF BLACKROCK PREMIER FUNDS-BLACKROCK WORLD EQUITY INDEX FUND RICHIEDENTE:CBHK-CTL AS TST OF BPF-BWEIF-C	84.110		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CITY OF AUSTIN EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	53.485		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	1.159.037		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	6.852.897		F	F	C	F	F	F	C	C	F	F	F	F
CITY OF MILWAUKEE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	2.491.155		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
CITY OF TALLAHASSEE RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	482.764		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CLEARWATER INTERNATIONAL FUND RICHIEDENTE:NT NTC-CLEARWATER INTERNATIONAL	65.001		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COLONIAL FIRST STATE RICHIEDENTE:CBHK NA S/A CFSIL COMMONWEALTH GLOBAL SHARES FUND 4	294.932		F	F	C	C	C	C	F	F	F	F	F	F
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50 RICHIEDENTE:NT COLONIAL FIRST STATE INVEST	128.471		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED. RICHIEDENTE:CBHK S/A CFSIL RE COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 4	6.298.604		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BPSS DUBLIN/RIVER AND MERCANTI AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	64.955		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COLONIAL FIRST STATE WHOLESale INDEXED GLOBAL SHARE FUND RICHIEDENTE:NT COLONIAL FIRST STATE INVEST	704.330		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COLTRANE MASTER FUND L.P. RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	1.230.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COMBUSTION ENGINEERING 524(G) ASBESTOS PI TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	25.255		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:  
 1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi. Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi. Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria		
			Ordinaria													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28 RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT CLIENTS	33.850		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 30 RICHIEDENTE:NT COLONIAL FIRST STATE INVEST	135.475		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COMMONWEALTH OF MASSACHUSETTS EMPLOYEES DEFERRED COMPENSATION PLAN RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	683.232		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION AS TRUSTEE FOR ARIA INVESTMENT S TRUST RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT LENDING	845.695		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CORBIN HEDGED EQUITY FUND LP C/O THE CORPORATION TRUST CO. CORPORATION TRUST CENTER RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	118.252		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CPPIB MAP CAYMAN SPC-SEGREGATED PORTFOLIO H MAPLES CORPORATE SERVICES LTD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	2.810		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CSAA INSURANCE EXCHANGE RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	141.036		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JANUS HEND INSTT EUROP INDEX OPP FUND AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	134.427		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CULTURAL INSTITUTIONS PENSION PLAN TRUST CULTURAL INSTITUTIONS RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	71.678		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CWB ONYX GLOBAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	233.286		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CYSTIC FIBROSIS FOUNDATION RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	507.620		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DANSKE INVEST SICAV GLOBAL INDEX RICHIEDENTE:RBC DANSKE	750.032		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DANSKE INVEST SICAV SRI GLOBAL RICHIEDENTE:RBC DANSKE	182.960		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEI LP EQUITY (PASSIVE) RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	13.238		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DIGNITY HEALTH RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	85.930		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	282.868		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DREW M ANDRADE 2016 TR UAD FEB 8 1991 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	16.236		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DUKE ENERGY CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX	603.350		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WITAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	847.696		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DUPONT AND RELATED COMPANIES DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	2.494.900		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DUPONT SPECIALTY PRODUCTS AND RELATED CO SAVINGS PLAN MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	1.583.300		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DYNASTY INVEST LTD RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	29.870		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EAST BAY MUNICIPAL UTILITY DISTRICT RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	678.253		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EATON VANCE INTERNATIONAL (IRELAND) RICHIEDENTE:CBNY SA EATON VANCE IE HEXA GL EQ ECONOMIC DEVELOPMENT BOARD RICHIEDENTE:CBSSG-EDB4	23.626		F	F	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F	F	F
EDCA 2019 FUND LP RICHIEDENTE:CITIGROUP GLOBAL MARKETS SA PRIME FINANCE CLIENT SAFEKEEPING	6.370		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EDWARD D. AND ANNA MITCHELL FAMILY FOUNDATION RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	306.017		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
EEPA QCF EUROPEAN EQUITIES POOL A RICHIEDENTE:RBC QUAAESTIO SOLUTIONS FUNDS	4.446		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EGPB - QCF - GLOBAL EQUITY POOL B RICHIEDENTE:RBC QUAAESTIO SOLUTIONS FUNDS	1.505.768		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EGPB - QCF - GLOBAL EQUITY POOL B RICHIEDENTE:RBC QUAAESTIO SOLUTIONS FUNDS	8.841		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AAM S P DEVELOPED MARKETS HIGH DIVIDEND AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	18.623		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

I: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VOB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UEI Banca.

Pagina: 22

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria
			Ordinaria										
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ESSEX COUNTY COUNCIL PENSION FUND RICHIEDENTE:NT NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	48.531		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EVA VALLEY MAI LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	61.292		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	952.643		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EXELON CORPORATION NUCLEAR DECOMMISSION TRUST - NON TAX QUALIFIED RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	12.622		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	1.766.600		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EXELON FITZPATRICK QUALIFIED FUND RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	71.262		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EXELON PEACH BOTTOM UNIT 1 QUALIFIED FUND 10 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	11.615		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCRRUL ACTIONS MOND.-HEXAVEST RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	173.309		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDDLER PARTNERS LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	7.049		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY FLEX INTERNATIONAL INDEX FUND RICHIEDENTE:NT FIDELITY FUNDS	310.571		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNION INVESTMENT PRIVATFONDS GMBH	6.754.961		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN HEART ASSOCIATION INC AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	35.165		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY SALEM STREET TRUST FIDELITY SERIES GLOBAL EX U.S. INDEX FUND RICHIEDENTE:NT FIDELITY FUNDS	10.050.259		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY INTERNATIONAL SUSTAINABILITY IND EX FUND RICHIEDENTE:NT FIDELITY FUNDS	139.546		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIREMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	407.618		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF ST. LOUIS RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	277.094		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FISHER INVESTMENTS GLOBAL EQUITY ESG EX FOSSIL FUELS UNIT TRUST FUND RICHIEDENTE:NT NTI TREATY/NON TREATY TAX C	13.474		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FISHER INVESTMENTS GLOBAL TOTAL RETURN UNIT TRUST FUND RICHIEDENTE:NT NTI TREATY/NON TREATY TAX C	22.505		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FISHER INVESTMENTS TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	524.483		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MAN NUMERIC ALTERNATIVE RISK PREMIA VALUE C/O NUMERIC INVESTORS LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	3.353.300		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FLORIDA COLLEGE SAVINGS PROGRAM RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	6.029		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FLORIDA PREPAID COLLEGE PROGRAM RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	464.105		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AQUARIUS INTERNATIONAL FUND AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	9.153		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDS DE SOLIDARITE DES TRAVAILLEUR S DU QUEBEC FTQ RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	43.268		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	205.746		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	354.375		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria		
			Ordinaria													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST RICHIEDENTE:NT NT1 15% TREATY ACCOUNT CLIE	84.598		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MFS BLENDED RESEARCH GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND. RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	399.422		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FOURTH AVENUE INVESTMENT COMPANY RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	21.916		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX	1.127.137		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FUNDO DE PENSOES ALAMEDA DE CARLOS D' ASSUMPCAO RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	152.548		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS FOR AND ON BEHALF OF THE MEDICAL RESEARCH FUTURE FUND RICHIEDENTE:NT FUTURE FUND CLIENTS ACCOUNT	35.481		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS FOR AND ON BEHALF OF FUTURE FUND RICHIEDENTE:NT FUTURE FUND CLIENTS ACCOUNT	3.100.562		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GUIDEMARK WORLD EX - US FUND AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	24.327		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GARD UNIT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 IEDP 15% TREATY DOCS LE	72.578		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY GPSSA RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	562.074		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GEORGE LUCAS FAMILY FOUNDATION C/O HOWSON SIMON LLP RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	339.236		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GLG EUROPEAN LONG-SHORT MASTER FUND LTD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	33.927		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GLOBAL BOND FUND WAYCROSSE INC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	119.927		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOVERNMENT EMPLOYEES SUPERANNUATION BOARD RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT CLIENTS	516.239		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GUIDESTONE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	2.804.175		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GWL GLOBAL INVESTMENTS LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	1.006.162		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HACKENSACK MERIDIAN HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	353.089		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HAGFORS LIMITED THE R AND H TRUST COMPANY LTD RICHIEDENTE:NT NT1 NON TREATY ACCOUNT CLIE	148.302		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRAXIS INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	229.067		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HALIFAX REGIONAL MUNICIPALITY MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT1 TREATY/NON TREATY TAX L	286.224		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HANSJOERG WYSS REVOCABLE TRUST UAD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	67.351		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HEXAVEST EUROPE FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	1.646.602		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HONG KONG EXPORT CREDIT INSURANCE CORPORATION RICHIEDENTE:CBHK SA HK EXPORT CR INS CORP MGMT HK LTD-HK EXP.CREDIT INS.CO	16.686		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HONG KONG SAR GOVERNMENT EXCHANGE FUND. RICHIEDENTE:NT NT0 10% TREATY ACCOUNT CLIE	2.530.099		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HONG KONG SAR GOVERNMENT EXCHANGE FUND. RICHIEDENTE:NT NT0 10% TREATY ACCOUNT CLIE	17.509.959		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HONG KONG SAR GOVERNMENT EXCHANGE FUND. RICHIEDENTE:NT NT0 10% TREATY ACCOUNT CLIE	370.378		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HOSKING GLOBAL FUND PLC RICHIEDENTE:NT NT0 IEDP 15% TREATY DOCS CL	3.677.774		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC C/O CORPORATION SERVICE COMPANY RICHIEDENTE:NT NT0 NON	255.426		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria		
			Ordinaria													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
TREASY CLIENTS			F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST RICHIEDENTE:NT NT2 TREASY ACCOUNT CLIENTS	302.069		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RRMAS 2016 BUSINESS HOLDINGS LP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-LDN	45.166		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND RICHIEDENTE:NT NT0 10% TREASY ACCOUNT CLIE	1.114.032		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND SCHEME RICHIEDENTE:NT NT0 10% TREASY ACCOUNT CLIE	968.373		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST RICHIEDENTE:CBHK-HPPL-HP PST IFM IDX GE	1.672.640		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 1 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	97.237		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 2 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	74.229		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 3 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	113.884		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 4 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	58.399		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 5 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	12.531		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 6 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	110.407		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 11 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	72.350		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PACIFIC GLOBAL INTERNATIONALEQUITY INCOM AGENTE:BNP PARIBAS 2S-LDN	20.562		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 12 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	101.283		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 7 RICHIEDENTE:NT NT0 TREASY/NON TREASY TAX C	85.393		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 8 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	63.133		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 9 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	73.992		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TRUST NO 1 UAD 01/17/03 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	49.650		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TRUST NO 2 UAD 01/17/03 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	56.477		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TRUST NO 3 UAD 01/17/03 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	94.817		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HRW TRUST NO 4 UAD 01/17/03 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT CLIE	32.137		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC GLOBAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:NT NT1 15% TREASY ACCOUNT CLIE	341.392		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC INTERNATIONAL EQUITY POOLED FUND RICHIEDENTE:NT NT1 15% TREASY ACCOUNT CLIE	645.277		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WILSHIRE MUTUAL FUNDS INC - WILSHIR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-LDN	67.952		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND RICHIEDENTE:NT HSBC UCITS COMMON CONTRACTU	168.661		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HYDRO QUEBEC KBWD RICHIEDENTE:RBC IST TREASY CLIENTS AC	311.847		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IBM DIVERSIFIED GLOBAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:NT IBM DIVERSIFIED GLOBAL EQUI	393.810		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IBM PENSION PLAN RICHIEDENTE:NT NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	89.022		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IDAHO NATIONAL LABORATORY EMPLOYEE RETIREMENT PLAN RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT LEND	350.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ILA-LA WORLD ESG SCREENED FUND RICHIEDENTE:CBLDN S/A IRISH LIFE ASSURANCE CO	127.385		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREASY ACCOUNT LEND	4.237.629		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
IMPACTASSETS INC RICHIEDENTE:NT NT0 TREASY/NON TREASY TAX C	41.670		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE AND FINANCIAL SERVICES INC. RICHIEDENTE:RBC IST TREASY CLIENTS AC	23.489		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTER AMERICAN DEVELOPMENT BANK STAFF RETIREMENT FUND RICHIEDENTE:NT NT0 INTERNATIONAL	423.708		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria					
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		11				
ORGANISAT																			
CONSERVATION INTERNATIONAL FOUNDATION IN AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	19.362		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	156.718		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT ON BEHALF OF THE WORLD BANK GROUP	73.193		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TRUST FUNDS RICHIEDENTE:NT NTC-INTL BK FOR REC N AND DE																			
INTERNATIONAL EQUITIES FUND RICHIEDENTE:CBHK SA MIML MACQUARIE INT EQ FD	190.169		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	175.827		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL EXPATRIATE BENEFIT MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	115.799		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN RICHIEDENTE:NT INTERNATIONAL MONETARY FUND	28.199		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN RICHIEDENTE:NT INTERNATIONAL MONETARY FUND	122.086		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN RICHIEDENTE:NT INTERNATIONAL MONETARY FUND	7.768		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN RICHIEDENTE:NT INTERNATIONAL MONETARY FUND	32.072		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN RICHIEDENTE:NT INTERNATIONAL MONETARY FUND																			
INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	79.658		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ENHANCED INDEX INTERNATIONAL SHARE FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	2.759.685		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESCO POOLED INVESTMENT FUND-GLOBAL STRATEGIC EQUITY FUND RICHIEDENTE:CBHK-RCTCL ATO	90.364		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IPIF-GSE FUND																			
INVESTIMO RICHIEDENTE:RBC INVESTOR SERVICES BANK FR AIMED	619.306		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IRISH LIFE ASSURANCE RICHIEDENTE:CBLDN S/A IRISH LIFE ASSURANCE CO	5.226.845		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IRISH LIFE ASSURANCE PLC RICHIEDENTE:CBLDN S/A IRISH LIFE ASSURANCE CO	3.342.984		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
J O HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT GLOBAL INCOME BUILDER FUND RICHIEDENTE:RBC JO HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT	70.122		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JANUS HENDERSON CAPITAL FUNDS PLC RICHIEDENTE:CENY SA CIFI-JANUS CAPITAL FUND PLC	948		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD. AS TRUSTEE FOR SMTB KOKUSAI QUAN TITATIVE EQUITY MOTHER	325.959		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FUND RICHIEDENTE:CBHK-JTSBL ATF SMTB KO OU EMF																			
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD. AS TRUSTEE FOR STB GS GLOBAL (EX JAPAN) QUANT EQUITY MOTHER	658.017		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FUND RICHIEDENTE:CBHK SA JTSB STB GS GL E QE M FD																			
JCW 1987 ARTICLE II DESC TRUST FBO TLW RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	5.758		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JCW 1987 ARTICLE II DESC TRUST FBO JMW DTD 1/1/2012 RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	5.758		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AUSTRALIAN CATHOLIC SUPERAN RETIREMENT FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	153.521		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JCW 1987 ARTICLE II DESC TRUST FBO SLW RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	5.081		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JCW 1987 ARTICLE II DESC TRUST FBOAAP C/O WALTON ENTERPRISES LLC RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	5.119		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JOHCM GLOBAL INCOME BUILDER FUND RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	42.380		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 26

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria
			Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL STRATEGIC EQUITY ALLOCATION FUND RICHIEDENTE:CBNY-JHF II	868.988		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTL SEA FD														
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST RICHIEDENTE:CBNY	575.443		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SA JOHN HANCOCK FUNDS														
JOSHUA GREEN CORPORATION 1425 RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	89.096		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JTW TRUST NO. 1 UAD 9/19/02 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	41.902		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JTW TRUST NO. 2 UAD 9/19/02 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	59.142		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JTW TRUST NO. 3 UAD 9/19/02 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	64.470		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JTW TRUST NO. 4 UAD 9/19/02 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	79.416		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNION INVESTMENT INSTITUTIONAL GMBH	1.235.398		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMP CAP UNHEDGED GL SHS MULTI MAN FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	458.181		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JTW TRUST NO. 5 UAD 9/19/02 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	44.317		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
K INVESTMENTS SH LIMITED RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY LENDING CLIE	2.206.042		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KBI GLOBAL INVESTMENT FUND RICHIEDENTE:NT NT0 IEDP 15% TREATY DOCS LE	106.648		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KBI INSTITUTIONAL FUND ICAY RICHIEDENTE:NT NT0 IEDU UCITS 15 PCT TREAT	1.342.865		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FORSIKRINGSSELSKAP RICHIEDENTE:NT GSI 15% TREATY ACCOUNT LEND	871.005		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LATVIJAS BANKA RICHIEDENTE:CITIBANK NA LONDON SA LATVIJAS BANKA	174.110		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	64.649.293		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	12.402		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME RICHIEDENTE:NT LEGAL AND GENERAL AUTHORISE	685.162		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL CCF RICHIEDENTE:NT LEGAL AND GENERAL CCF	73.337		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMP INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND HEDG AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	1.758.683		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST RICHIEDENTE:CBNY-LEGAL & GEN COLL INV TRST	3.463.903		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL DEVELOPED MULTI-FACTOR SL FUND LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY LENDING CLIE	225.166		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL EUROPEAN INDEX TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 UKDU UCITS 1.2%PCT TREA	8.654.959		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL FUTURE WORLD EQUITY FACTORS INDEX FUND RICHIEDENTE:NT NT0 UKDU UCITS 1.2%PCT TREA	9.222		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL FUTURE WORLD ESG DEVELOPED INDEX FUND RICHIEDENTE:NT NT0 UKDU UCITS 1.2%PCT TREA	17.771		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL GLOBAL EQUITY INDEX FUND RICHIEDENTE:NT NT0 UKDU UCITS 1.2%PCT TREA	60.782		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ICAY RICHIEDENTE:NT NT0 IEDU UCITS 15 PCT TREAT	369.921		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL INTERNATIONAL INDEX TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 UKDU UCITS 1.2%PCT TREA	1.189.410		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL MSCI EAFE FUND LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY LENDING CLIE	1.492.494		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria			
			Ordinaria											11		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
LEHMAN-STAMM FAMILY PARTNERS LLC LEHMAN-STAMM FAMILY PARTNERS LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	8.158		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
IPAC SPEC INV STR INT SHARESTRATEGY NO 1 AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	140.346		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LESLIE C NALFY 2016 TRUST UAD FEB 8 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	37.101		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LETKO BROSSEAU EAFE EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	62.500		F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
LF LIGHTMAN EUROPEAN FUND RICHIEDENTE:NT NT0 UKDU UCITS 1.2%PCT TREA	1.612.883		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LF ROBECO ACS UMBRELLA FUND RICHIEDENTE:NT NTC-LF ROBECO ACS UMBRELLA	411.377		F	F	F	C	C	F	F	F	F	F	F	F	F	
LF WALES PENSION PARTNERSHIP (WALES PP) ASSET POOLING ACS UMBRELLA RICHIEDENTE:NT NTC-LF WALES PENSION PTNRSH	3.859.731		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LGPS CENTRAL AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME RICHIEDENTE:NT NTC-LGPS CENTRAL AUTHORISED	2.007.200		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	2.498.345		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	128.681		F	F	C	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F	
LORD MAYORS CHARITABLE FUND RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT CLIENTS	11.007		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	1.435.608		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
UNISUPER AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	1.620.763		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LSC PENSION TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	191.537		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LITW GROUP HOLDINGS LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	17.554		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LITW INVESTMENTS LLC RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	492.770		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LUNA LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	25.312		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MACQUARIE MULTI FACTOR FUND RICHIEDENTE:CBHK-MIMAL RE MC MULTI-FCR FD	428.183		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MAN GLG TOPAZ LIMITED C/O MAPLES CORP SVCS LTD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	58.328		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MANDATORY PROVIDENT FUND SCHEMES RICHIEDENTE:CBHK SA PEARL FUND	23.881		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY (83 FUND UT RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	764.901		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MANULIFE INTERNATIONAL FOCUSED FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	1.370.054		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MANULIFE SOBEYS GLOBAL DM EQUITY FUND UT RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	593.889		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
WHOLESALE UNIT TRU MSCI GLOB IND SHAR FU AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	86.406		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MAPLE-BROWN ABBOTT INTERNATIONAL EQUITY TRUST RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY/NON TREATY TAX C	13.032		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MARATHON UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND RICHIEDENTE:NT MARATON UCITS COMMON CONTRA	142.679		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MARRIOTT INTERNATIONAL INC. POOLED INVESTMENT TRUST FOR PARTICIPANT DIRECTED ACCOUNTS RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	503.935		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MARSH AND MCLENNAN MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	156.290		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MASTER TRUST AGREEMENT BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TRUST COMPANY RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	83.813		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MASTER TRUST AGREEMENT UNDER VARIOUS EMPLOYEE BENEFIT PLANS UNILEVER UNITED STATES INC. AND ITS SUBSIDIARIES AND AFFILIA RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	157.640		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere utile d'esercizio; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'ORS UBI Banca.

Pagina: 28

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria	
			Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
MATTHEW A STADNIK 2016 TR UAD FEB 8 1991 RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	18.531		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MB HIGH INCOME EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	275.077		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
MEDICAL ASSURANCE SOCIETY NEW ZEALAND LIMITED RICHIEDENTE:CBHK-JBWN-MEDA SOC NZ LTD-CGE	299.594		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MERCER PASSIVE INTERNATIONAL SHARES FUND RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT LENDING	490.587		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FD INTERNATIONAL SHARE FUND 3 AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	2.254.411		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MERCY INVESTMENT SERVICES INC RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	103.641		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MERSEYSIDE PENSION FUND RICHIEDENTE:NT NTC MERSEYSIDE PENSION FUND	1.500.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MF INTERNATIONAL FUND LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	30.621		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MICHIGAN CATHOLIC CONFERENCE RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	21.754		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MICHIGAN CATHOLIC CONFERENCE MASTER PENSION TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	67.861		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
M-L INTERNATIONAL INVESTMENT FUND RICHIEDENTE:NT NT1 15% TREATY ACCOUNT CLIE	653.844		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MONTBER S.A. RICHIEDENTE:NT GU0 NON TREATY ACCOUNT CLIE	1.273.546		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MONTGOMERY COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	56.349		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	995.651		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MORNINGSTAR INTERNATIONAL EQUITY FUND A SERIES OF MORNINGSTAR FUNDS TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	4.353.300		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 3 AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	48.291		F	F	C	C	C	C	C	C	F	F	F	F
MS FUND LP RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	73.648		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO RICHIEDENTE:NT MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY	33.252		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND RICHIEDENTE:CBHK-SSF-EUE-CF83	1.699.619		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND RICHIEDENTE:NT NT0 CHINA MALAYSIAN SINGAPO	2.119.430		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND RICHIEDENTE:NT NT0 CHINA MALAYSIAN SINGAPO	1.957.083		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND RICHIEDENTE:CBHK-SSF-EUE-CF83	257.128		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	4.604.360		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TRUSTEE OF KES STRATEGIC INVESTMENT FUND THE BROADSTONE RICHIEDENTE:NT NT0 1.2% TREATY ACCOUNT CLIE	85.401		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NAV CANADA PENSION PLAN RICHIEDENTE:NT NT1 15% TREATY ACCOUNT LEND	481.083		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NBMC EAFE EQUITY INDEX FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	333.321		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BPSS SYDNEY/PT (BOOSTER INVESTMENTS) NOMINEES LIMITED AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	671.100		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NBMC EAFE EQUITY INDEX FUND - CLASS N RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	20.699		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NELKE PARTNERSHIP C/O NORTHERN TRUST COMPANY MANAGER RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	41.783		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NEW CHURCH INVESTMENT FUND RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	4.238		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11			
			Ordinaria													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	990.985		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND LEVEL RICHIEDENTE:NT NEW ZEALAND SUPERANNUATION	748.193		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND RICHIEDENTE:NT NEW ZEALAND SUPERANNUATION	1.727.609		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NEWBURG NOMINEES LIMITED INVESTORS WHOLESAL E GLOBAL EQUITY (INDEX) TRUST	573.304		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RICHIEDENTE:CBHK-NEUBURG NLAUGE (INDEX) T																
NGEE ANN POLYTECHNIC RICHIEDENTE:NT NT0 CHINA MALAYSIAN SINGAPO	5.927		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NISSAN NORTH AMERICA INC. EMPLOYEE RETIREMENT PLAN MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	28.773		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NYPP CONTRACTOR DB MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	1.490.528		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	149.806		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORTHERN FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	5.088.770		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORTHERN FUNDS INTERNATIONAL GROWTH EQUITY FUND RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	170.741		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORTHERN GLOBAL SUSTAINABILITY INDEX FUND RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	564.503		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	34.114.832		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND RICHIEDENTE:NT NORTHERN TRUST UCITS COMMON	9.023.482		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORTHERN TRUST UCITS FGR FUND RICHIEDENTE:NT GSO NLDU UCITS 1.2%PCT TREA	2.799.914		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORTHWESTERN UNIVERSITY RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	77.924		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NTGI - QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US EQUITY INDEX FUND - LENDING RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY LENDING CLIE	813.480		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	433.169		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NTGI-QM COMMON DAILY EAFE INDEX FUND - NON LENDING RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	1.503.634		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WHOLESAL E INTERNATIONAL CORE EQUITIES AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	39.850		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NTGI-QM COMMON DAILY EAFE INDEX FUND - LENDING RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY LENDING CLIE	1.205.611		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NUCLEAR ELECTRIC INSURANCE LIMITED RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	3.954.400		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OLD MUTUAL ARTEMIS UK SPECIAL SITUATIONS FUND (FIDELITY OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS (UK) LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN SA NATWEST DEP OM NEWTON GBL	177.853		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OLD MUTUAL SCHRODER EUROPEAN ALPHA INCOME FUND A SUB FUND OF OLD MUTUAL SPECIALIST FUNDS RICHIEDENTE:CB LDN OLD MUTUAL SCHR EUR AL INC FD	284.339		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OLIN PENSION PLANS MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	117.948		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OMEGA FFP LIMITED PARTNERSHIP RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	39.407		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OPSEU PENSION PLAN TRUST FUND RICHIEDENTE:NT NT1 15% TREATY ACCOUNT LEND	66.220		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OWENS CORNING DEFINED BENEFIT MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	30.592		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC. RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	3.051		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Leggenda:  
1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria				
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10			
PEPSICO CANADA ULC MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT1 15% TREATY ACCOUNT CLIE	910.925		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ZURICH COMPANHIA SEGUROS SA	221.901		F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	77.566		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PERMANENT FUND INVESTMENTS LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY LENDING CLIE	105.147		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PERPETUAL ECONOMIC DIVERSIFICATION GLOBAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	139.523		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PINEBRIDGE FUND SERIES PINEBRIDGE EUROPE EQUITY FUND RICHIEDENTE:CBHK SA AIAT PFS-PB EUR EQ FD-CUS	679.140		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FLURIBUS LABS GLOBAL CORE EQUITY MASTER FUND LP RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	3.930		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
POINT72 ASSOCIATES LLC - FSEU C/O THE CORPORATION TRUST COMPANY RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	1.409.158		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO RICHIEDENTE:NT POLICEMEN'S ANNUITY AND BEN PRESBYTERIAN CHURCH (USA) FOUNDATION RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	499.379		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRINCIPAL FINANCIAL SERVICES INC. - LISTED INFRASTRUCTURE RICHIEDENTE:CENY-PFSI GLOBAL DRP IMA	138.481		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRO-GEN INVESTMENTS LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	7.734		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRO-GEN INVESTMENTS LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	86.931		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO RICHIEDENTE:NT PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	4.181.863		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEE STREET GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	14.161		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC PENSION AGENCY RICHIEDENTE:NT NT0 10% TREATY ACCOUNT LEND	7.526.407		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC PENSION AGENCY RICHIEDENTE:NT NT0 10% TREATY ACCOUNT LEND	1.290.364		F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD RICHIEDENTE:NT NT1 TREATY/NON TREATY TAX L	8.749.980		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
QIC INTERNATIONAL EQUITIES FUND RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT CLIENTS	90.346		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
QIC INTERNATIONAL EQUITIES FUND RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT CLIENTS	128.441		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
QSUPER RICHIEDENTE:NT NTC - QSUPER	194.638		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
QUEENSLAND INVESTMENT TRUST NO 2 RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT CLIENTS	188.795		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RBC CANADIAN MASTER TRUST RBC CENTRE RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RBC DEXIA TORONTO POOLED CLIENTS A/C RICHIEDENTE:RBC IST NON TREATY CLIENT	6.744		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
RBC QUBE ALL COUNTRY WORLD EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	3.842		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNZ WHOLESALE INTERN EQUITIES INDEX FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	185.496		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RBC QUBE CUSTOM GLOBAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	189.412		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RBC QUBE GLOBAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	1.839.131		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RDM LIQUID LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	94.076		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RELLANCE TRUST INSTITUTIONAL RETIREMENT TRUST SERIES SEVENTEEN RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	63.391		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RETIREMENT PLAN FOR CITY OF TAMPA GENERAL EMPLOYEES RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	388.600		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT CLIENTS	207.685		F	F	F	F	C	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooperazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11				
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10			
ROBECO INSTITUTIONAL UMBRELLA FUND RICHIEDENTE:NT N10 GSD LONDON-ROBECO INSTITUT	405.366		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SROBSON WALTON 1999 CHILDRENS TRUST RICHIEDENTE:NT N10 15% TREATY ACCOUNT CLIE	3.850		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PEPICO, INC. MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT N10 15% TREATY ACCOUNT CLIE	2.771.036		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
SAMFORD UNIVERSITY RICHIEDENTE:NT N10 15% TREATY ACCOUNT CLIE	22.655		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INFO COMMUNI MEDIA DEVELOPMENT AUTHORITY AGENTE:BP2S SINGAPORE	26.212		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SAMFORD UNIVERSITY PENSION PLAN TRUST RICHIEDENTE:NT N10 TREATY/NON TREATY TAX C	17.959		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHLUMBERGE COMMON INVESTMENT FUND RICHIEDENTE:NT N10 TREATY/NON TREATY TAX L	101.870		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SDA INTL EQUITY INDEX FD-WORLD RICHIEDENTE:CITIBANK NA NEW YORK SA SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	386.916		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEAN P ANDRADE 2016 TR UAD FEB 8 1991 RICHIEDENTE:NT N10 15% TREATY ACCOUNT CLIE	33.392		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SENTINEL INTERNATIONAL FUND RICHIEDENTE:NT N10 NON TREATY CLIENTS	11.880		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SHIMODA HOLDINGS LLC RICHIEDENTE:NT N10 NON TREATY CLIENTS	13.465		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SHORT BROTHERS CIF TRUSTEE LIMITED C/O GROUPE INVESTISSEMENT RESPONSIBLE RICHIEDENTE:RBC	52.537		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IST TREATY CLIENTS AC																	
SHY LLC RICHIEDENTE:NT N10 NON TREATY CLIENTS	63.938		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SILVER VALLEY COMMUNITY FOUNDATION RICHIEDENTE:NT N10 TREATY/NON TREATY TAX C	24.363		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SILVER GROWTH FUND LP RICHIEDENTE:NT N10 NON TREATY CLIENTS	59.541		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BDF-FONDS E ACT. EUROP. AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	295.886		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SIM GLOBAL BALANCED TRUST RICHIEDENTE:NT N10 NON TREATY CLIENTS	1.650		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SLW PORTFOLIO LLC RICHIEDENTE:NT N10 NON TREATY CLIENTS	6.233		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SOCIALY RESPONSIBLE DEVELOPED MARKETS FUNDAMENTAL INDEX CTF RICHIEDENTE:CBNY-SOCIALLY	25.090		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SPART DVLV MKTS																	
RESNAULT GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS RICHIEDENTE:NT N10 TREATY/NON TREATY TAX L	5.079.715		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF UTAH SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS RICHIEDENTE:NT N10	149.865		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TREATY/NON TREATY TAX L																	
STATE STREET GLOBAL ADVISORS GROSS ROLL UP UNIT TRUST RICHIEDENTE:NT N10 IEDU UCITS 15 PCT	349.840		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TREAT																	
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO RICHIEDENTE:NT STATE TEACHERS RETIREMENT S	12.440.057		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE UNIVERSITIES RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT STATE UNIVERSITIES RETIREME	200.990		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STEUART L. WALTON FAMILY TRUST UAD 3/19/13 RICHIEDENTE:NT N10 TREATY/NON TREATY TAX C	23.587		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING ALGEMEEN PENSIOENFONDS RICHIEDENTE:CBLDN-STAP RE PK D RE EQ	584.497		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP FIAO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.646.575		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE DETAILHANDEL RICHIEDENTE:NT NTGS-STICHTING BEDRIJFSTAKP	3.550.107		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS VOOR HET SCHOONMAAK EN GLAZENWASSER SBEDRIJF RICHIEDENTE:NT GSI EU/NORWAY PENSION FUNDS	524.064		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS VOOR HET BEROEPSVERVOER OVER DE WEG RICHIEDENTE:NT	136.754		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione II - compensi pagati; 7: Imballamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'OFS UBI Banca.

Pagina: 32

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11			
			Ordinaria 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10													
GSI EU/NORWAY PENSION FUNDS	879.851		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS VOOR HET LEVENSMIDDELENBEDRIJF RICHIEDENTE:NT GSO			F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
EU/NORWAY PENSION FUNDS	1.694.971		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING BLUE SKY LIQUID ASSET FUNDS RICHIEDENTE:NT BLUE SKY GROUP	1.167.020		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING DELA DEPOSITORY AND MANAGEMENT OUDE STADSRACHT RICHIEDENTE:NT DELA DEPO & ASSET MGMT B.V.	900.488		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING HEINEKEN PENSIOENFONDS RICHIEDENTE:NT NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	47.812		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING INSTITUUT GAK RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	10.073.146		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING MN SERVICES RICHIEDENTE:CBLDN S/A PFMT	1.446.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA RICHIEDENTE:CBLDN S/A MNSERVICES			F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
AANDELENFONDS EUROPA	178.519		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
TOTAL GESTION FLEX PATRI AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	678.276		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING PENSIOENFONDS APF RICHIEDENTE:NT NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	679.682		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING PENSIOENFONDS ING RICHIEDENTE:NT STICHTING PENSIOENFONDS ING	537.446		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING PENSIOENFONDS SAGITTARIUS RICHIEDENTE:NT NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	7.957.508		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTRO PME RICHIEDENTE:NT NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	2.738.297		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK MN SERVICES RICHIEDENTE:CBLDN S/A PFMT	26.807.250		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING PGGM DEPOSITORY RICHIEDENTE:CBLDN-SPD PGGM (DMAEZTR)	1.596		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STOCK SELECTOR GLOBAL EQUITY INCUBATOR RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	26.996		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SUN LIFE GLOBAL INVESTMENTS (CANADA) INC C/O ISS RICHIEDENTE:RBC IST NON TREATY CLIENT	262.577		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SUN LIFE MFS GLOBAL TOTAL RETURN FUND SUN LIFE GLOBAL INVESTMENTS (CANADA) INC RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	87.615		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SUN LIFE MFS MONTHLY INCOME FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	186.906		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCP LA FRANCAISE AMLEAGUE EURO 45 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	10.314		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SUSTAINABLE INSIGHT GLOBAL ESG PASSIVE PLUS FUND LLC RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY LENDING CLIE	48.537		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SUTTER HEALTH RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	29.588		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	3.059.394		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SW MITCHELL CAPITAL PLC. RICHIEDENTE:CBLDN SA CIP SW MITCHELL CAPITAL P	13.827.150		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
TAMESIDE METROPOLITAN BOROUGH COUNCIL AS THE ADMINISTERING AUTHORITY OF THE GREATER MANCHESTER PENSION FUND RICHIEDENTE:NT NTC-TMBC AS THE ADMIN AUTH	523.948		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE BOARD OF THE PENSION PROTECTION FUND RENAISSANCE RICHIEDENTE:NT NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	1.763.623		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	51.893		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE BOMBARDIER TRUST (UK) RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	20.701.252		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE DFA INTERNATIONAL VALUE SERIESA RICHIEDENTE:CBNY SA DFA-INTL VALUE SERIES			F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooperazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI													
			Ordinaria											Straordinaria		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
THE ENDEAVOUR II FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	41.759		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCPE BDF FONDS S SOLIDAIRE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	71.044		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE EUROPEAN ORGANIZATION FOR NUCLEAR RESEARCH PENSION FUND RICHIEDENTE:NT NFGS-THE EUROPEAN ORGANIZAT	1.300.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE GRAUSTEIN TRUSTS PARTNERSHIP RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS	34.090		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
THE HARRY L. BRADLEY JR. TRUSTS MASTER INVESTMENT PARTNERSHIP LLP C/O JACOBUS WEALTH MANAGEMENT RICHIEDENTE:NT N0 NON TREATY CLIENTS	73.663		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE HEALTH FOUNDATION RICHIEDENTE:NT N0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	232.545		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE JBUT MASTER INVESTMENT PARTNERSHIP LLP C/O JACOBUS WEALTH MANAGEMENT RICHIEDENTE:NT N0 NON TREATY CLIENTS	233.016		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
THE JBUT MASTER INVESTMENT PARTNERSHIP LLP C/O JACOBUS WEALTH MANAGEMENT RICHIEDENTE:NT N0 NON TREATY CLIENTS	20.051		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE LILLY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST ELI LILLY AND COMPANY RICHIEDENTE:NT N0 15% TREATY ACCOUNT LEND	746.150		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE MARATHON LONDON GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS RICHIEDENTE:NT N0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	4.455.292		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE MARATHON-LONDON GLOBAL INVESTMENT TRUST I RICHIEDENTE:NT N0 US PARTNERSHIPS CLIENTS	10.062		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE MARATHON-LONDON INTERNATIONAL INVESTMENT TRUST I RICHIEDENTE:NT N0 US PARTNERSHIPS CLIENTS	1.893.378		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCP BNP PARIBAS ACTIONS RENDEMENT AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.407.003		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
15% TREATY ACCOUNT CLIE	41.062		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE NOMURA TRUST AND BANKING CO LTD RICHIEDENTE:CBHK S/A NMTB/NIK KOKUSAIH 935034	887.681		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE NORTHERN TRUST COMPANY SUB-ADVISED COLLECTIVE FUNDS TRUST RICHIEDENTE:NT N0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	260.075		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE ONEIDA TRIBE OF INDIANS OF WISCONSIN RICHIEDENTE:NT N0 TREATY/NON TREATY TAX C	108.013		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
THE PUBLIC INSTITUTION FOR SOCIAL SECURITY RICHIEDENTE:NT N0 INTERNATIONAL ORGANISAT	1.816.588		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE SCOTTISH INVESTMENT TRUST PLC RICHIEDENTE:NT N0 UKDP 1.2% TREATY ACCOUN	3.353.092		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE TRUSTEES OF THE HENRY SMITH CHARITY RICHIEDENTE:NT N0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	680.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THOMAS L. WALTON FAMILY TRUST UAD 03/19/13 RICHIEDENTE:NT N0 TREATY/NON TREATY TAX C	323.167		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THOMAS WHITE INTERNATIONAL FUND RICHIEDENTE:NT N0 15% TREATY ACCOUNT LEND	27.221		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
JPMORGAN FUNDS	408.300		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BAYERNINVEST KVG MBH	9.032.467		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CARDIF ASSURANCE VIE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	7.121.972		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THYSSEN GLOBAL INVESTMENTS CORP RICHIEDENTE:NT N0 NON TREATY CLIENTS	14.000.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
TIMOTHY PLAN INTERNATIONAL ETF. RICHIEDENTE:CBNY-TIMOTHY PLAN INTERNATIONAL ETF	6.626		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
	33.515		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria
			Ordinaria										
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
TM SANDITON EUROPEAN FUND RICHIEDENTE:NT0 UKDU UCITS 1.2%PCT TREA	503.200		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TRINITY COLLEGE CAMBRIDGE RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	90.147		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F
TUDOR SYSTEMATIC TACTICAL TRADING LTD.-SERGEY C/O TUDOR INVESTMENT CORPORATION	52.543		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC			F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
US RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	173.239		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS 401 (K) PLAN TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	694.577		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS CANADA RICHIEDENTE:CBNY SA UBS SDRSP	4.721		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS COMMON CONTRACTUAL FUND RICHIEDENTE:NTC-UBS COMMON CONTRACTUAL	80.447		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F
UBS FINANCIAL SERVICES INC PENSION PLAN TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	111.902		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP CAMGESTION RENDACTIS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.552.607		F	F	F	F	A	A	F	F	F	C	F
UNIFIED ACCUMULATIVE PENSION FUND JOINT STOCK COMPANY RICHIEDENTE:CBLDN-NAT BANK OF KAZ-JSC UAPF	16.090		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND RICHIEDENTE:NT UNITED NATIONS JOINT STAFF	13.500.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNITED NATIONS RELIEF AND WORKS AGENCY FOR PALESTINE REFUGEES IN THE NEAR EAST UNRWA	85.731		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F
HEADQUARTERS BAYADER WADI AL-SEER A RICHIEDENTE:NT UNITED NATIONS RELIEF AND W			F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNIVERSE THE CMI CONTINEN. EUROPEANEQUITY RICHIEDENTE:RBC UNIVERSE THE CMI GLOBAL NETWORK	1.405.955		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNVEST RICHIEDENTE:NT UNIVEST			F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
USAA MASTER TRUST (PENSION AND RSP) RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	2.653.952		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	39.645		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEUROPA INDEKS 1 RICHIEDENTE:NT GSI 15% TREATY ACCOUNT LEND	2.263.802		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR RICHIEDENTE:NT GSI 15% TREATY ACCOUNT LEND	799.086		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL INDEX 1 RICHIEDENTE:NT GSI 15% TREATY ACCOUNT LEND	139.775		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL INDEX 1 RICHIEDENTE:NT GSI 15% TREATY ACCOUNT LEND	1.952.010		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE HORIZON EP. ACTION AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	190.772		F	F	F	A	A	F	F	F	C	F	F
VICTORY MARKET NEUTRAL INCOME FUND RICHIEDENTE:CBNY-COMPASS MKT NTRL INC FD	156.670		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VICTORYSHARES DEVELOPED ENHANCED VOLATILITY WTD INDEX ETF RICHIEDENTE:CBNY-VICT CEMP DEV EN VOL ETF	23.432		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VICTORYSHARES INTERNATIONAL HIGHDIV VOLATILITY WTD INDEX ETF RICHIEDENTE:CBNY SA VICT CEMP INTL HI DIV VOL ETF	307.230		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VICTORYSHARES INTERNATIONAL VOLATILITY WTD INDEX ETF RICHIEDENTE:CBNY-VICT CEMP INTL VOL WTD ETF	72.793		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A RICHIEDENTE:RBC VONTOBEL FUND	238.044		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VONTOBEL FUND (CH) - PENSION INVEST BALANCED AITN: OLIVIER SCHALBETTER VONTOBEL FONDS SERVICES AG RICHIEDENTE:RBC VONTOBEL PENS INVEST YIELD CH	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VONTOBEL FUND (CH) - PENSION INVEST YIELD AITN: OLIVIER SCHALBETTER VONTOBEL FONDS SERVICES AG RICHIEDENTE:RBC VONTOBEL PENS INVEST YIELD CH	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
VONTOBEL FUND (CH) - VESCORE GLOBALEQUITY MULTIFACTOR OLIVIER SCHALBETTER VONTOBEL FONDS SERVICES AG RICHIEDENTE:RBC VONT VESCORE GLOB EQ MULT FAC WAM INVESTMENTS LLC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY LLP RICHIEDENTE:CITIGROUP GLOBAL MARKETS SA Preme FINANCE CLIENT SAFEKEEPING CARDIF ASSURANCES RISQUES DIVERS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS WEST YORKSHIRE PENSION FUND RICHIEDENTE:NT C - WEST YORKSHIRE PEN SIO WHD FAMILY LIMITED PARTNERSHIP DID RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS WHEELS COMMON INVESTMENT FUND RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX C WYOMING RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND ZOMA CAPITAL LLC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS ZOMA FOUNDATION RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX C ZURICH LIFE ASSURANCE PLC RICHIEDENTE:CBLDN SA ES LACOILL ACADIAN LEVERAGED DIVERSIFIED ALPHA EQUITY FUND PORTFOLIO MARGIN ACCOUNT RICHIEDENTE:JP MORGAN CLEARING CORP. MAN GLG TOPAZ LIMITED MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED RICHIEDENTE:JP MORGAN SECURITIES LTD MAN QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC MAN GLG ELS MASTER QIF RICHIEDENTE:MORGAN ST & CO. INTL PLC SA IPB FCP CAMGEST VALEURS EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITES RICHIEDENTE:MORGAN ST & CO. INTL PLC SA IPB MAN FUNDS XII SPC - MAN 1783 II SP MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED RICHIEDENTE:MORGAN ST & CO. INTL PLC SA IPB GLG EUROPEAN LONG SHORT FUND RICHIEDENTE:MORGAN ST & CO. INTL PLC SA IPB SENTINEL INTERNATIONAL TRUST RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS BANK OF BOTSWANA RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX L BATTLE MEMORIAL INSTITUTE RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX C BAE SYSTEMS PENSION FUNDS COMMON INVESTMENT FUND RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX BEAT DRUGS FUND ASSOCIATION RICHIEDENTE:NT0 10% TREATY ACCOUNT CLIE BETTER BE GOOD LLC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY RICHIEDENTE:NT2 TREATY ACCOUNT CLIENTS CARDIF LUX VIE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS BARING INVESTMENT FUNDS PLC RICHIEDENTE:NT0 IEDU UCITS 15 PCT TREAT BANCO NACIONAL DE PANAMA ACTING AS TRUSTEE OF THE FIDEICOMISO DE FONDO DE AHORRO DE PANAMA RICHIEDENTE:NT BNC NCNL DE PNMA ACT AS TRS CBOSC ATF CBGS-WGSS02 NEW RICHIEDENTE:CBHK S/A CBOSC OSF WGSS02	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria	
			Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
BERESFORD FUNDS PLC RICHIEDENTE:CBLDN S/A CIFI ILLIM FUNDS PLC	61.940		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CBOSC-CBGS-WGSS07 RICHIEDENTE:CITIBANK NA HONG KONG SA CBOSC ATF OSF-WGSS07	187.988		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CBOSC ATF CW BK GRP SUP WGSS08 RICHIEDENTE:CBHK SA CBOSC ATF CBSC-WGSS08	206.395		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BHC MULTI-FACTOR MASTER FUND LP RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	112.110		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BHC MOMENTUM MASTER FUND LP C/O WALKERS CORPORATE LIMITED RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	22.854		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACK DIAMOND ARBITRAGE OFFSHORE LTD UBS (CAYMAN ISLANDS) LTD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	2.366.234		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CC AND L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	2.219		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ORANO CYCLE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	11.205.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BAPTIST FOUNDATION OF TEXAS DBA HIGHGROUND ADVISORS RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	331.363		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
BECHTEL NR PROGRAM PENSION MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	199.911		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BASSWOOD FINANCIAL FUND LP RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	5.150		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CHALLENGE EUROPEAN EQUITY MGR RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS	527.323		A	A	F	A	A	A	A	A	A	A	A	A
CHALLENGE INTERNATIONAL EQUITY 2 RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS	1.265.716		A	A	F	A	A	A	A	A	A	A	A	A
CHALLENGE INTL EQUITY RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS	177.624		A	A	F	A	A	A	A	A	A	A	A	A
CHALLENGE PROVIDENT FUND 1 MMGR RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS	243.485		A	A	F	A	A	A	A	A	A	A	A	A
MEDIO M STANLEY GBL SLTN 1 -CASH RICHIEDENTE:RBC MEDIOLANUM BEST BRANDS	411.426		A	A	F	A	A	A	A	A	A	A	A	A
ATLAS ENHANCED MASTER FUND LTD. C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	12.496		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ATLAS MASTER FUND LTD. C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	1.736		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CALCIUM QUANT AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	658.682		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION RICHIEDENTE:NT NT BRITISH COLUMBIA INVESTM	895.981		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SARASIN INVESTMENT FONDS RICHIEDENTE:RBC JSS INVESTMENTFONDS	522.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA NORGES BANK	331.861.638		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ENERGY SUPER RICHIEDENTE:CBNY-ELRGEP NAB ACF ENERGY SUPER	481.861		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS	4.800.000		A	A	F	A	A	A	A	A	A	A	A	A
SPARINVEST POOL - EUROPE EQUITY AGENTE:BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETA	4.479.680		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT SA FOR DB ADVISORS STRATEGY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	189.832		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DWS DEFENSIVE AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	120.885		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR VERMOEGENSMANAGEMENT AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	354.363		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR ALBATROS FONDS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	43.281		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SODIUM 1 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.377.877		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DWS BALANCE AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	123.056		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non votante; N: Voti non computati.

**ELENCO PARTECIPANTI**

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria
			Ordinaria										
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
DWS INVESTMENT GMBH FOR DWS TOP PORTFOLIO OFFENSIV AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.662.472		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DWS VORSORGE AS (DYNAMIK) AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	310.167		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DWS VORSORGE AS FLEX AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	126.788		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR BASLER-INTERNATIONAL DWS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	284.185		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DYNAMIC EUROPE BALANCE AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	95.048		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR STRATEGIEKONZEPT I AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	150.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DWS QI EUROZONE EQUITY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	394.986		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR MULTI-INDEX EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	115.701		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DWS DYNAMIK AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	16.471		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP LITHIUM REDEMPTION AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.104.538		F	F	F	F	F	A	F	F	F	F	C
ACTIVE STOCK MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	23.142		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	60.637.237		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.281.387		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.056.041		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	12.394.072		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES VI PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.398.618		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES IV PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	14.955.894		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	38.696.758		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ABN AMRO MULTI MANAGER FUNDS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	11.085.495		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES I INVESTK MIT TGV F ISHS ST. EUROPE600 BS UCITS EIF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	8.157.303		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DKB EUROPA FONDS BAYERNINVEST LUXEMBOURG	112.000		F	F	F	C	C	F	F	F	F	F	F
MAIF INVEST RESPO EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.015.559		F	F	F	F	A	F	F	F	F	F	C
BLACKROCK AM DE AG FOR ISHS CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	35.495.165		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK AM DE FOR ISHS EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE) AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	35.856.175		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK AM DE FOR ISHS DJ EUROZONE SUST SCR. UCITS EIF (DE) AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.797.573		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX UCITS EIF (DE) AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	4.298.543		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 50 UCITS ETF (DE) AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	771.947		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK AM DE FOR ISHS STOXX EUROPE LARGE 200 UCITS ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	198.021		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	11.535.354		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	182.981		F	F	C	C	C	C	F	F	F	F	F
SCPMG VEBA TRUST FOR COLLECTIVELY BARGAINED RETIREES AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	11.111		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAISER PERMANENTE GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.799.508		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SLGP ACTIONS ENVERGURE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	205.100		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria
			Ordinaria											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
KAISER FOUNDATION HOSPITALS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.351.921		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		
KAISER FOUNDATION HOSPITALS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	514.957		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F		
KAISER FOUNDATION HOSPITALS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	194.155		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II: STRAT ADV FID INTL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.358.794		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II: STRATEGIC ADVISERS INT AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.057.834		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
BRUNEI INVESTMENT AGENCY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	226.787		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH FOR ANP AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	33.184		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
LAUDUS INTERNATIONAL MARKETMASTERS FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.621.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
SCHWAB INTERNATIONAL EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	19.084.916		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL LARGE COMPANY INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	6.676.694		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
FCPE HARMONY AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	130.131		F	F	F	A	A	F	F	F	F	C		
JOHN HANCOCK VAR INS TRUST STRATEGIC EQUITY ALLOCATION AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.093.571		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
JOHN HANCOCK FUNDS II STRATEGIC EQUITY ALLOCATION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.413.602		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
FCA US LLC MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.662.899		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
INTERNATIONALE KAPITAL MBH FOR LH-PRIVATRENT-AKTIEN AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	950.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH FOR AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.603.831		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
DEKA INVESTMENT GMBH FOR KDF I AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	218.657		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
DEKA INVESTMENT GMBH FOR SFT 3-FONDS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	148.666		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
MFS DEVELOPMENT FUNDS LLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	11.147		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		
MFS EQUITY INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	685.914		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		
MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.179.512		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		
FCP BNP PARIBAS DEEP VALUE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.918.341		F	F	F	A	A	F	F	F	F	C		
MFS BLENDED RESEARCH INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.997.593		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		
GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	222.121		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		
GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	12.585		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GOLDMAN SACHS TRUST II - MULTI-MANAGER INTERNAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.565.480		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		
GOLDMAN SACHS TRUST COMPANY NA COLLECTIVE TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	582.078		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GOLDMAN SACHS TRUST-GOLDMAN SACHS GLOBAL AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	17.150		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
ALLIANCERNSTEIN GLOBAL RISK ALLOCATION FUND INC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	18.206		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
AB CAP FUND INC. - AB ALL MARKET INCOME PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	63.692		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
ALLIANCERNST VAR PROD SER F INC-ALLIANCBE DYN ASSET AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	165.706		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	363.274		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		
GINJER ACTIFS 360 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	4.911.000		F	F	F	F	C	F	F	F	F	F		
STATE STREET CUS SERV (IE) LTD ON BEHALF OF RUSSELL INV IE LTD AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	690.239		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI										Straordinaria
		Totale										
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
BOSTON		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS ANDUS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	750.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BK OF JP LTD: HITACHI FOREIGN EQ INDEX MF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	388.202	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SPDR MSCI WORLD QUALITY MIX FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	13.236	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.663.909	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GMAM GROUP PENSION TRUST II AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	598.355	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IBM RETIREMENT PLAN AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	74.932	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INV GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS SFT2 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	330.444	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INSTITUTIONAL RETIREMENT TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	114.792	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM FONDS BBS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	83.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNP EURO VALEURS DURAB AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	880.229	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONALE KAPITALANLAGESELLSCHAFT MBH FOR NAEV AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.340.380	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	724.736	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST - AMERICAN CENT QUALITY DIV INT AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	88.407	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JP TR SERV BK LTD ATF MATB MSCI KOKUSAI INDEX MOTHER F AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	78.887	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	21.542	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CHANG HWA COMM BK AMCO NOMURA GLOBAL HIGH DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	177.084	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALPS INTERNATIONAL SECTOR DIVIDEND DOGS ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.569.032	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	491.298	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ARCHITAS MULTI-MANAGER GLOBAL FUNDS UNIT TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.505.813	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA INVESTMENT MANAGERS DEUTSCHLAND GMBH AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	28.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP GF EURO CONVICTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	390.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	429.461	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.518.439	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JP TRU SERVICES BK LTD. AS TRU FOR SMTB GMA5 EQ MOTHER FD AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	38.443	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	227.549	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BRANDES INVESTMENT FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.043.957	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BMO MSCI EAFE INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.653.961	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BMO INTERNATIONAL DIVIDEND ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.052.699	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BMO MSCI EAFE VALUE INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	7.536	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TIAA-CREF QUANT INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.816.371	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	23.990.516	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LESAFFRE EQUILIBRE RESPONS SOLIDAIR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	289.417	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TIAA-CREF SOCIAL CHOICE INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	965.625	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JAPAN TRU SERV BK LTD. ATF SMTB GBL QUANTITATIVE EQ AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	414.166	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST I - AB GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.287.621	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11
			Ordinaria										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST I - SCHROEDERS GLOBAL MULTI-ASSET AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	23.151	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	120.741	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
UBS (US) GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	997.924	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CENTRAL PROVIDENT FUND BOARD AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	24.540	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
DESJARDINS TACTICAL BALANCED FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	145.511	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
DESJARDINS GLOBAL BALANCED STRATEGIC INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	108.204	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CALVERT VP EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	130.530	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCPE GPE FMC FCE DIV BNP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	62.210	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CALVERT RESP INX SRS, INC.-CLVRT DVD MRKTS EX-U.S. RSP INX FD AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	205.662	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
XTRACKER (IE) PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.949.745	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	5.537.458	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	16.888.194	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	10.924.729	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ELK-COFONDS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	270.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FIDELITY SELECT GLOBAL EQUITY INSTITUTIONAL TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	71.235	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FIDELITY SELECT INTERNATIONAL EQUITY INSTITUTIONAL TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	399.109	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FIDELITY SELECT GLOBAL PLUS ALL CAP EQUITY INSTIII TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	71.413	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
EATON VANCE TAX-MANAGED GLOBAL BUY-WRITE OPPORTUNITIES AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.079.278	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCPE FONDS BOEHRINGER AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	414.237	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FISHER INVESTMENTS INSTITUTIONAL FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	44.700	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	386.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
EATON VANCE HEXAVEST GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	9.235	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
EATON VANCE HEXAVEST INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	74.604	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FDP GLOBAL DIVIDEND EQUITY PRIVATE PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	115.502	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FUNDO DE SEGURANCA SOC GOV. DA REGIAO ADM. ESPECIAL DE AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	471.739	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
EATON VANCE EQUITY HARVEST FUND LLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	7.313	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
U.S. LEGACY INCOME COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	22.229	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FRANKLIN LIBERTYSHARES ICAV AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	234.978	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
TAX-MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	54.086	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
DKB NACHHALTIGKEITSFONDS KLIMASCHUTZ BA	136.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCPE LUMACTIF AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	148.329	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
HARBOR DIVERSIFIED INTERNATIONAL ALL CAP FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	289.648	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ALLIANZ VALUERS DURABLES AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	8.000.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ALLIANZ EPARGNE ACTIONS ISR SOLDAIRE AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	400.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ALLIANZ ACTIONS EURO CONVICTIONS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	6.871.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL TAX-MANAGED INTL EQ FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	335.770	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CDA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria		
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10	
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL MULTI-STRATEGY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	32.121		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTIFACTOR INTERNATIONAL EQUITY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	993.358		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CATHAY LIFE INSURANCE CO. LTD. AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	358.615		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DYNAMIC EUROPEAN VALUE FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	407.100		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTI-ASSET GROWTH STRATEGY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	83.176		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP NATIO-FONDS COLLINE 1 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	7.903.224		F	F	F	A	A	F	F	F	F	F	F	F	F
HEXAVEST EAFE EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	206.217		F	F	F	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F
HEXAVEST ACWI EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	47.494		F	F	F	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F
HEXAVEST WORLD EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	277.406		F	F	F	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F
TRANSAMERICA INTERNATIONAL EQUITY INDEX VP AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	52.009		F	F	F	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F
TANGERINE BALANCED INCOME PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	37.271		F	F	F	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F
TANGERINE BALANCED PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	244.213		F	F	F	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F
TANGERINE BALANCED GROWTH PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	233.757		F	F	F	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F
TANGERINE EQUITY GROWTH PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	263.286		F	F	F	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F
MASSMUTUAL SELECT BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	146.568		F	F	F	C	C	C	C	C	F	F	F	F	F
MML INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.751.100		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA INDICE EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.207.783		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MASSMUTUAL SELECT T. ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	608.698		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TRANSAMERICA BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION VP AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	402.067		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MM MSCIEAFE INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	232.461		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY IV PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	787.890		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.873.129		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JNL/MELLON CAPITAL EUROPEAN 30 FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	884.704		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JNL/MELLON CAPITAL MSCI WORLD INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	117.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JNL/T. ROWE PRICE MANAGED VOLATILITY BALANCED FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	170.489		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OPENWORLD PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	31.142		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY V PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	942.372		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AXA EURO VALEURS RESPONSABLES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	5.975.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENTS INSTITUTIONAL FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	25.920		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MULTI-STYLE MULTI-MANAGER FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	515.427		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.353.336		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE STREET INTERNATIONAL DEVELOPED EQUITY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.764.578		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	17.094		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	713.187		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONALE KAPITALANLAGESELLSCHAFT MBH FOR DC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.870.103		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SPDR PORTFOLIO MSCI GLOBAL STOCK MARKET ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	55.044		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CTB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria	
			Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
SPDR MSCI EAFE FOSSIL FUEL RESERVES FREE ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	127.450		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
SPDR MSCI EAFE STRATEGICFACTORS ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	259.675		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
COMPT EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	370.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SPDR MSCI WORLD STRATEGICFACTORS EIF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	10.853		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
SPDR MSCI ACWI LOW CARBON TARGET ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	21.185		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
HARTFORD MULTIFACTOR LOW VOLATILITY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.770		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	8.670.645		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INV MULTI-ASSET FACTOR EXPOSURE FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	348.826		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ ADIVERBA AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.469.300		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ FLEXI AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.063.400		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.242.566		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRUDENTIAL TRUST CO MASTER COMMINGLED INV F FOR TAX EXEMPT AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	155.856		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MDPIM INTERNATIONAL EQUITY INDEX POOL AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	670.346		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXIVA ACTION 1 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	70.489		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	4.916.514		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MGI FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	85.773		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GTA A PANTHER FUND LP AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	65.704		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	519.501		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	298.379		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	364.251		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LM FUND LP AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	42.633		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MGI FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	942.658		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST I - PANAGORA GLOBAL DIV RISK AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	7.154		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST I - BRIGHTHOUSE/ARTISAN AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	5.952.815		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA VALEURS EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	5.400.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	45.400		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORTHROP GRUMMAN PENSION MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	280.252		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORTHROP GRUMMAN CORPORATION VEGA MASTER TRUST I AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	47.131		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
OAKMARK INTERNATIONAL EQUITY CLASS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.168.885		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	7.968.612		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COSMIC INVESTMENT FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.054.826		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COSMOPOLITAN INVESTMENT FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	115.655		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	364.888		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL EQUITY TRUST II AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.101.707		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.071.831		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE TOTAL ACTIONS EUROPEENNES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	3.200.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Imalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria									
			Ordinaria 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10																			
PRINCIPAL EX-TRADED FUNDS-PRINC INT MUL-FACT CORE INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	15.976		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
PGIM FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	7.379		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PACIFIC SELECT FUND -PD INTERNATIONAL LARGE-CAP PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	325.358		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PACIFIC SELECT FUND-INTERNATIONAL EQUITY INCOME PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	399.407		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PLATINUM WORLD PORTFOLIOS PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	324.724		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PAX MSCI INTERNATIONAL ESG INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.396.596		F	F	C	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STITCHING PENSIENFONDS WERK- EN (RE)INTEGRATIE AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	5.772.597		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEUTSCHE CROP TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	61.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM-FONDS FES AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	170.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM-FONDS PPC GEQ AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	29.412		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AGIPMONDE DURABLE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	859.656		F	F	F	F	A	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAWM-FONDS BW GERMANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	33.250		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM-FONDS AGVR AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	55.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM-FONDS BG 2 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	45.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM-FONDS TOCO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	450.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM-FONDS-BCA 1 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	65.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM FONDS CA IV AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	64.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR STIFUNGSFONDS SVOP AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	38.739		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEUTSCHE LNLAM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	200.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM-FONDS DVERG AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	45.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEUTSCHE DB ELKB AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	756.900		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LABEL EUROPE ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.854.014		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM FONDS GLR 1 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	75.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM FONDS RHEIN AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	188.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM FONDS SLM 1 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	328.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM FONDS PMC 1 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	163.300		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM FONDS UYG 1 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	22.600		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM FONDS PTF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	77.700		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR STIFUNGSFONDS SVC 1 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	48.451		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM FONDS PVZ 1 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	33.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEUTSCHE BERGBURG 15 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	100.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM-FONDS CPT AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	110.400		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VWANKA SONDERVERGMEN	350.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA AA DIVERSITE INDICIEL 1 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	882.137		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	305.830		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 d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria
			Ordinaria										
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	632.865		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENTS YIELD OPPORTUNITIES POOL AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	5.109		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENTS MULTI-FACTOR INTERNATIONAL EQUITY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	89.607		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT- AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	714.837		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOV OF HM THE SULTAN AND YANG DI- PERTUAN OF BRUNEI DARUSSALAM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	597.509		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE DIRECTORS OF CHIN YOUNG MEN'S CHRISTIAN ASS OF HONG AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	18.762		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FOLKSAM OMSESIDIG LIVFORSAKRING AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.664.352		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BANK OF KOREA	7.462		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FOLKSAM OMSESIDIG SAKFORSAKRING AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	248.705		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA GENERATION EQUILIBRE 2 FCPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.533.511		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KPA LIVFORSAKRING AB (PUBL) AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	42.952		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KPA PENSIOENSFORSAKRING AB (PUBL) AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.836.161		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KONSUMENTKOOPERATIONENS PENSIOENSSTIFTELSE AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	296.117		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BIMCOR OVERSEAS POOLED FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	516.170		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BIMCOR GLOBAL EQUITY POOLED FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	319.203		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	21.736		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCOTIA EUROPEAN FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	91.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DESJARDINS DEVEL EX-USA EX-CANADA MULTIF - CONTROLLED VOL ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	47.865		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DESJARDINS RI DEVELOPED EX-USA EX-CAN MULTIFACTOR-LOW AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	28.759		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DESJARDINS RI GLB MULTIFACTOR - FOSSIL FUEL RESERV FREE ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.165		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE AXA GENERATION EUROPE ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.580.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE STREET IRELAND UNIT TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.725.668		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.581.698		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	940.328		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SIR DAVID TRENCH FUND FOR RECREATION AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	17.818		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	34.266.153		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEL-TASHARES S+P INTERNATIONAL MANAGED RISK ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	27.433		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	13.630.290		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	7.140.633		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM-FONDS PG EQ AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	368.318		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA INV MAN SCHWEIZ AG OBO AXA (CH) STRAT FD - GLOBAL EQ CHF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	37.180		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MULTIPAR SOLIDAIRE DYNA SR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	6.945.637		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	167.919		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH FOR MI-FONDS 415 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	344.030		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooperazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria				
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10			
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGL-FONDS HPT AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	257.555		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
DWS INVESTMENT GMBH FOR DEAM-FONDS GSK I AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	185.727		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ASIAN DEVELOPMENT BANK AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.362.423		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
UNITED GLOBAL DIVIDEND EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	37.951		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
UNITED INCOME FOCUS TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	579.462		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
UBS (IRL) ETF PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.058.359		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
VANGUARD INVESTMENTS II COMMON AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.714.664		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
VANGUARD INVESTMENTS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.127.636		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCPE MULTIPAR EQ. SOC. RES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.916.867		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	47.875		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	964.802		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	423.140		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
DIVERSIFIED MARKETS (2010) POOLED FUND TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	13.100		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	5.533.619		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
WSIB INVESTMENTS PUBLIC EQUITIES POOLED FUND TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	852.949		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
WISDOMTREE DYN CURRENCY HEDGED INT QUALITY DIVIDEND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	55.107		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	5.273.476		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	30.185		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LANDRY GLOBAL EQUITY II FUND L.P. AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	36.900		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCPE MULTIPAR ACTS SR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	3.646.777		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BMO MONTHLY INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	460.589		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BMO DIVERSIFIED INCOME PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	213.968		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE AND ANNUITY COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	5.532.457		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	62.792		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MANULIFE ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL EQUITY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	592.194		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ZURICH INVEST ICNAV AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.352.450		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	64.824.053		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SSGA FTSE RAFI DEVELOPED 1000 INDEX NON-LENDING COMMON AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	352.928		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STATE STREET RAFI DEVELOP EX-US INDEX NON-LENDING COMMON AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	48.873		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SSGA ALL COUNTRY W EX-US INTEGR ALPHA SEL NON-LEND COMM TR F AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	335.548		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BNP PARIBAS ACT EUR RESP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	539.133		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SSGA MSCI EUROPE SCREENED INDEX NON-LENDING COMMON AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.407.182		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	283.092		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	7.477.344		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
DB X-TRACKERS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	61.132.096		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
DEUTSCHE AM MULTI ASSET PIR FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.000.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere utile d'esercizio; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI										Straordinaria
		Totale	Ordinaria									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
DWS INVEST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	109.094	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS CONCEPT AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	40.000.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT S.A. FOR DEUTSCHE ESG EUROPEAN EQUITIES AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	979.900	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DWS INVESTMENT S.A. FOR ARERO - DER WELTIFONDS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	306.566	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	35.169.358	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP FCE INVEST EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	4.562.401	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.345.497	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAISER PERMANENT GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.017.033	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAISER PERMANENT GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.634.040	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	633.715	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE STREET INTERNATIONAL STOCK SELECTION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	461.001	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE OAKMARK INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	402.035.779	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HARRIS ASSOCIATES INTERNATIONAL VALUE LP AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	12.913.728	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	269.935	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MFS VAR INSURANCE TRUST II-MPS GLOBAL TACTICAL ALLOCATION AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	176.268	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
IBM 401K PLUS PLAN AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.774.095	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP FRANCE INVEST. INTER AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.356.327	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	5.907.010	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SAN DIEGO CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.495.646	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.241.285	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
TILA-CREF INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	14.402.790	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST I-HARRIS OAKMARK INT PTF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	41.165.900	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	839.600	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	60.221	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BOSTON RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	214.312	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VALIC COMPANY I - INTERNATIONAL EQUITIES INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.225.953	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VALIC COMPANY I - GLOBAL STRATEGY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	201.352	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP NF COLLINES INVEST 3 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	7.052.420	F	F	F	F	A	A	F	F	F	C	F
BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST II - METLIFE MSCI EAFE INDEX PTF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.028.893	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HARBOR INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.365.411	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF MINNESOTA AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	8.229.933	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF MINNESOTA AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	164.276	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENT FUNDS INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	148.539	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.065.993	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MERCER NON-US CORE EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.448.059	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooperazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione II - compensi pagati; 7: Immalamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria		
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10	
JOHN HANCOCK LIFE AND HEALTH INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	796.038		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MASSMUTUAL SELECT OVERSEAS FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.197.400		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MASSMUTUAL SELECT OVERSEAS FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.632.716		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
CANDRIAM SUSTAINABLE S A	838.949		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP ALM ACTIONS EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	6.952.132		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SPDR MSCI ACWI EX-US ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	908.430		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SPDR PORTFOLIO DEVELOPED WORLD EX-US ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	4.909.835		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	542.520		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND INC. - INT EQ PTF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	6.837.859		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FD TR - GLOBAL STRATEGIST PTF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	55.945		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MORGAN STANLEY VAR INS FUND, INC. GLOBAL STRATEGIST PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	6.580		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MORGAN STANLEY OFFSHORE INTERNATIONAL EQUITY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	669.007		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EUROPE INVESTMENT FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	535.889		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL EQUITY TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	4.514.422		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL LARGE CAP PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	6.356.336		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE FDS DIVERSIF.TEL 1 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	109.794		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
THE WORKERS' COMPENSATION BOARD AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	199.081		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF PROVIDENCE AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	319.597		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
THE WELLINGTON TR COMM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	550.777		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	255.741		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR F TR GLB RES EQ PTF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	13.321		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SPDR STOXX EUROPE 50 ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	317.744		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SPDR DJ EURO STOXX 50 ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	10.913.515		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL ALPHA SELECT COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	501.454		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COMMON TRUST ITALY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	14.179.493		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WORLD INDEX OLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	35.274		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP ALM ACT ZONE EUR ISR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	10.000.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATWEST TR AND DEP SERV LTD AS TRUSTEE O LF PRUD EURO QIS FD AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	453.278		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SPDR S-P WORLD EX AUSTRALIA FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	48.432		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENTS LOW CARBON GLOBAL SHARES FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	165.427		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CHRISTIAN SUPER AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	46.304		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EMERGENCY SERVICES SUPERANNUATION SCHEME AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	67.672		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIRST STATE SUPERANNUATION SCHEME AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	86.443		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'ORS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11
			Ordinaria										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
VANECK VECTORS MSCI INTERNATIONAL SUSTAINABLE EQUITY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	75.736		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STATE STREET LOW CARBON ESG INTERNATIONAL AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	185.810		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
PLATINUM CAPITAL LTD AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.423.693		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
PLATINUM INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	28.857.067		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCP AG2R LA MONDIALE ACT EUROPE ISR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.800.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
PLATINUM GLOBAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	117.605		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	49.279		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.464.272		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	19.618		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SUNSUPER SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.155.292		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
UBS IQ MSCI WORLD EX AUSTRALIA ETHICAL ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	38.485		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
UBS IQ MSCI EUROPE ETHICAL ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	10.435		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST1 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	365.995		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST2 AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	773.587		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STATE STREET GLOBAL INDEX PLUS TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	293.904		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCPE SAUR EPARGNE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	507.271		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
RUSSELL INVESTMENTS GLOBAL OPPORTUNITIES FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	123.254		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STATE STREET INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	505.114		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BLACKROCK AM SCHWEIZ AG OBO BIFS WORLD EX SWITZ EQ AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	319.393		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FLOURISH INVESTMENT CORPORATION AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	15.532.100		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE TRUSTEES OF BP PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	52.425		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
NEW AIRWAYS PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	5.490.104		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE TRUSTEES OF CONOCOPHILLIPS PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	242.689		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FAMILY INVESTMENTS CHILD TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	428.429		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FAMILY INVESTMENTS GLOBAL ICVC FAMILY BALANCED INT FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	285.410		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.266.904		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ROSENBERG EUROBLOC AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	926.070		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	847.810		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
NATWEST TRU-DEP SERV LTD ATO ST. JAMES'S PL GL EQ UN TR AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.498.070		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
NATWEST TR+DEP SERV LTD ATO ST. JAMES'S PL MULTI ASS UN TR AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	827.561		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	279.458		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FP RUSSELL INVESTMENTS ICVC-FP RUSSELL INV INT AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	12.276		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE TRUSTEES OF STAGECOACH GROUP PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	933.238		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE TRUSTEES OF JOHNSON & JOHNSON UK GROUP RETIREMENT AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	53.107		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.012		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.871		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ALLIANZ INT INV FDS- ALLIANZ BEST STYLES GLOBAL AC EQUITY AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	194.720		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCC a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI										Straordinaria					
		Totale	Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8		9	10			
SAKKARAH 7 AGENTE-BNP PARIBAS 2S-PARIS	294.928	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HBOS INTERNATIONAL INV FUNDS ICVC- EUROPEAN FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	713.374	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DORSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	90.605	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EAST RIDING PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.539.097	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE TRUSTEES OF GOLDMAN SACHS UK RETIREMENT PLAN AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	38.121	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
M+G INVESTMENT FUNDS (1)- M+G EUROPEAN INDEX AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	234.225	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
M+G INVESTMENT FUNDS (11)- M+G GLOBAL TARGET RETURN AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	277.006	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
M+G INVESTMENT FUNDS (4)- M+G SUSTAINABLE MULTI AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	66.603	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.325.079	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL TRUST FOR SCOTLAND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	214.687	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE TRUSTEES OF THE CARNEGIE TRUST FOR UNI OF SCOTLAND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	521.065	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP SAKKARAH 4 AGENTE-BNP PARIBAS 2S-PARIS	768.819	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
M+G INVESTMENT FUNDS (11)- M+G EPISODE INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	4.119.035	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
M+G INVESTMENT FUNDS (4)- M+G EPISODE ALLOCATION AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.374.990	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD INV FDS ICVC-VANG FTSE DEV WOR LD EX - UK EQI IND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.518.908	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	6.277.240	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	139.753	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	127.730	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCOTTISH WIDOWS INV SOL F ICVC- FUNDAMENTAL INDEX AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	3.518.534	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE TRUSTEES OF MITCHELLS AND BUTLERS CIF AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	103.021	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCOTTISH WIDOWS OVERSEAS GROWTH INV F ICVC - EURO GROWTH AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.962.120	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCOTTISH WIDOWS INV SOLUTIONS F ICVC- EUROPEAN (EX UK) EQ FD AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	2.982.862	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP MAM HUMANIS AGENTE-BNP PARIBAS 2S-PARIS	155.100	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NEUBERGER BERMAN GLOBAL ALLOCATION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	8.314	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PACE INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	1.053.180	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MAINSTAY INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	115.701	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	39.000.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	4.000.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STG PFDS ACHMEA MANDAAT BLACKROCK	664.111	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS PGB	871.722	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS WOVEN	471.252	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ST BDFDS VD LANDBOUW MANDAAT BLACKROCK	1.895.202	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STG PFDS CORP EXPRESS MANDAAT ALLIANCE CAPITA	77.943	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ROITHSCHILD AND CO ASSET MANAGEMENT EUROPE AGENTE-BNP PARIBAS 2S-PARIS	305.800	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS PGB UBS- MSCI EUROPE EQUITY PASSIVE	6.921.170	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 50

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria
			Ordinaria										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
STICHTING PENSIOENFONDS PGB UBS- GLOBAL EQUAL WEIGHTED EQUITY	530.791		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ST BEW S.A. BEL.POOLS GLOB.EQ. FACTOR FUND	175.477		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING J.E. ASR ES G INDEXPLUS INST. FONDSSEN INZAKE EUROPA	2.132.952		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THINK CAPITAL ETF'S INZAKE ETF	2.048.368		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY COMPANY PENSION PLAN	322.559		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ONTARIO POWER GENERATION INC.	391.687		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY FUND TRUST	291.932		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ACADIAN GLOBAL ALL COUNTRY MANAGED VOLATILITY FUND TRUST	19.963		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE ROYAL INST FOR THE ADVANCEMENT OF LEARNING MCGILL UNIVERSITY	105.475		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BELFIUS PENSIONFUNDS	2.421.904		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCP CAP EQUILIBRE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	5.781		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
RENAISSANCE INTERNATIONAL EQUITY PRIVATE POOL	13.343		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
COUNSEL DEFENSIVE GLOBAL EQUITY	9.303		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
IPC MULTI-FACTOR INTERNATIONAL EQUITY	90.280		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BLACKROCK - IG INTERNATIONAL EQUITY POOL	10.286		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
IPROFILE INTERNATIONAL EQUITY POOL	70.520		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	102.883		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MCLEAN & PARTNERS PRIVATE INTERNATIONAL EQUITY	1.634.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MACKENZIE MAXIMUM DIVERS.ALL WORLD DEVELOPED EX NORTH AMERICA IE	38.779		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MACKENZIE INTERNATIONAL EQUITY INDEX ETF	28.940		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MACKENZIE MAX DIVERSIFICATION DEVELOPED EUR INDEX ETF	42.289		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCP HUMANIS RETRAITE ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.265.490		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
MACKENZIE MAX DIVERSIFICATION ALL WORLD DEVELOPED IND ETF	84.513		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
PUBLIC SERVICE PENSION PLAN FUND	117.783		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ONTARIO POWER GENERATION INC PENSION PLAN	795.687		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
EMO CANADA PENSION PLAN	143.239		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
PURPOSE INTERNATIONAL DIVIDEND FUND	575.691		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
PURPOSE FUND CORP	79.775		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	3.171.587		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	638.260		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
TD EUROPEAN INDEX FUND	98.938		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
TEACHERS' RETIREMENT ALLOWANCES FUND	41.731		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCP INTER ACTIO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	5.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL	609.874		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
IMPERIAL OVERSEAS EQUITY POOL	44.125		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FIRST ASSET MORNINGSTAR INTERNATIONAL VALUE INDEX ETF	590.802		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
WINDWISE MSCI EAFE INDEX NON-LENDING FUND FOR EXEMPT ORG.	712.277		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 51

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11			
			Ordinaria													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	411.418		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CIBC EUROPEAN INDEX FUND	92.022		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CIBC POOLED INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	75.070		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LANDRY GLOBAL EQUITY FUND	46.300		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	7.566.791		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SK EUROPA	450.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCP HUMANIS RETRAITE ACTIONS EMPLOI SANT AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.327.500		F	F	F	C	C	F	F	F	F	F	F	C		
ALLIANZ SUISSE - STRATEGY FUND	21.643		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT	125.658		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
AZ EURO INVESTMENTS S.A.	2.377.230		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
RP RENDITE PLUS	223.328		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
AXA WORLD FUNDS	30.446.499		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS	1.024.819		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	235.186		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
INDEXIQ	965.812		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
GOLDMAN SACHS FUNDS	39.697.720		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MFS MERIDIAN FUNDS	1.287.054		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCP CAP SERENITE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	4.429		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
M&G (LUX) INVESTMENT FUNDS 1	11.084.988		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (LUXEMBOURG)	134.880		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (LUXEMBOURG) II SICAV	141.873		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES MSCI EAFE INTERNATIONAL INDEX FUND	6.329.148		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES MSCI ACWI ETF	3.510.272		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES MSCI ACWI EX US ETF	2.564.928		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	642.250		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES MSCI EUROZONE ETF	15.988.714		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES EUROPE ETF	2.719.911		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES MSCI EAFE ETF	58.022.005		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FCPE ESTERRA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.600		F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	C	
ISHARES MSCI EAFE VALUE ETF	12.094.769		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES MSCI KOKUSAI ETF	50.018		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES MSCI EUROPE FINANCIALS ETF	5.075.415		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES MSCI ITALY ETF	9.498.956		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES INTERNATIONAL SELECT DIVIDEND ETF	9.050.628		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF	2.184.090		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	5.519.316		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON TARGET ETF	177.612		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OFS UBI Banca.

Pagina: 52

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria			
			Ordinaria														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11				
ISHARES EDGE MSCINTL MOMENTUM FACTOR ETF	808.137		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES EDGE MSCINTL VALUE FACTOR ETF	853.212		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE MAN ENERGY SOLU FRANCE SAS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	7.342		F	F	F	C	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ISHARES EDGE MSCINTL SIZE FACTOR ETF	6.296		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES ESG MSCIEAFE ETF	6.112.377		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES MSCIWORLD ETF	333.123		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES CORE MSCIEAFE ETF	64.454.124		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	11.718.355		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES CORE MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS ETF	2.543.304		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES CORE MSCIEAFE IMI INDEX ETF	2.447.204		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES MSCIEUROPE IMI INDEX ETF	250.845		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES ESG MSCIEAFE INDEX ETF	37.005		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES INTERNATIONAL FUNDAMENTAL INDEX ETF	194.003		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE OMYA DIVERSIFIE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	4.693		F	F	F	C	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ISHARES GLOBAL MONTHLY DIVIDEND INDEX ETF (CAD-HEDGED)	81.710		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TOTAL INTERNATIONAL EX U.S. INDEX MASTER PORTFOLIO OF MASTER INV	718.249		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PORTFO	7.822		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	228.019		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION EMPLOYEE SAVINGS PLAN MASTER TRU	1.619.367		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BEAR CREEK INC.	72.982		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CITY UNIVERSITY OF NEW YORK	20.622		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
XTRACKERS (IE) PUBLIC LIMITED COMPANY	1.517.644		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN	99.086		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION FUND	35.109		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EPSENS OFFENSIF ISR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.030.442		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ALLIANZGI BEST STYLES GLOBAL EQUITY FUND	241.704		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MFS INTERNATIONAL EQUITY FUND II	6.574.507		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
MFS INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.117.940		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FEG SELECT	402.589		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FEDEX CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRUST	572.661		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PARKER FOUNDATION INC	125.136		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FRANKLIN LIBERTYQT INTERNATIONAL EQUITY INDEX ETF	33.255		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST - FRANKLIN FTSE EUROPE ETF	256.443		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST - FRANKLIN FTSE ITALY ETF	138.465		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST-FRANKLIN LIBERTYQ INT'L EQUITY HEDG	41.008		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE GEMALTO DYN SOLID AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	61.291		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST-FRANKLIN LIBERTYQ GLOBAL EQUITY ETF	22.344		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooperazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11		
			Ordinaria												
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
FRANKLIN FTSE EUROPE EX U.K. INDEX ETF	212.078		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST - FRANKLIN FTSE EUROPE HEDGED ETF	7.681		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PIMCO BALANCED INCOME FUND (CANADA)	40.223		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE HARTFORD BALANCED FUND	737.972		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES INTERNATIONAL FUND	7.510.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	496.847		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST HEALTHONE	372.117		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HERITAGE AND STABILISATION FUND	293.198		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BAYERNINVEST KAPITALVERWALTUNGSGESellschaft MBH	2.889.677		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE SAL GROUP CIE DEUTS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	86.117		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIXIS OAKMARK INTERNATIONAL FUND	12.439		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TPMG INC. MEDICAL BENEFITS PLAN FOR RETIRED NON-PHYSICIAN EMPLO	9.707.300		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA	15.470		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIRST CHURCH OF CHRIST SCIENTIST	271.989		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JANUS CAPITAL MANAGEMENT LLC	105.132		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JOHNSON AND JOHNSON PENSION + SAVINGS PLANS MASTER TRUST	1.494		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESCO MULTI SERIES FUNDS-INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND	408.994		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTECH INTERNATIONAL LARGE CAP CORE FUND	87.842		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTECH GLOBAL ALL COUNTRY ENHANCED INDEX FUND LLC	75.147		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUNAMERICA SERIES TRUST SA JPM DIVERSIFIED BALANCED PORTFOLIO	67.415		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE GROUP APA NRD OUEST AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	25.430		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUNAMERICA SERIES TRUST-SA GOLDMAN SACHS MULTI-ASSET INSIGHT PRI	2.137		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEASONS SERIES TRUST SA MULTI-MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTF	31.024		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUNAMERICA SERIES TRUST SA BLACKROCK VCP GLOBAL MULTI ASSET PORT	309.747		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUNAMERICA SERIES TRUST-SA SCHROEDERS VCP GLOBAL ALLOCATION PORT	27.922		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUNAMERICA SERIES TRUST SA T. ROWE PRICE VCP BALANCED PORTFOLIO	5.432		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUNAMERICA SERIES TRUST - SA INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO	550.944		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUNAMERICA SERIES TRUST-SA TR PRIC-ASSET ALLOCATION GROWTHPORTF	489.079		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUNAMERICA SERIES TRUST SA MORGAN STANLEY INTERNATIONAL EQUITIES	91.522		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.471.513		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	129.685		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP HGA ACTIONS ISR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.614.555		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.817.361		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CAYMAN ISLANDS CHAMBER OF COMMERCE PENSION FUND	429.517		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LVPV BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND	129.559		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LVPV SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND	222.009		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	3.481.260		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria	
			Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
LVP SSGA DEVELOPED INTERNATIONAL 150 FU	2.686.603		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COUNTY OF LOS ANGELES SAVINGS PLAND THRIFT PLAN	943.390		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RHUMBLINE INTERNATIONAL POOLED INDEX TRUST	297.333		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MCIC VERMONT A RECIPROCAL RISK RETENTION GROUP	106.269		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANCBERNSTEIN INTERNATIONAL ALL-COUNTRY PASSIVE SERIES	30.177		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TALCOTT RESOLUTION LIFE INSURANCE COMPANY	118.318		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE NESILE FRANCE ACTIO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	372.067		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ASHWOOD INVESTMENTS LIMITED	19.224		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NEW YORK STATE DEFERED COMPENSATION PLAN	217.319		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5.317.848		A	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY COMMONWEALTH TRUST II:FIDELITY INT'L ENHANCED INDEX FD	4.610.725		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY COVINGTON TRUST: FIDELITY INTL HIGH DIVIDEND ETF	250.049		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PIMCO RAE INTERNATIONAL FUND LLC	904.124		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PIMCO EQUITY SERIES: PIMCO DIVIDEND AND INCOME FUND	468.615		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PIMCO EQUITY SERIES: PIMCO RAE INTERNATIONAL FUND	1.801.537		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PES:PIMCO RAFI DYNAMIC MULTI-FACTOR INTERNATIONAL EQUITY ETF	16.948		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTEL CORPORATION RETIREE MEDICAL PLAN TRUST	232.568		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE GIVAUDAN AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	39.189		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ALASKA COMMON TRUST FUND	537.579		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RUSSELL INVESTMENTS INSTITUTIONAL FUNDS LLC GLOBAL EQUITY PLUS	36.475		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SSGA MSCI ACWI EX-USA INDEX NON-LENDING DAILY TRUST	334.040		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SERVICES GROUP OF AMERICA INC	12.347		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SMEAD INTERNATIONAL VALUE FUND LP	42.316		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OHIO NATIONAL FUND INC.- ON INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	50.752		A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	F
OHIO NATIONAL FUND INC.- ON FOREIGN PORTFOLIO	9.383		A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	F
WILMINGTON TRUST COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	464.147		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ROMAN CATHOLIC BISHOP OF SPRINGFIELD A CORPORATION SOLE	22.122		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTEL RETIREMENT PLANS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	333.700		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE CROWN EMBAL FR SAS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	25.761		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	1.419.682		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	214.602		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX ETF	957.622		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD DEVELOPED GLOBAL VALUE FACTOR ETF	81.389		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD GLOBAL VALUE FACTOR ETF	31.304		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED EX NORTH AMERICA HIGH DIVIDEND YIELD IND	28.267		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CAPITAL GROUP CAPITAL INCOME BUILDER (CANADA)	61.777		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WELLS FARGO DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	143.495		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 55

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI										Straordinaria 11
		Totale										
		Ordinaria 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10										
WELLS FARGO INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO	939.819	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR	560.012	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE CLAIREFONTAINE EXAC AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	766	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	C
ANALYTIC ALL COUNTRY WORLD LOW VOLATILITY EQUITY FUND LP	222.709	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WILMINGTON TRUST COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	3.596.588	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCA CANADA INC. ELECTED MASTER TRUST	860.806	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD GLOBAL EQUITY FUND	282.465	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	5.349.152	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	96.586.119	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DOMINI IMPACT INTERNATIONAL EQUITY FUND	10.322.272	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HC CAPITAL TRUST - THE INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	731.725	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HC CAPITAL TRUST- THE INSTITUTIONAL INTERNATIONAL EQUITY PORTFOL	1.707.523	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HC CAPITAL TRUST - THE ESG GROWTH PORTFOLIO	37.871	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP HP ACTIONS LAZARD AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	828.451	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	C
HC CAPITAL TRUST- THE CATHOLIC SRI GROWTH PORTFOLIO	21.496	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ARKWRIGHT LLC	115.844	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EXLEY INVESTMENTS LLC	34.057	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
INTERNATIONAL MONETARY FUND	445.377	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL MONETARY FUND	469.865	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PREVIDENZA COOPERATIVA	230.764	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDO PENSIONE DIRIGENTI GRUPPO ENI	394.384	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE GMBH	7.125.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HARBOR ROBECO INTERNATIONAL CONSERVATIVE EQUITIES FUND	10.223	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE GENERAL MOTORS CANADA HOURLY PLAN TRUST	147.224	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE DPI N 2 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	15.289	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
SYLVAN PARTNERS LLC	211.330	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AGF EUROPEAN EQUITY FUND	451.062	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AGF ALL WORLD TAX ADVANTAGE GROUP LIMITED	411.690	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HIGHSTREET GLOBAL EQUITY FUND	67.462	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HIGH STREET INTERNATIONAL EQUITY FUND A	66.011	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EAFE EQUITY FUND.	304.573	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TD INTERNATIONAL EQUITY INDEX ETF	49.155	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TD Q GLOBAL DIVIDEND ETF	1.928	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TELUS PENSIONS MASTER TRUST	99.205	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE EPARGNE SOL DYN THA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	706.094	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
GENERALI SMART FUNDS SICAV	687.395	-	-	F	-	-	-	-	-	-	-	-
FCPE SKF DIV INTEREXP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	42.742	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OFS UBI Banca.

Pagina: 56

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE/RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria		
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
FCPE MATRA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	56.365		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE GR SCHLINDER AUD AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	7.646		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE RATIER FIGEAC AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	12.542		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE THALES ALENIA SP 3 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	7.116		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE NALCO FRANCE SAS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	6.859		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE COMPTAGE IMMOBILIER AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	13.888		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
BUILDING SOLUTIONS DIVERSIFIE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	19.127		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE S E P DIV ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	17.263		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE RELAIS H DIVERSIFIE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	5.125		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
GENERALI INVESTMENTS SICAV AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	240.760		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FCPE III CIMENT CALCIA D AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	10.722		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE GROUPE SECURITAS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	13.537		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE ZOLPAN INVEST 5 ANS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.131		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCP HGA ACTIONS SOLIDAIRE EMPLOI SANTE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.437.269		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE ITW DE FRANCE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	12.599		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE CRCAM PROV C D AZUR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	17.646		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE ARJOWIGGINS CANSON AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	903		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE NUFARM EXP SOLIDA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.315		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE CHANTELE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.340		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE GE FONDS A SOLIDAIRE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	62.149		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
GENERALI REVENUS	211.430		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FCPE SEITA DIVERSIFIE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	26.152		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE THALES ALENIA SP1 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	5.068		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE SAFRAN ETHIQUE SLDR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	132.464		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE HENKEL DVSF INT EXP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	7.760		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE HORIZON EPARGNE MIXTE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	35.314		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
AG2R REUNICA PREVOYANCE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.217.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP SAKKARAH 6 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	485.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP KLESIA K ACTIONS EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	35.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HELIOS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	174.273		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA PENSION FUTURE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	137.610		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	8.469.184		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAUROS INTERNATIONAL SICAV EUROPAESG	100.000		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
STICHTING AHOLD DELHAIZE PENSIOEN AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.002.514		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP ALM ACTIONS MINIMUM VOLATILITE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	317.015		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP GF ETHIQUE CONVINCTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	52.488		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP HUMANIS RETRAITE ACTION BAS CARBONE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.410.347		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria		
			Ordinaria												
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
HUMANIS RETRAITE DIVERSIFIE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.927.389		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCP KLESIA K RETRAITE EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.006.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCPE SAIPEM ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	25.929		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FCP IRCOM RETRAITE DIVERSIFIE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	805.665		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP SAKKARAH 2 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	613.497		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SICAV LAPOP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	45.559		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA PIR	103.000		-	-	F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LFAML INDEXALPHA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.571.857		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP SCISJ ETHIQUE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	43.923		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FPE ESG PLUS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	4.740.428		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP FPI ESG AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	266.262		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP FPE ESG AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.885.199		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP FPI ESG PLUS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.183.936		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	51.027.973		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	4.271.609		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	772.630		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	9.535.737		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	360.000		-	-	F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FCP VILLIERS ACTIONS EUROPE SYST AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.565.045		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VILLIERS ACTIONS EUROPE SYST BFT QUONIAM AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	158.172		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ERAFP ACTIONS EURO V AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	13.870.775		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VILLIERS ACTIONS AGI AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	7.000.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP VILLIERS ACTIONS EUROPE CPR AM AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.553.450		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP ERAFP AC EU2 AXA IM AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	12.600.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ERAFP ACTION EURO III AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	16.000.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP ERAFP ACT EURI AMUND AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	17.534.947		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JANUS HENDERSON ADAPTIVE GLOBAL ALLOCATI AGENTE:BNP PARIBAS NEW YORK	2.848		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WORLD TRADE ORGANIZATION PENSION PLAN AGENTE:PICTET & CIE	141.591		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA	2.969.000		-	-	F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANQUE PICTET & CIE SA AGENTE:PICTET & CIE	1.200.880		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PICTET CH INSTITUTIONAL - EUROPEAN AGENTE:PICTET & CIE	1.050.778		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MIGROS PENSIONKASSE AGENTE:PICTET & CIE	78.279		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RP FONDS INSTITUTIONNEL ACTIONS MAR EMER AGENTE:PICTET & CIE	248.272		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TURICUM AKTIEN UND IMMOBILIENWERTSCHRIFT AGENTE:PICTET & CIE	1.318.688		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CAPACITY FONDS INSTITUTIONNEL ACTIONS ETRANGERES AGENTE:PICTET & CIE	293.684		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CAPACITY FONDS INSTITUTIONNEL ACTIONS ETRANGERES PIB AGENTE:PICTET & CIE	100.287		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PICTET CH-GLOBAL EQUITIES AGENTE:PICTET & CIE	175.456		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI										Straordinaria
		Totale	Ordinaria									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
SWISS LIFE LUXEMBOURG SA AGENTE:PICTET & CIE	872.662	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RAIFFEISEN INDEX FONDS EURO STOXX 50 AGENTE:PICTET & CIE	305.728	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAIROS INTERNATIONAL SICAV - RISORGIMENTO	1.676.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PERPETUAL INVESTMENTS FUND SICAV AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	220.177	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F
PROTEA UCITS II AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	212.311	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PROTEA FUND AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	394.670	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PICTET-EUROPE INDEX AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	2.728.028	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PICTET-EUROLAND INDEX AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	827.574	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PICTET - EUROPEAN EQUITY SELECTION AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	3.107.348	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FOREIGN STOCK INDEX MOTHER FUND ONAL DEVELOPED COUNTRIES INDEX MOTHER FUNDD AGENTE:SUMITOMO MITSUI TRUS	478.237	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SHINKO GLOBAL EQUITY INDEX MOTHER FUND AGENTE:SUMITOMO MITSUI TRUS	6.375	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAPAN PENSIONER FORSAKRINGSFORENING AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.168.429	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAPIT PENSAM INVEST PSI 10 GLOBAL AKTIER AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	1.927.940	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STILL WATER FOUNDATION AGENTE:ROYAL BK CAN (CH IS)	188.870	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ROBECO CAPITAL GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	6.857.873	F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F
STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY MINIMUM VOLATILITY POOL AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	2.588.403	F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F
STICHTING ASR BEWAARDER AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	108.367	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIOENSPAARFONDS DEFENSIVE AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	7.860.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ERGO FUND AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	124.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MOMENTUM INVESTMENT FUNDS SICAV-SIF AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	65.925	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	939.617	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ROBECO UMBRELLA FUND I N.V. AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	743.141	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F
FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	301.725	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F
ARGENTA DP AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	3.517.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MERRILL LYNCH PROFESSIONAL CLEARING CORP AGENTE:MERRILL LY PRO CL CO	518.179	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MOMENTUM GLOBAL FUNDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	114.103	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F
INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST EUROPA SMALL CAP AKTIER KL AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	386.813	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KYBURG INSTITUTIONAL FUND - AKTIEN WELT AGENTE:JP MORGAN (SUISSE) SA	1.216.353	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F
BYK PERSONALVORSORGE DES KANTONS ZURICH AGENTE:JP MORGAN (SUISSE) SA	1.056.069	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	312.146	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	179.858	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooperazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Impegno di incasso di remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI										Straordinaria 11	
		Totale	Ordinaria 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10										
NFS LIMITED TRAFALGAR COURT ADMIRAL PARK ST. PETER PORT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	179.647	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
NFS LIMITED TRAFALGAR COURT ADMIRAL PARK ST. PETER PORT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	575.694	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	558.774	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST DEKA EURO STOXX 50 - UCITS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.546.568	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GAIKOKUKABU SUB FUND 1 LP AGENTE:NOMURA BK SA LUXEMB	6.361	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	863.597	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA VERM GMBH RE HAMBURGER STIFTUNGSFON AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.300.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA VERMOGENSMANAGEMENT GMBH RE LINGOHR AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.312.265	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INV GMBH R DEK MSCI WORLD UCITS ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	36.276	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST.GMBH RE BEROLINAREN DEKA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	25.190	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST.GMBH RE MSCI EUROPE LC UCITS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	79.608	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INV. GMBH RE DEKA ST.EUR.50 UCI ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	135.105	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INV. GMBH DEKA MSCI EUROPE UCITS ET AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	741.059	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA MBH RE SPK-GOLDMUENZE-SARASIN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	100.553	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE PKBMF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	101.550	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DPAM CAPITAL B AGENTE:BOUE DEGROOF PET LUX	1.280.415	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKASPEZIAL.AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	450.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST GMBH RE DEKA-BAV-FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	384.088	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST GMBH RE BALANCE DYNAMISCH AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	79.900	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST RE DEKA-EUROLAND BALANCE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.251.900	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST GMBH RE DEKA-NACHH KOM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	560.307	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST RE/DEKAFUTUR-ERTRAG AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	13.800	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST RE/DEKAFUTUR-WACHSTUM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	75.400	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKAFUTUR-CHANCE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	210.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA-BR 100 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.346.332	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST GMBH RE DEKA-BR 85 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	615.914	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DPAM DBI-RDT B AGENTE:BOUE DEGROOF PET LUX	607.943	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA-BR 75 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	121.492	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA-BR 55 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	52.859	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA-BR 35 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	295.807	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST. RE DEKA-DIVIDENDDISCOUNT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	400.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	813.670	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD ETHICALLY CONSCIOUS INTERN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	263.216	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.037.475	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MINE SUPERANNUATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	459.568	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD GLOBAL MULTI-FACTOR FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.030	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LGIA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGIA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	204.559	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere utile d'esercizio; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria
			Ordinaria										
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
CAPITAL INTERNATIONAL FUND	2.309.580		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DPAM HORIZON B AGENTE:BQUE DEGROOF PET LUX	90.650		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
YANGUARD GLOBAL QUANTITATIVE EQUITY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.220		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CONSTRUCTION AND BUILDING UNIONS SUPER F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.068.019		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AUSTRALIANSUPER AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	16.864		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	255.466		A	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTECH INTER SHARES HIGH OPPORTUN. TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	10.253		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SAS TRUSTEE CORPORATION POOLED FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	695.147		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.111.042		A	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS ASSET MANAGEMENT LIFE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	10.835.745		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LUCRF PTY LTD FOR THE LABOUR UNION CO-OPERATIVE RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	289.608		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	753.503		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DPAM EQUITIES L AGENTE:BQUE DEGROOF PET LUX	867.968		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MANAGEMENT BOARD PUBLIC SERVICE PENSION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	121.732		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JEFFREY LLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	20.790		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	529.318		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANZ WHOLESALE INTERN.SHARE NO. 1 FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	46.862		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SHARE TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	242.200		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GENERAL MOTORS PENSIONFONDS OPF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	46.547		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CTIVP DFA INTERNATIONAL VALUE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	866.959		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BANCO CENTRAL DE TIMOR-LESTE (BCTL) AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.155.550		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	220.903		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TELSTRA SUPERANNUATION SCHEME AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	98.647		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DPAM L AGENTE:BQUE DEGROOF PET LUX	113.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND 1 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	77.350		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN CHASE BANK - PB - CANADA PARTNERSHIPS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.539		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA EQUITABLE LIFE INSURANCE CO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	164.683		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COINVEST LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	25.322		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY GLOBAL EQUITIES FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.024.128		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ROCKEFELLER & CO. INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	356.006		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN CHASE BANK - PB - UNITED STATES INDIVIDUALS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.855		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN CHASE BANK - PB - UNITED STATES TRUSTS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	10.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN CHASE BANK - PB - UNITED STATES PARTNERSHIP AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	35.213		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN CHASE BANK - PB - UNITED STATES CORPORATIONS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	8.807		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHWAB INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	6.393.386		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	278.119		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria			
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
QANTAS SUPERANN. LTD ATF QANTAS SUP.PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	165.800		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MTRJ DAIDO LIFE FOREIGN EQUITY MOTHER JP AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	18.900		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IBM PERSONAL PENSION PLAN TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	231.217		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KOOKMEN BANK ACTING AS TRUSTEE OF KIM PRIVATE NOBLE CLASS GLOBAL EQUITY MASTER INVESTMENT TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	92.783		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	283.651		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.072.805		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	760.910		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ROYAL BOROUGH OF KINGSTON UPON THAMES PE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	176.914		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	893.118		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	51.601.844		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BAPTIST HEALTH SOUTH FLORIDA INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.291.249		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.003.892		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT IN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	8.272		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TICORP INTERNATIONAL SHARE (UNHEADED) F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	159.440		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IBM PERSONAL PENSION PLAN TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	217.561		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	177.985		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	142.809		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ONEPATH LOW VOLATILITY GLOBAL EQ IN POOL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	615.218		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ONEPATH GLOB SHARES LARGE CAP UNHED IN P AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.276.420		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS MSCI WORLD MINIMUM VOLATILITY IND FD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	348.392		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.391.920		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS FTSE RAFI DEVELOPED 1000 INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	175.558		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FLEXSHARES STOXX GLOBAL ESG IMPACT INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	67.482		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	563.416		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JNL-S&P INTERNATIONAL 5 FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	207.472		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST - EQ/AB DYNAMIC MODERA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	602.148		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JNL/MELLON CAPITAL INTNAL INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.722.145		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST - ATM INTERNATIONAL MA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.525.793		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TROWE PRICE INSTIIT INTERN CORE EQUITY FD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	39.452		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
T. ROWE PRIC PER STRATEGY BALANCED PORTF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	49.397		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
T. ROWE PRICE PERSONAL STRATEGY BALANCED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	619.195		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEUTSCHE GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	603.401		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
T. ROWE PRICE PERSONAL STRATEGY GROWTH FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.040.237		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
T. ROWE PRICE PERSONAL STRATEGY INCOME FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	441.271		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
T. ROWE PRICE PERSONAL STRATEGY INCOME FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	35.788.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CAPITAL WORLD GROWTH & INCOME FUND INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	44.479		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 62

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria	
			Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
SOUTHERN COMPANY SYSTEM MASTER RETIREMENT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	784.385		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MINISTRY OF ECONOMY AND FINANCE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.106.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MFS GLOBAL TOTAL RETURN FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	877.688		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
CAPITAL INCOME BUILDER INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	27.782.200		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.567.277		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
MINISTRY OF ECONOMY AND FINANCE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.498.373		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LID AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.882.109		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FLEXSHAR-MORNDEV.MARKEX-US FAC.TILT IN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	619.648		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MFS DIVERSIFIED INCOME FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.462.177		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
MFS INSTITUTIONAL INTERNATIONAL EQUITY F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	48.163.055		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.865.238		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.708.282		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
EQ ADV TRUST EQ/INT. EQ. INDEX PORTFOLIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.537.216		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SBC MASTER PENSION TRUST 208 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	356.097		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
T. ROWE PRICE OVERSEAS STOCK FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	28.415.910		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
T. ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	544.036		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
T. ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	85.706		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEI INST MANAG IR GLOBAL MANAG VOLAT FND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.197.394		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.053.583		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS ABSOLUTE RETURN TRACKER FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	8.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GST GOLDMAN SACHS INTL.TAX MANAGE EQ FD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.074.333		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS INTE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.017.023		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOLDMAN SACHS VARIABLE INS TRUST - G SACHS STRATEGIC INTER EQUITY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	307.786		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOLDMAN SACHS INTER EQUITY INSIGHTS FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	12.139.099		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	8.847.707		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MTB GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND 400045794 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	54.310.526		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	138.187		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPM FUND ICVC-JPM MULTI-ASSET INCOME FD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	160.101		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NN (L) AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	179.878		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	245.087		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL FARMERS UNION MUTUAL INSURANCE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	555.753		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE CAR CARE PENSION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	71.638		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.441.127		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	116.954		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	716.510		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria							
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10						
VANGUARD FID COMPANY EUROPEAN STOCK INDE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	700.022		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	259.356.524		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRUDENTIAL LEGACY INSURANCE COMPANY NJ AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	301.566		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MTB FOR GOVERNMENT PENSION FD45828 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.059.159		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	509.450		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY FUNDS SICAV AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	11.645.825		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	802.778		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	A
GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	38.476		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INV. GMBH RE ROLAND MASTERFONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	143.706		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST GMBH RE AGR DENA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	50.900		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	222.311		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT RE ELB- FUNDMASTER I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	583.954		F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST GMBH RE DEKA MULT ASS TOT RE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	19.265		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA A-DIM-WETZLAR-BALANCED-FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	51.650		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST GMBH RE VUS-MUENSTER-FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	80.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST GMBH RE BODENSEE-FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GIM SPECIALIST INVESTMENT FUNDS AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	66.490		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA-BR20 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	8.533		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVE GMBH RE DEKA-PRIVATVORSORGE AS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	550.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST MAULBRONN-STROMBERG-FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	68.250		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE A-KSK FULDA-FOND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	193.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE S BROKER I FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	24.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST. GMBH RE DEKA IHKWL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	45.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST. RE CATHOLIC VALUE-AKTIEN-FO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	191.491		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST. A-NORDHAUSEN 2-FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	76.900		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVEST.GMBH RE SVN II FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	31.852		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE MV-FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	100.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PYRAMIS SELECT INTER EQ FUND LLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	266.644		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE RANW AKTIEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	202.689		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INVESTMENT GMBH RE TBG FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	165.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EPS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	311.751		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HC RENTE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	138.447		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VGV POOLFONDS PAI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	771.657		F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA VALUE PLUS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.205.927		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OB 2 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	544.839		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUZUKA INKA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.435.031		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BMW AG AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	320.289		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OB5 UEI Banca.

Pagina: 64

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria					
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10				
SUEBIA FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.130.218		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	139.089		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UKA-FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	333.119		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RAGS-FUNDMASTER AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	178.602		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	407.154		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SIEMENS DC BALANCED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	85.211		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SIEMENS-FONDS SIEMENS-RENTE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.871.963		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY EUROPEAN VALUES PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	14.526.091		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UI-E AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.358.416		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL PENSION INSURANCE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	107.154		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL PENSION INSURANCE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	319.091		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONWIDE BAILARD INTERNATIONAL EQUIT F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	220.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ARTISAN INTERNATIONAL GROWTH TRS AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	7.395.691		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	628.304		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL FUND MANAGEMENT S.A. RE IF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.000.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL FUND MANAGEMENT S.A. RE IFM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.500.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INTERNATIONAL S.A. RE DEKALUX-EUROPA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.300.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INTERNATIONAL S.A. RE DEKA-EUROSTOC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.500.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEKA INTERNATIONAL S.A. RE DEKA-EUROPAVA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	283.928		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NVIT MULTI-MANAGER INTERNATIONAL VALUE F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	45.611		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
T.ROWE PRICE BALANCED FUND INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.637.739		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NVIT GS INTERNATIONAL EQUITY INSIGHTS FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.224.324		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MARSHFIELD CLINIC MASTER TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	594.603		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEI INSTITUT INTE TRUST INTERNAT EQTY FU AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.808.620		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EQ-ADVISORS TRUST-AXA/AB DYNAMIC GROWTH AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	134.341		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANTAGE TRUST III MAST COLLECT INVE FU TR AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.862.282		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BEP INKA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	181.750		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE NATIONAL FARMERS UNION MUTUAL INS LINK PEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	134.536		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.230.384		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR RETI FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.722.712		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.114		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR INSURANCE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	936.705		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR INSURANCE FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.760		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.511.249		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PYRAMIS GROUP TR FOR EMPLOYEES BENEF PLAN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	31.880		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	19.243		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.614.842		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CGG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria			
			Ordinaria													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR RETI FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	459.406		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	172.620		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	308.404		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	102.892		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.161.520		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.466.553		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STATE OF WYOMING AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	722.081		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FIDELITY INV.FUNDS-FIDELITY INDEX WORLD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	695.091		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FIDELITY SAL ST FIDELITY GLOBAL EX US IN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	3.821.963		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ARTEMIS EUROPEAN GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	800.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
AXA ROSENBERG EUROPEAN FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	31.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FIDELITY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	32.557.618		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FIDELITY INSTITUTIONAL SELECT GLOBAL EQU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	162.797		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FIDELITY INSTITUTIONAL GLOBAL FOCUS FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	400.681		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FIDELITY INV. FIDELITY INDEX EUROPE EX U AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	831.006		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SWISS REINSURANCE COMPANY LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	317.740		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD. AS TRUSTEE FOR MHTB AS TRUSTEE FOR MHAM	115.600		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
INTERNATIONAL EQUITY INDEX MOTHER FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK			F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.245.487		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.024.349		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
VANGUARD FUNDS PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	11.422.818		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
JP MORGAN GLOBAL ALLOCATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	372.813		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
JP MORGAN INTERNATIONAL VALUE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	980.561		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
JP MORGAN INCOME BUILDER FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.843.335		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
JP MORGAN INSURANCE TRUST INCOME BUILD PO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	14.095		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
JP MORGAN DIVERSIFIED RETURN EUROPE EQUITY ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	22.636		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
JP MORGAN BETABUILDERS EUROPE ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.845.137		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
JP MORGAN BETABUILDERS INTERNATIONAL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	52.055		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE SAUDI SECOND INVESTMENT COMPANY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	397.338		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	411.581		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	499.305		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SCHWAB FUNDAMENTAL INTER LARGE COMP IN F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.632.372		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
AQR FUNDS - AQR INTERNATIONAL MULTI STYL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	12.161.984		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ARTISAN INTERNATIONAL FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	53.018.427		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
T ROWE PRICE INTL CORE EQUITY TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	12.051.733		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
T. ROWE PRICE RETIREMENT HYBRID TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.422.677		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
JP MORGAN DIVERSIFIED FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	54.282		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 66

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11	
		Ordinaria											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
JP MORGAN ACCESS BALANCED FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	13.935	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ORACLE CORPORATION 401(K) SAV AND INV PL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	892.787	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DUKE ENERGY RETIREMENT SAVINGS PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.390.256	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KATHERINE C. MOORE CHARITABLE LEAD ANNUITY TRUST II AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	8.585	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NEW YORK LIFE INSURANCE AND ANNUITY CO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	44.865	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GERANA SICAV-SIF S.A.	1.419.960	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FISHER INVESTMENTS ALL FOREIGN EQ COL FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	90.949	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OPPENHEIMER GLOBAL MULTI-ASSET GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	76.592	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MASTER TRUST FOR SIEMENS PENSION PLANS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	256.505	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
MASTER TRUST FOR SIEMENS PENSION PLANS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.248.952	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
MULTI-MANAGER DIRECTIONAL ALTERNATIVE STRATEGIES FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	58.505	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COMMINGLED PENSION TRUST FUND (INTREPID INTERNATIONAL) OF JPMORGAN CHASE BANK AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.038.629	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JP MORGAN ACCESS GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	16.386	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.767.314	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUERTO RICO TELEPHONE COMPANY MASTER TRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	61.470	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JAB CONSOLIDATED LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.146	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MASTER TRUST FOR THE SIEMENS MEDICAL SOL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	826.978	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ARROW DOW JONES GLOBAL YIELD ETF AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	147.624	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
U S STEEL CORPO REPRES RETIREES BENEF TR AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	21.335	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ZUATTER CAPITAL HOLDINGS LLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	25.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PROVEDA GLOBAL EQUITY LP AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	18.874	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNIVERSITE DE GENEVE AGENTE:BANK LOMBAR OD & C	193.288	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BANK LOMBAR ODIER CO LTD AGENTE:BANK LOMBAR OD & C	584.583	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LOMBARD ODIER FUNDS (SWITZERLAND) SA ISD AGENTE:BANK LOMBAR OD & C	2.239.865	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CAISSE INTER ENTREP DE PREV PROFES CIEPP AGENTE:BANK LOMBAR OD & C	1.121.813	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DANSKE BANK PULJER AGENTE:DANSKE BANK S/A	434.945	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DANICA PENSION LIVSFORSIKRINGSKAB AGENTE:DANSKE BANK S/A	438.908	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAPITALFOR DANSKE INVEST INSTITUT DANICA PENSIONS - AKTIER AGENTE:DANSKE BANK S/A	501.717	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FISHER INVESTMENTS FOREIGN EQUITY COLL F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.217.394	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AFDELING DANICA LINK - INDEKS GLOBALE AKTIER AGENTE:DANSKE BANK S/A	39.661	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INV. DANSKE INVEST EUROPA INDEKS KL AGENTE:DANSKE BANK S/A	708.750	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INV DANSKE INVEST GLOBAL INDEKS KL AGENTE:DANSKE BANK S/A	60.455	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INV. DANSKE INV.SELECT FLEXIN AKTIER AGENTE:DANSKE BANK S/A	43.578	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INV DAN INV SEL GLOB EQUITY SOL AKK KL AGENTE:DANSKE BANK S/A	308.142	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INV DANSKE INVEST GLOBAL STOCKPIC 2 AGENTE:DANSKE BANK S/A	98.586	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY AGENTE:DANSKE BANK S/A	58.450	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI										Straordinaria
		Totale	Ordinaria			Totale				Straordinaria		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
INV PROCAPTURE EUROPE INDEX FUND ACC KL AGENTE:DANSKE BANK S/A	1.425.874	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GLOBAL AC INDEX FUND - ACCUMULATING KL AGENTE:DANSKE BANK S/A	302.918	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PROFIL INVEST DANICA PENSIJON NORGE AKSJE UA DB ASSET MANAGEMENT PARALLELVEJ 17 LYNGBY, 2800 DENMARK AGENTE:DANSKE BANK S/A	582.507	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEI INSTITUT MANAGED TRUS MULTI AS ACC F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AGENTE:MIZUHO TRUST BKG-LUX	31.593	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT FUND TRUST NUMBER 21 AGENTE:MIZUHO TRUST BKG-LUX	1.856.469	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
	252.523	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BEST INVESTMENT CORPORATION AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	246.899	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BEST INVESTMENT CORPORATION AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	819.679	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE PLATINUM MASTER PORTFOLIO LTD AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	1.072.009	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EXXONMOBIL SAVINGS AND RETIREMENT FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	16.517	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC EURO MULTI-ASSET INCOME FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	57.321	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE MAGNA FOUNDATION AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	91.975	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RONALD AND RITA MCAULAY FOUNDATION AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	16.314	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HANG SENG INSURANCE COMPANY LIMITED AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	402.124	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEUTSCHE CROCI INTERNATIONAL FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	5.330.331	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE KOWLOON MOTOR BUS COMPANY (1933) LIM AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	43.465	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN MULTI INCOME FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	565.375	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI HK MPF SER- AMU GREEN PLANET FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	210.280	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHRODER INSTITUTIONAL POOLED FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	1.562.785	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN MULTI BALANCED FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	30.729	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SHBNPP EURO INDEX SECURITY MASTER INVEST AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	87.077	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC MANAGED BALANCED FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	30.673	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC MANAGED GROWTH FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	50.829	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC LIFE (INTERNATIONAL) LIMITED AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	74.594	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MARITIME AND PORT AUTHORITY OF SINGAPORE AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	21.324	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	18.707.523	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CIVIL SERVICES EMPLOYEES PENSION FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	48.608	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC PB SUISSE SA AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	1.123.271	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	143.690	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FTSE ALL WORLD INDEX FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	983.128	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CENTRAL FINANCE BOARD METHODIST CHURCH AGENTE:HSBC BANK PLC	58.257	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS AGENTE:HSBC BANK PLC	313.020	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AI STRATEGIC GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	1.233.735	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
REASSURE LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC	4.066.262	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AI EUROPE EQUITY EX UK FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	10.950.382	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'ORS UEBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria	
			Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED PIXHAM END AGENTE:HSBC BANK PLC	4.094.679		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
DEUTSCHE CROCI INTERNATIONAL VIP AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	740.488		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FRIENDS LIFE FUNDS LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC	2.077.269		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC GLOBAL FUND ICAV AGENTE:HSBC BANK PLC	12.856		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUTM ACS EUROPEAN EX UK FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	1.707.475		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC EUROPEAN INDEX FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	5.037.803		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ROYAL LONDON GROUP PENSION SCHEME AGENTE:HSBC BANK PLC	89.832		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TRUSTEE OF AXA FRAMLINGTON EUROPEAN FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	600.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE PRUDENTIAL ASSURANCE COMPANY LTD AGENTE:HSBC BANK PLC	2.671.247		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRUDENTIAL PENSIONS LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC	258.950		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC ETFs PLC 1 28 NORTH WALL QUAY AGENTE:HSBC BANK PLC	847.991		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC ETFs PLC AGENTE:HSBC BANK PLC	775.856		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LOS ANGELES CAPITAL GLOBAL FUND PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	52.486		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUM EUROPEAN UNIT TRUST AGENTE:HSBC BANK PLC	54.929		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUTM BOTHWELL EUROPE FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	2.274.377		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC ETFs AGENTE:HSBC BANK PLC	172.538		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	260.097		F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
SONDERVERMOGEN PKMF INKA AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	416.368		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	7.076.532		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESTO ATTN: INTERNATIONAL KAPITALANLAGE AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	700.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SONDERVERMOGEN TOB - PORTFOLIO INKA AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	48.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH 21 YORCKSTRASSE DUESSELDORF, NRW AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	528.324		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ CGI SUBFONDS EQUITIES AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	172.325		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KBI EAFE MARKETS EQUITY CIT AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	33.755		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SONDERVERMOGEN ALLIANZGF-FONDS DEW-CO AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	89.730		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SONDERVERMOGEN ALLIANZGF-FONDS DSW-CO AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	200.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	7.202.004		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ PV-WS RCM SYSPRO INDEXING EUROLAND AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	108.459		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ PV-WS RCM SYSPRO VALUE EUROPE AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	612.529		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SONDERVERMOEGEN ALLIANZ RFG FONDS AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	423.368		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ VGI I FONDS AGL EQUITIES AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	201.537		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SONDERVERMOEGEN ALLIANZ VKA FONDS AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	1.767.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SONDERVERMOEGEN INKA TERTIUS AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	61.894		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SONDERVERMOEGEN TRICOM AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	50.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEI INST INVEST TRUST WORLD EQ EX-US FUN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	11.236.611		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CDA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria						
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10					
AI 50:50 GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	1.692.371		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AI 60:40 GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	548.043		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FRIENDS LIFE FUNDS LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC	1.122.754		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SWISSCANTO FONDSLEITUNG AG AGENTE:SEK SIS AG	5.003.209		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MAN GLG TOPAZ LIMITED C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED AGENTE:CS AG DUBLIN BRANCH	289.413		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WIF-EUROPE CORE EQUITY FD AGENTE:NOMURA BK SA LUXEMB	1.504.022		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WIF-EUROPE OPPORTUNITIES FUND AGENTE:NOMURA BK SA LUXEMB	283.738		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WIF-EUROPE DISCOVERY FUND AGENTE:NOMURA BK SA LUXEMB	841.017		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NMMS GHDE SCH ACCOUNT AGENTE:NOMURA BK SA LUXEMB	1.336.816		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MS HORIZONS MULTIACTIVOS GLOBAL PRUDENTE FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	38.707		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
T. ROWE PRICE FUNDS SICAV	17.497		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.631.619		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHRODER GALA AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	141.511		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HARRIS ASSOCIATES OAKMARK INT COLLECT FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	9.554.900		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SIX CIRCLES INTERNAT UNCONSTRAIN EQ FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	10.745.559		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SIX CIRCLES MANAGED EQUITY POR AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.568.979		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDAZIONE ROMA SIF AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	68.684		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM ISR AVENIR EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	73.492		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP LBPAM ACTIONS VALUE EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	11.742.591		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MUTACTION 11 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.111.922		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS EURO LARGE CAP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.680.098		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AVIVA PATRIMOINE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	180.929		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEI INST.MAN.TRUST - MIM VOLAT.FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	92.727		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AVIVA DIVERSIFIE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	27.243		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AVIVA EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	195.085		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AVIVA INVESTORS SELECTION AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	165.880		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AVIVA INVESTORS CONVICTON AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.559.944		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AVIVA INVESTORS VALORISATION AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	930.603		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AFER ACTIONS EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	8.416.914		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AVIVA INVESTORS VALEURS EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	634.427		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AVIVA INVESTORS VALEURS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	205.376		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AVIVA PERFORMANCE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	47.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AVIVA ACTIONS EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	884.228		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NEUBERGER BERMAN INVESTIM FUNDS PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	152.232		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AVIVA INVESTORS RESERVE EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.775.741		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AFER ACTIONS MONDE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	423.404		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AVIVA STRUCTURE INDEX 3 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	635.136		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 70

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11	
			Ordinaria											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
FCP AVIVA INVESTORS ACTIONS EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.485.801		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP AF5R DIVERSIFIE DURABLE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	784.652		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM IRC ACTIONS ISR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.076.183		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP CNP ACTIONS EUROPE SCHRODER AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.773.703		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ACTIAM RESPONSIBLE INDEX FUND EQUITY EUR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	3.077.356		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING JURIDISCH EIGENAAR ACTIAM ON BEHALF OF ACTIAM EURO AANDELENPOOL AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	12.753.702		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP TOCQUEVILLE DIVIDENDE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.000.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEI INSTITUT.IV.TRUST WORLD SEL.EQU.FUN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.003.735		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP TOCQUEVILLE VALUE EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	4.398.561		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ACTIAM BELEGINGSFONDSEN NV AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	454.920		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP ERAFP ACT EUR 7 OFI AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.290.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RAVGDIT DIVERSIFIE II LBPAM AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	509.779		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP UNION EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.599.205		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP CM-CIC EURO ACTIONS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.144.370		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP SACRE COEUR AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	10.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP DOSKONIEV AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	4.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BARCLAYS FRANCE 30-70 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	30.490		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE AI DIVERSIFIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	16.494		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEVELOPED INTERNATION EQUITY SELECT ETF AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	14.684		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
F F M 26 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	8.951		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP C.A.A.A. 68 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	4.598		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP UEM DIVERSIFICATION AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	3.479		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP PRIURE MARQUET AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	8.600		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP OFFENSIF AIR LIQUIDE EXPANS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	60.231		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE FONCIL AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	83.062		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FAMEM F AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	7.064		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE GROUPE SAMSE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	80.074		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP ASSOC GROUPE SAINT SAUVEUR AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	9.417		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP PYRENEES GLOBAL AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	26.396		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY UCITS II IC AV AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	58.374		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP EPTA AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	11.905		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP ARPEGE ACTIONS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	23.048		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP SCORE M A R S AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.346		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP SCORE 2012 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	5.595		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ADREA DIVERSIFIE FRANCHE COMIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	8.092		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP MARIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	16.560		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooperazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria								
			Ordinaria																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10									
FCP SAINT ARBOGAST AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	8.756		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F						
FCP ACCOR DIVERSIFE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	33.620		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP SCORE SIGMA AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	24.362		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP SCORE SAXE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	11.973		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
VARIABLE INSURANCE PRODUCTS FUND II: INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	92.700		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP SCORE 620 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	5.544		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCPE COFACE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	30.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP TROUVU AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.478		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCPE LAGARDERE PUBLICITE AUDIO AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.364		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP ES GESTION EQUILIBRE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	667.197		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP ES TEMPERE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	80.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
VALORATIONS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	276.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP JET SERVICES AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	30.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
I504 FCP THALES AVIONICS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	21.394		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
STAUBLI 80 20 CREDIT MUTUEL FCPE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	20.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.377.973		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
STAUBLI 50 CREDIT MUTUEL FCPE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	30.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP SCORE THANRY AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	4.207		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP SCORE SAINT JOSEPH AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	4.564		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP SCORE PILLAUD AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	4.572		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP SCORE ORMESSON AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	14.481		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP SCORE M O AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	4.343		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP SCORE GALLIEN AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	17.199		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP SCORE AUMEX AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	10.909		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP SCORE AD BESANCON AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	6.214		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP PIPE LINE SUD EUROPEEN AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	13.375		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY ZERO INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.025.023		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP PATRIMOINE PLACEMENT 5 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	6.691		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP PATRIMOINE PLACEMENT 3 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	13.932		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
LEXMARK DYNAMIQUE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	21.467		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP GUTENBERG AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	22.644		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP GROUPE FORD FRANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	23.440		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
FCP GESTION PLACEMENT 1 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	4.213		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
I448 FCPE GE FACTOFRANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	14.030		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					
I584 FCP FERFILSODEBO AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	25.717		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F					

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi: Sezione II - compensi pagati; 7: Imballamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al Cda per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 72

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria		
			Ordinaria													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
FCP EUROP ASSISTANCE DIVERSIFIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	7.426		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP ESSO DIVERSIFIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	250.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SERIES INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	130.737		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP EPSON FRANCE DIVERSIFIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	11.190		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP CRYOSTAR FRANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	2.502		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP CH RIVER LABORATOIRES FRANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	15.639		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP CAPSUGEL AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	18.289		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCP C ET A AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	9.904		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
1262 FCP BEHR FRANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	524		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BALL PACKAGING EUROPE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	3.170		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FCPE AREVA ACTIONS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	137.306		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ACM ACTIONS PLUS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	23.947		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ACM ACTIONS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	20.296		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ARK LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED	686.686		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LACM WORLD EQ DVDN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.839		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OFLINVEST AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	589.731		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL POOLED FUNDS PLC AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA	1.152.752		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NFS LIMITED TRAFALGAR COURT ADMIRAL PARK ST. PETER PORT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	224.913		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BRUNEI SHEL RETIREMENT BENEFIT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	23.079		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MANAGEMENT BOARD PUBLIC SERVICE PENSION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	84.408		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHRODER GLOBAL RECOVERY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.549.315		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BANCO CENTRAL DE TIMOR-LESTE (BCTL) AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.127.466		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CHINA LIFE INSURANCE (GROUP) COMPANY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.991		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ADVANCE INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.329.234		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	21.968		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.069.781		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	59.555		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK FISSION INDEXED INTL EQUITY FD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	168.420		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES WHOLESAL E INTERN EQ INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.030.564		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUPERANNUATION FUNDS MANAGEMENT CORPORAT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	131.855		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUPERANNUATION FUNDS MANAGEMENT CORP AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	22.434		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TCORPIM INTERNATIONAL SHARE (UNHEDGED) F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	706.501		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES WHOLESAL E SCREENED INT EQ IND F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	98.486		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ISHARES EDGE MSCI WORLD MINIMUM VOLAT ET AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	70.341		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUPER FUNDS MANAG CORP SOUTH AUSTRALIA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	220.514		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RETIREMENT INCOME PLAN OF SAUDI ARABIAN OIL COMPANY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	19.129		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Immalanzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI										Straordinaria
		Totale										
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
FISHER INVEST ALL WORLD EQ COLLECTIVE FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.670.230	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NVIT INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.071.462	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST-AXA INTL.VALUE MANAGED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.389.282	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST:EQ/PUTNAM INTERNA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.643.900	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST - EQ/INTERNATIONAL MAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.115.809	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EQ ADV. TRUST AXA INTL.CORE MANAGED VOLA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	749.801	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EQ ADVISORS TRUST EQ-GLOBAL EQUITY MANAG AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	590.715	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.730.089	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOR MUTB400045792 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	8.802.849	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATIONWIDE INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.331.170	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JNL/BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	866.569	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CORNERSTONE ADVISORS GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	33.239	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EQ ADVISORS TR EQ TEMPLE GLOB EQ M V O P AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	137.906	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	188.342	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHRODER ADVANCED BETA GLOBAL EQUITY SMA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	46.528	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AVIVA INVESTORS INVESTMENT FUNDS ICV AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.739.830	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHRODER GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	753.754	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHRODER EUROPEAN RECOVERY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.911.745	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHRODER EUROPEAN ALPHA INCOME FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.215.870	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHRODER GLOBAL EQUITY INCOME FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.654.401	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AVIVA INVESTORS FUNDS ICVC-AVIVA INAVIVA INVESTORS FUNDS ICVC-AVIVA INCOME FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.116.991	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK INTERNATIONAL INDEX VI FUND OF BLACKROCK VARIABLE SERIES FUNDS INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	190.720	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GLOBAL X SCIENTIFIC BETA EUROPE ETF AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	3.095	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK MANAG.VOL.V.I.F.OF BLACK.VAR. AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	26.238	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK TACTICAL OPP FD OF BLACKFDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	127.838	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	102.574.174	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	27.566.178	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.720.376	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BK.TR. BOSTON	832.997	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B (I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	44.518	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEVELOPED EX-FOSSIL FUEL INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	95.141	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EUROPE EX-UK ALPHA TILTS ESG SCREEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	173.276	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EUROPE EQUITY INDEX ESG SCREENED FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.006.207	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
M TR FOR DEF CONTR PLNS OF AIRLINES AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.316.108	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B (EU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	12.328.731	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria 11		
		Ordinaria												
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
MSCI EUROPE EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	14.057	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MSCI WORLD MINIMUM VOLATILITY ESG SCREEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	77.170	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FD B (EMUM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	11.915	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MSCI WORLD EQUITY ESG SCREENED INDE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.860.850	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MSCI ACWI EX-FOSSIL FUELS ESG FOCUS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	175.392	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	941.742	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GLOBAL EX US ALPHA TILTS FUND B AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	21.127	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MSCI ACWI MINIMUM VOLATILITY INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	284.187	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THRIFT SAVINGS PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	51.311.118	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SEINSTIT INV TR GL MANAG VOLATILITY FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	679.591	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK CDN WORLD INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	770.854	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK CDN MSCI EAFE INDEX PLUS FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	114.041	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BLACKROCK CDN MSCI EAFE EQUITY INDEX FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.683.800	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CDN ACWI ALPHA TILTS FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	26.644	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AVIVA INVESTORS INVESTMENT FUNDS IC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	242.275	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AVIVA INVESTORS FUND LLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	145.223	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ETFS EURO STOXX 50 EIF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	227.571	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BAYERNINVEST VALUE PLUS FONDS	609.600	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS AGENTE:DWP BANK	95.562	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) - CSIF (LUX) EQUITY EURO STOXX MULTI PREMIA AGENTE:CREDIT SUISSE LUXEM	117.900	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA GEO ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	2.334.185	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) - CSIF (LUX) EQUITY EMU BLUE AGENTE:CREDIT SUISSE LUXEM	7.400.848	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CS INDEX FUND (LUX) - CSIF (LUX) EQUITY WORLD MINIMUM VOLATILITY AGENTE:CREDIT SUISSE LUXEM	54.745	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CSIF (CH) EQUITY EMU CREDIT SUISSE FUNDS AG AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	2.881.390	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FINREON WORLD EQUITY MULTI PREMIA DEFENSIVE (PENSION) AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	170.363	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA VORSORGE FONDS II - EQUITIES GLOBAL MARKETS PASSIVE CREDIT SUISSE FUNDS AG AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	1.333.895	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PK CSG WORLD EQUITY CREDIT SUISSE FUNDS AG AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	520.686	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA VORSORGE FONDS - EQUITIES GLOBAL MARKETS III CREDIT SUISSE FUNDS AG AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	86.435	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CSIF (CH) III EQUITY WORLD EX CH MINIMUM VOLATILITY - PF CREDIT SUISSE FUNDS AG AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	417.119	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BALOISE FUND INVEST (CH)-AKTIEN WELT EX SCHWEIZ PASSIV CREDIT SUISSE FUNDS AG AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	16.133	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ACM VIE SA FONDS GENERAL AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STIR	18.372.614	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA SGR SPA - ANIMA VISCONTI PLUS AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	903.796	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Imalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 75

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI										Straordinaria			
			Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10		
ACM VIE S.A. CM CIC RETRAITE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	184.430		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ACM MUT FONDS GENERAL AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	3.948.934		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ACM IARD SA AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	2.180.224		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MIGROS AST FONDS II AKTIEN AUSLAND CREDIT SUISSE FUNDS AG AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	2.200.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AXA VORSORGE FONDS II - EQUITIES GLOBAL MARKETS CREDIT SUISSE FUNDS AG AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	2.294.446		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PROFOND UMBRELLA - AKTIEN AUSLAND MINIMUM VOLATILITY CREDIT SUISSE FUNDS AG AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	98.663		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CSIF 4 - CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL HIGH INCOME FUND USD AGENTE:CREDIT SUISSE LUXEM	67.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) - CSIF (LUX) EQUITY EMU AGENTE:CREDIT SUISSE LUXEM	5.790.668		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DNCA INVEST AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	12.100.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TREFLE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	200.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA SGR SPA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	523.495		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EUROSE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	8.000.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERDIPAPIR FONDET EQUINOR AKSJER EUROPA AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	100.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EQUINOR PENSION AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	850.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
EQUINOR INSURANCE AS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	190.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) POOL INDEX MSCI EMU AGENTE:CREDIT SUISSE LUXEM	1.614.900		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VELLY PENSION & LIVSFORSIKRING A/S AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	23.079		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESCO POOLED INVESTMENT FUND-EUROPE FUND RICHIEDENTE:CBHK S/A BCT INVESCO PIF EF	1.941.414		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VIDA CAIXA S.A.	9.875.276		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIC SA	2.970.725		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KUTXABANK GESTION SGIC S.A.	9.076.533		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JPMORGAN FUNDS (IRELAND) ICAY	8.880		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA SGR SPA - ANIMA CRESCITA ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	1.891.811		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
XTRACKERS MSCI KOKUSAI EQUITY ETF	2.384		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS	308.274		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GLOBAL ATLANTIC BLACKROCK DISCIPLINED INTERNATIONAL CORE PORTFOLIO	11.827		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UND INVESTMENT PARTNERSHIP COMPANY	3		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RELIANCE TRUST COMPANY	950		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORFOLK COUNTRY RETIREMENT SYSTEM	317.835		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CADENCE GLOBAL EQUITY FUND LP	4.795		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED	5.779.626		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC	483.749		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOLDMAN SACHS PROFIT SHARING MASTER TRUST	194.794		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CARDIF ASSICURAZIONI SPA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	3.200.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNY/MTCIL WINTON GLOBAL EQUITY FD TR	14.675		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere utile d'esercizio a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Imballamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VDB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

Pagina: 76

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria 11		
			Ordinaria										11			
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
GEORGIA TECH FOUNDATION	27.751		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AST QMA INTL CORE EQUITY PORT PDMP	3.460.624		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESCO MARKETS II PLC	307.242		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DELTA LLOYD EQUITY SUSTAINABLE GLOBAL FUND A	869.741		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DELTA LLOYD EQUITY SUSTAINABLE GLOBAL FUND DPF	266.585		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DELTA LLOYD EQUITY SUSTAINABLE GLOBAL FUND	731.965		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GREAT WEST CORE STRATEGIES INTERNATIONAL EQUITY FUND	48.216		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	667.484		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NATWEST TDS DEP BNYM RM GLO EQ FUND	96.793		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA ITALIA ANIMA SGR AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	2.423.186		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNEMPLOYMENT PENSION FUND	120.175		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE NATURE CONSERVANCY WORLDWIDE OFFICE	103.302		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GS TACS MARKET CONTINUOUS INTERNATIONAL	1.176.549		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUBSIDIZED SCHOOLS P FUND NORTHERN	156.254		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE HARTFORD RETIREMENT PLAN TRUST FOR US EMPLOYEES	248.837		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WILLIS TOWERS WATSON GROUP TRUST	415.218		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DESERET MUTUAL EMPLOYEE PENSION PLAN TRUST	339.449		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AUTORIDADE MONETARIA DE MACAU	398.349		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BNYMTCL CGF WDEQ LA	351.912		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
55005 UP GLOBALE AKTIER II	19.473		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA VISCONTEO ANIMA SGR SPA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	5.441.594		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
55002 UP EUROPAEISKE AKTIER	1.678.061		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	96.321		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	371.001		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAPITALFORENINGEN EMD INVEST GLOBALE AK TIER/III	69.724		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
KAPITALFORENINGEN EMD INVEST GLOBALE AK TIER/II	124.156		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
56037 IP LOW RISK EQUITIES II	899.127		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESTIN PRO F.M.B.-A.	6.726.704		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEUTSCHE ASSET MANAGEMENT INVESTMENT GMBH ON BEHALF OF DEUTSCHE DCG EQ	160.145		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
USMIA GLOBAL EQUITY	48.752		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MIRF ARROWSTREET FOREIGNL	264.988		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA SFORZESCO ANIMA SGR SPA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	2.611.737		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MIRF MFS FOREIGN LARGE	1.174.725		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FLORIDA LLC	216.773		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MIRF FISHER FRN LRG	1.241.100		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PB SSGA INTL EQ TAX	192.081		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IQ 500 INTERNATIONAL ETF	146.692		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	VOTAZIONI										Straordinaria 11
		Ordinaria										
Totale	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LIMITED	270.946	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ST PF UNILEVER POS SCREENING PANEUR	1	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
XTRACKERS MSCI EAFE ESG LEADERS EQUITY ETF	21.514	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CENTRAL PENSION FUND OF THE INTERNATIONAL UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS	437.561	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	26.826.344	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA SGR SPA - ANIMA INIZIATIVA ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	1.585.467	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	27.001.854	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UMC BENEFIT BOARD INC	810.699	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WESPATH FUNDS TRUST	79.052	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS	800.726	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING SPOORWEG PENSIOENFONDS	321.053	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
XTRACKERS MSCI ACWI EX USA ESG LEADERS EQUITY ETF	10.857	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FFI STRATEGIES PORTFOLIO	8.675	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALAMOSA LLC	6.900	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GNPF COL EAFE GINNA Q	30.200	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CENTRAL PENSION FUND OF THE INTERNATIONAL UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS	634.787	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ZURICH INSURANCE COMPANY LTD AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	148.134	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE CONSOLIDATED EDISON PENSION PLAN MASTER TRUST	1.057.451	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEP QF SSGA NONUS EQUITY B2	95.476	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEP QF SSGA NONUS EQUITY B1	78.870	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEP QF SSGA NONUS EQUITY R2	75.620	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DEP QF SSGA NONUS EQUITY HI	75.445	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BCT POOLED INVESTMENT FUND SERIES DYNAMIC EUROPEAN EQUITY FUND	2.090.751	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE UNIVERSITY COURT OF THE UNIVERSITY OF GLASGOW	146.396	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE COMMONWEALTH FUND	10.126	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SAN FRANCISCO CITY AND COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	262.159	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
2048 APG DME LACM GL	2.294.492	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ZURICH INVESTMENTS LIFE SPA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	4.071.667	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
1995 FONDS FGR	2.724.981	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PACIFIC FUNDS DIVERSIFIED INCOME	1.926	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIRST STATE INVESTMENTS ICVC FIRST STATE DIVERSIFIED GROWTH FUND	6.874	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN	28.567	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE BANK OF NEW YORK MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	11.177.919	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CF DV INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	622.799	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNIVERSITY OF WISCONSIN	756.129	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VDB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria 11
			Ordinaria											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
WF FIRST CLEARING LLC	339.862	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
2054 APG DME BLACKR	208.799	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
THE MANUFACTURERS LIFE INSURANCE COMPANY	78.904	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ANIMA SGR ATIN AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	495.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ARTE MONDI BERMUDA LIMITED	382.756	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
LILY OF THE VALLEY LIMITED	92.344	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ISAMARE LIMITED	338.756	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CDW 73 IRR PARA GL	4.356	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
1975 IRREV TRUST OF C D WEYERHAEUSER	18.003	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
STEWARDSHIP FOUNDATION	4.983	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SEQUOIA FOUNDATION	1.095	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FOREST FOUNDATION	2.883	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BCT POOLED INVESTMENT FUND SERIES SMARTEUROPEAN EQUITY FUND	124.078	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
IVY PROSHARES MSCI ACWI INDEX FUND	37.765	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ALETTI VOLT AB RE AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	33.301	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
GLOBAL ATLANTIC GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INSIGHTS PORTFOLIO	67.910	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MGTS AFH DA EUROPEAN EQUITY FUND	208.291	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
SOURCE 4 INVESTMENT LIMITED	39.538	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
ACH LIMITED	39.586	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MOTHER CABRINI HEALTH FOUNDATION INC.	420.476	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FISHER INVESTMENTS INSTITUTIONAL GROUP ESG STOCK FUND FOR RETIREMENT PLANS	380	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FISHER INVESTMENTS INSTITUTIONAL GROUP STOCK FUND FOR RETIREMENT PLANS	390	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
OICF OICL OCICL MARATHN	46.611	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MAN GLG EUROPEAN ALPHA INCOME FUND	285.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
C9W CITW FD PARAMETRIC	48.577	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
	5.988.740.534													
COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF														
- IN PERSONA DI ELIA ALBERTO	0													
- PER DELEGA DI														
FONDAZIONE FRIULI	43.414.573	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FONDAZIONE CASSA DEI RISPARMI DI FORLÌ	35.065.832	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI PADOVA E ROVIGO	354.111.188	F	F	N	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FONDAZIONE DI VENEZIA	29.570.922	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SNE SOCIETA' SEMPLICE	35.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
BRIANO GIULIANO GIORGIO	40.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
CIGAINA GIORGIO	1.437.440	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
DI CIOMMO ANTONIO	15	F	F	A	C	C	A	C	C	F	F	F	F	

## Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooperazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CDA per aumento capitale sociale al servizio dell'OPS UBI Banca.

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	VOTAZIONI											Straordinaria 11			
			Ordinaria														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10					
GIUDICI DANIELE PIETRO	11.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IULIANO GIOVANNI	16.000		A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
LANTERME MARCO ANDREA	100.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA	243.955.012		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MANTOVANI UGO	121.000		C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
MONTRESOR ELISABETTA	390.000		C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
MANTOVANI MICHELE	410.000		C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
MANTOVANI MARINA	350.000		C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
MANTOVANI MATTEO	300.000		C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
MANTOVANI SERGIO	900.000		C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
MARCON GIORGIO	85.221		C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
PENSA ALDO	9.500		F	F	N	N	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PENAZZI ANDREA	1		A	A	F	F	N	N	N	N	A	A	A	A	A	A	A
RIGOTTI GIOVANNA	30.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	323.653.747		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RIGOTTI ULISSE	8.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RIGOTTI MARCO	35.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ROSIN GABRIELE	200		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SALZA ELISABETTA	2.008		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SALZA ENRICO	3.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SALZA ENRICA	7.436		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
IOZZO ALFONSO	428.882		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANELLI LUIGI	315.000		F	C	A	A	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
MARENCO DANILO	2.500		F	N	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMATO EMANUELA	2.000		C	C	A	A	C	C	C	A	F	F	F	F	F	F	F
COMPAGNIA DI SAN PAOLO	1.188.947.304		F	F	F	N	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMATO SALVATORE	17.000		C	C	A	A	C	C	C	A	F	F	F	F	F	F	F
PANDOLFI CLEOFE	17.000		C	C	A	A	C	C	C	A	F	F	F	F	F	F	F
FONDAZIONE CARIPLO	767.029.267		F	F	F	N	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA FORENSE	86.040.000		F	F	F	A	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INARCASSA - CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA	25.160.380		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI PISTOIA E PESCIA	30.000.000		F	A	N	N	N	N	N	N	N	N	N	N	N	N	N
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI GORIZIA	21.560.945		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
		3.153.582.873															

Legenda:

1: Approvazione del bilancio d'esercizio 2019 della Capogruppo; 2: Destinazione utile d'esercizio; 3: Nomina consigliere a seguito di cooptazione; 4: Sostituzione consigliere e componente CCG a seguito di dimissioni; 5: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione I - politica 2020; 6: Relazione politica di remunerazione e compensi; Sezione II - compensi pagati; 7: Innalzamento incidenza remunerazione variabile personale Divisione CIB e VUB; 8: Sistemi di incentivazione 2019 e 2020; 9: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per piani di incentivazione; 10: Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie per operatività di mercato; 11: Delega al CdA per aumento capitale sociale al servizio dell'OFS UPI Banca.

Pagina: 80

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; N: Voti non computati.