

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

17 aprile 2014

Il giorno 17 (diciassette) aprile 2014 (duemilaquattordici) in Venezia-Mestre, Via Terraglio n. 63 alle ore 9 (nove) presso la sede legale della Società "BANCA IFIS S.P.A." si è riunita l'Assemblea Ordinaria dei Soci. E' presente il Signor:

- FURSTENBERG SEBASTIEN EGON nato a Losanna (Svizzera) il 24 gennaio 1950, domiciliato per la carica in Venezia-Mestre, Via Terraglio n. 63, cittadino austriaco, che dichiara di intervenire nel presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio d'Amministrazione della predetta Società "**BANCA IFIS S.P.A.**" con sede legale in Venezia-Mestre, Via Terraglio n. 63, capitale sociale interamente versato Euro 53.811.095,00 (cinquantatremilioniottocentoundicimilanovantacinque virgola zero zero), codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Venezia 02505630109, REA n. 0247118, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, codice ABI 3205.2, iscritta all'Albo delle Banche al n. 5508, Capogruppo del Gruppo Bancario Banca IFIS, quotata al Mercato Telematico Azionario - segmento STAR - gestito da "Borsa Italiana S.p.a.".

Ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Assembleare il dott. Vincenzo Schiazzano, Responsabile della Funzione Affari Societari, dipendente della banca, viene designato dall'Assemblea a svolgere le funzioni di segretario ed a verbalizzare le deliberazioni che verranno prese dall'Assemblea Ordinaria dei Soci della predetta Società convocata per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO:

- 1) Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013; comunicazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2013; destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Politiche di remunerazione a favore degli esponenti, dei dipendenti e dei collaboratori del Gruppo bancario Banca IFIS: Relazione sulla remunerazione;
- 3) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie previa revoca della precedente autorizzazione;
- 4) Polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile degli esponenti degli organi sociali (D&O); deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 5) Proposta del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei

conti per gli esercizi 2014-2022.

Aderendo alla richiesta il segretario dott. Vincenzo Schiazzano dà atto che l'Assemblea si svolge come segue.

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi del Regolamento Assembleare, lo stesso Signor SEBASTIEN EGON FURSTENBERG, il quale, con la collaborazione dell'Amministratore Delegato GIOVANNI BOSSI, constata e chiede di far risultare nel presente verbale:

- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata, con avviso pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del 18 marzo 2014 e sul sito internet della Società (sezione Corporate Governance - Assemblea degli azionisti), in unica convocazione per oggi 17 aprile 2014 alle ore 9.00 presso la sede legale;
- che nell'avviso di convocazione è stato segnalato il diritto degli azionisti di chiedere l'integrazione dell'ordine del giorno e di presentare nuove proposte di delibera ai sensi dell'art. 126 bis D.Lgs. n. 58/1998 e che nessun socio si è avvalso di tale facoltà;
- che ai sensi dell'art. 135 undecies del D.Lgs. n. 58/1998 la Società ha individuato come rappresentante designato per la presente Assemblea il Dottore Commercialista GUIDO GASPARINI BERLINGIERI con Studio in Viale Ancona, 22, 30172 Venezia - Mestre, al quale i soci avrebbero potuto conferire delega, senza spese a loro carico e che nessun socio si è avvalso di tale facoltà;
- che, al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'assemblea (art. 127-ter del TUF), si procederà nel modo seguente: (1) a tutte le domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea e a quelle eventualmente formulate con testo scritto consegnato durante la discussione, verrà data risposta, domanda per domanda, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria; (2) alle domande contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della medesima esposizione;
- che il sunnominato Dott. GUIDO GASPARINI BERLINGIERI ha comunicato di non avere eventuali interessi per conto proprio o di terzi rispetto alle proposte all'ordine del giorno;
- che risultano effettuati i depositi di atti e documenti e le comunicazioni previsti dalla Legge nonché adempiuti gli obblighi di informativa al mercato;
- che l'attuale capitale sociale, quale risultante dall'iscrizione effettuata presso il Registro delle Imprese di Venezia in data 5

agosto 2010, è pari ad Euro 53.811.095,00 (cinquantatremilioniottocentoundicimilanovantacinque virgola zero zero) rappresentato da n. 53.811.095 (cinquantatremilioniottocentoundicimilanovantacinque) azioni ordinarie nominative da Euro 1 (uno) ciascuna;

- che per ottenere il biglietto di ammissione all'Assemblea sono state prodotte ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale le comunicazioni degli intermediari relative alle azioni indicate nel documento che si allega al presente verbale sotto la lettera **"A"**;

- che, ai sensi del D.Lgs. n. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'Assemblea sono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori, comunque in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza degli stessi;

- che alle ore 9 (nove) e 10 (dieci) sono presenti i soci indicati nel documento che si allega al presente verbale sotto la lettera **"B"** (con la sola eccezione del socio "FISCO AMICO", titolare di n. 10 azioni, che si unisce ai lavori alle ore 9.35 mediante intervento del delegato CONTE IGNAZIO) e pertanto risultano rappresentate in Assemblea complessive n. 40.240.992 (quarantamilioniduecentoquarantamilanovecentonovantadue) azioni ordinarie aventi diritto di voto su un totale complessivo di n. 53.811.095 (cinquantatremilioniottocentoundicimilanovantacinque) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale, pari al 74,782% (settantaquattro virgola settecentoottantadue per cento) del capitale sociale medesimo;

- che alla data odierna secondo le risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e da altre informazioni a disposizione, gli azionisti che partecipano in misura superiore al 2% (due per cento) al capitale sociale sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto sono:

"LA SCOGLIERA S.P.A." titolare di n. 28.324.965 (ventottomilionitrecentoventiquattromilanovecentosessantacinque) azioni ordinarie pari al 52,638% (cinquantadue virgola seicentotrentotto per cento) del capitale sociale;

GIOVANNI BOSSI titolare di n. 1.838.648 (unmilioneottocentotrentottomilaseicentoquarantotto) azioni ordinarie pari al 3,417% (tre virgola quattrocentodiciassette per cento) del capitale sociale;

"INVESCO LIMITED" titolare di n. 1.614.332 (unmilione seicentoquattordicimilatrecentotrentadue) azioni ordinarie pari al 3,000% (tre virgola zero zero per cento) del capitale sociale;

"PREVE COSTRUZIONI S.P.A" titolare di n. 1.160.000 (unmilione-centosessantamila) azioni ordinarie pari al 2,156% (due virgola centocinquantesi per cento) del capitale sociale;

"ALCHIMIA S.p.A." titolare di n. 1.076.247 (unmilionesettanta-seimiladuecentoquarantasette) azioni ordinarie pari al 2,001% (due virgola zero zero uno per cento) del capitale sociale;

- che non esistono accordi di cui all'art. 122 D.Lgs. n. 58/1998;

- che alla data odierna "BANCA IFIS S.P.A." detiene n. 887.165 (ottocentoottantasettemilacentosessantacinque) azioni proprie pari all'1,649% (uno virgola seicentoquarantanove per cento) del capitale sociale;

- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti lo stesso Presidente, il Vice Presidente ALESSANDRO CSILLAGHY, l'Amministratore Delegato GIOVANNI BOSSI, i Consiglieri GIUSEPPE BENINI, FRANCESCA MADERNA, ANDREA MARTIN, RICCARDO PREVE e DANIELE UMBERTO SANTOSUOSSO;

- che è presente l'intero Collegio Sindacale nelle persone del Presidente GIACOMO BUGNA e dei Sindaci Effettivi GIOVANNA CIRIOTTO e MAURO CARLO ROVIDA;

- che del Comitato per le Nomine e la Remunerazione sono presenti FRANCESCA MADERNA (Presidente del Comitato), FURSTENBERG SEBASTIEN EGON e DANIELE UMBERTO SANTOSUOSSO (componenti del Comitato);

- che, ai sensi dell'art. 2429 cod. civ. e dell'art. 154 ter D.Lgs. n. 58/1998, la relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di bilancio di "BANCA IFIS S.P.A." ed il bilancio consolidato del Gruppo ad essa facente capo al 31 dicembre 2013, corredati dalla relazione degli amministratori sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione "KPMG S.p.A." e l'attestazione di cui all'art. 154 bis comma 5 D.Lgs. n. 58/1998 sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dal Regolamento Consob e che la stessa documentazione è a disposizione dei soci intervenuti in Assemblea;

- che, a norma dell'art. 125 ter del D.Lgs. n. 58/1998, il Consiglio d'Amministrazione ha redatto l'apposita Relazione Illustrativa sulle proposte concernenti le materie in discussione nell'odierna riunione e che detta relazione è stata depositata presso la sede sociale e "Borsa Italiana S.p.A.", messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società, comunicata alla "Consob", ed è a disposizione dei soci intervenuti in Assemblea;

- che, ai sensi dell'art. 123 bis comma 3 del D.Lgs. n. 58/1998, il Consiglio di Amministrazione del 6 marzo 2014 ha approvato la "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari";

detta relazione, predisposta sulla base del format messo a disposizione da "Borsa Italiana S.p.A.", è stata depositata presso la sede sociale e "Borsa Italiana S.p.A." e messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società congiuntamente al progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 ed è a disposizione dei soci intervenuti in Assemblea;

- che i soci hanno avuto facoltà di richiedere copia della documentazione indicata ai punti precedenti;
- che è stato consentito di assistere all'Assemblea a giornalisti qualificati, esperti, analisti finanziari nonché a rappresentanti della Società di Revisione "KPMG S.p.A. - REVISIONE ORGANIZZAZIONE CONTABILE";
- che è presente il Direttore Generale ALBERTO STACCIONE;
- che è presente il Responsabile Area Amministrazione e Affari Generali CARLO SIROMBO in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- che è presente il rappresentante designato per l'odierna Assemblea Dott. GUIDO GASPARINI BERLINGERI;
- che sono presenti in sala ed all'ingresso alcuni dipendenti e collaboratori della Società per motivi di servizio.

Il Presidente invita sin d'ora gli intervenuti a far constare in sede di votazione l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente che prevede che:

- chiunque partecipi direttamente o indirettamente in una Società con azioni quotate in Borsa in misura superiore al 2% deve darne comunicazione scritta alla Società stessa ed alla Consob;
- soggiace a specifici obblighi di legge e di comunicazione alla Banca d'Italia l'acquisizione di partecipazioni in banche che, tenuto conto di quelle già possedute, dia luogo: a) a una partecipazione pari o superiore al 10% ovvero al raggiungimento o al superamento delle soglie del 20%, del 33% e del 50% del capitale sociale o dei diritti di voto; b) alla possibilità di esercitare un'influenza notevole sulla gestione; c) al controllo, indipendentemente dall'entità della partecipazione;
- i titolari di partecipazioni rilevanti in banche devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dalla vigente normativa e in mancanza di detti requisiti non possono essere esercitati i diritti di voto inerenti alle partecipazioni eccedenti le soglie partecipative stabilite dalla normativa medesima.

Il Presidente dà atto che è stato riscontrato il diritto di ammissione al voto di tutti i soggetti che rientrano nelle fattispecie sopra indicate. Il Presidente, quindi, constata e dichiara che sulla base delle informazioni disponibili per l'ammissione al voto sono stati effettuati i previsti riscontri

e che nessuno ha dichiarato situazioni impeditive.

Il Presidente ricorda, quindi, che i nominativi di coloro che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati dalla sala prima di ciascuna votazione dovranno risultare a verbale. A tal fine per una corretta verbalizzazione il Presidente chiede ai soci, nei limiti del possibile, di non assentarsi. Prega coloro che dovessero assentarsi di farlo constare all'uscita della sala presso le apposite postazioni e di evitare di uscire dalla sala nel corso delle votazioni.

Il Presidente riferisce, ai sensi della Comunicazione Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996, che la Società di Revisione "KPMG S.p.A.", nell'ambito della proroga dell'incarico approvata dall'Assemblea del 30 aprile 2007, ha impiegato per la revisione e la relazione al bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 ore 1.526 (millecinquecentoventisei) con corrispettivo totale di Euro 151.436,00 (centocinquantunmilaquattrocentotrentasei virgola zero zero).

Esaurite le formalità preliminari e constatato che la presente Assemblea è validamente costituita ed idonea a deliberare sulle materie all'ordine del giorno, il Presidente precisa che le votazioni avverranno per alzata di mano e passa alla trattazione dell'ordine del giorno prendendo in esame il primo punto **"Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013; comunicazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2013; destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti"**.

Il Presidente richiama i contenuti della relazione degli amministratori sulla gestione. Il Presidente invita poi gli azionisti a prendere visione dei prospetti di bilancio d'esercizio e di bilancio consolidato e delle relative note integrative contenuti nel fascicolo distribuito ai presenti, di cui omette la lettura per espressa autorizzazione dell'Assemblea.

Il Presidente, quindi, illustra le relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato redatte dalla Società di Revisione "KPMG S.p.A."

Il Presidente illustra, poi, all'Assemblea la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio 2013 pari ad Euro 83.403.440,00 (ottantatremilioni quattrocentotremilaquattrocentoquaranta virgola zero zero) come segue:

a) agli azionisti un dividendo in contanti (al lordo delle ritenute di legge) di Euro 0,57 (zero virgola cinquantasette) per ciascuna azione ordinaria con stacco cedola (n. 17) il 28 aprile 2014. Tale dividendo è comprensivo della quota parte attribuibile alle azioni proprie detenute dalla società alla medesima data. Ai sensi

dell'articolo 83-terdecies del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'articolo 83-quater, comma 3 del TUF, al termine della giornata contabile del 30 aprile 2014 (c.d. record date);

b) ad altre riserve per il residuo.

Il Presidente comunica, poi, che il dividendo dell'esercizio 2013 sarà messo in pagamento dal 2 (due) maggio 2014 (duemilaquattordici). Il pagamento sarà effettuato per il tramite degli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni nel Sistema Monte Titoli.

Successivamente il Presidente cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale, il quale a nome del Collegio Sindacale stesso espone in sintesi le relazioni dei Sindaci sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato e sull'attività di vigilanza svolta ed esprime parere favorevole sulla destinazione degli utili come sopra illustrata.

Il Presidente ringrazia il Presidente del Collegio Sindacale e dichiara aperto il dibattito.

Il Presidente dà quindi di volta in volta la parola ai soci che ne fanno richiesta a termini dell'art. 9 del Regolamento assembleare.

Prende per primo la parola il socio "DAVIDE GIORGIO REALE" che dichiara di intervenire per la prima volta a un'Assemblea della società, con un quantitativo limitato di azioni per ragioni di privacy patrimoniale e con l'obiettivo di capirne meglio le strategie e le possibilità di ulteriore crescita del valore detenuto dagli azionisti.

Il socio "DAVIDE GIORGIO REALE" formula quindi una serie di considerazioni e/o domande, riassumibili nei seguenti termini. Con riferimento al sito internet della Banca e alla sua attività di comunicazione istituzionale, che hanno costituito per lui fino all'odierno intervento in Assemblea la principale fonte di informazione, chiede agli amministratori di fornire qualche precisazione sulla certificazione dei contenuti dei comunicati stampa, sulla loro approvazione e sulle responsabilità interne in ordine ai relativi contenuti.

Nell'esprimere inoltre la propria soddisfazione per il livello della quotazione di borsa del titolo della Banca e per l'entità del dividendo proposto, rappresenta l'opportunità di un commento ulteriore degli amministratori in ordine alle strategie sottese alla composizione dell'attivo patrimoniale, con particolare riguardo ai crediti commerciali, alla crescita del numero delle imprese finanziate e alla sostenibilità dei trend di crescita della

società.

Il socio "DAVIDE GIORGIO REALE" chiede altresì una breve illustrazione del funzionamento dell'Area di business che opera nel settore dei crediti di difficile esigibilità e che rappresenta una realtà di crescente significato nell'ambito della Banca.

Chiede ancora un approfondimento sulle strategie di composizione e di alimentazione del portafoglio titoli.

Evidenzia con soddisfazione la diminuzione delle rettifiche di valore e chiede un ulteriore commento in proposito, anche in dipendenza delle motivazioni di analoghe dinamiche osservate in altre Banche e legate alla speranza di ripresa dell'economia.

Per quanto attiene la raccolta, osserva che la liquidità aziendale viene considerata adeguata anche in condizioni di stress e chiede qualche ulteriore informazione sulle relative simulazioni.

Esprime il proprio ringraziamento alle strutture aziendali per aver messo a disposizione dei soci anche il bilancio in formato cartaceo.

Rappresenta infine l'opportunità di un breve approfondimento degli amministratori sull'Area di business "Pharma" e di una precisazione sulla natura delle riserve per le quali viene proposto l'accantonamento di una quota di utili.

Durante l'intervento del socio Reale si unisce ai lavori il socio "FISCO AMICO", titolare di n. 10 azioni, rappresentato dal delegato CONTE IGNAZIO.

Su incarico del Presidente, replica l'Amministratore Delegato il quale preliminarmente ringrazia il socio Davide Giorgio Reale per le interessanti domande che ricalcano i temi oggetto di confronto con gli investitori (in particolare i Fondi di investimento) in occasione della presentazione dei risultati e/o dei periodici incontri con il mercato. Le domande consentono infatti di ampliare la presentazione dell'andamento della Banca a beneficio dell'intera platea dei soci presenti e di quelli che leggeranno il verbale assembleare.

Per quanto attiene i comunicati stampa, l'Amministratore Delegato precisa che:

- sono approvati dal Consiglio di Amministrazione quando riguardano materie di competenza di tale Organo, con particolare riguardo agli obblighi di periodica informativa finanziaria;
- vengono diffusi tramite la Funzione Investor Relation e/o la Funzione Comunicazione, entrambe in staff all'Amministratore Delegato;
- sono verificati e certificati dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari per la corri-

spondenza dell'informativa contabile in essi contenuta alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della società.

Sulle strategie di sviluppo dei crediti commerciali l'Amministratore Delegato commenta l'andamento e conferma i programmi di vigorosa crescita in questo comparto, originati dal bisogno di sostegno finanziario delle piccole e medie imprese, dal contesto di diminuzione dell'appetito per il rischio del settore bancario tradizionale e infine dalla volontà di fornire il supporto della Banca alla ripresa economica dell'intero Paese, grazie al particolare modello di *business* adottato e alla capacità di selezionare e contenere efficacemente il rischio di credito con la formula dell'acquisto di crediti commerciali verso debitori di adeguata solidità.

L'Amministratore Delegato sintetizza quindi la presenza della Banca nel settore *Distressed Retail Loans* che, dopo l'acquisizione del Gruppo Toscana Finanza, ha registrato l'affinamento della capacità di valutazione e di acquisto di importanti portafogli, la crescita dell'ammontare dei crediti e del numero di controparti gestite (che sfiora le 500.000 unità) e una progressiva evoluzione nella capacità di gestione e di riscossione dei crediti rispetto ai sistemi, più tradizionali, basati sul ricorso alle società di recupero. Il Dott. Bossi sottolinea in particolare le potenzialità di questo bacino di debitori, anche in un'ottica di sviluppo commerciale e di allargamento del ventaglio dei prodotti offerti, e la realtà - etica e sostenibile - costruita intorno al logo CrediFamiglia e fondata sui valori del dialogo e della trasparenza. L'Amministratore Delegato passa quindi a illustrare la strategia seguita nella costruzione di un significativo portafoglio di Titoli di Stato, a tasso fisso per i titoli con breve durata e indicizzato per quelli con scadenza a medio termine. Precisa che sono state raccolte le opportunità presentatesi a partire dalla parte finale del 2011 e nel corso dei due esercizi successivi e illustra le modalità di rifinanziamento presso l'Eurosistema e/o sul mercato MTS. Comunica che il portafoglio è attualmente in regime di *run off* ferma restando peraltro la possibilità di modificare una simile impostazione nel caso in cui i rendimenti dovessero tornare a crescere rendendo di nuovo conveniente l'acquisto selettivo di titoli a breve/medio termine. Precisa infine che l'intenzione degli amministratori è quella di detenere i titoli fino alla loro scadenza al di là della loro classificazione, in parte tra i titoli AFS (*available for sale*). In tema di rettifiche di valore, l'Amministratore Delegato osserva che, benché siano in diminuzione rispetto al 2012 e si collochino

su livelli non pesanti rispetto al complessivo panorama bancario, la Banca (attiva prevalentemente nel finanziamento a breve termine della piccola e media impresa) persegue l'obiettivo di una qualità del credito ancora più elevata e della parallela riduzione del peso percentuale dei crediti deteriorati e delle rettifiche di valore rispetto al complessivo stock dei crediti.

In tema di raccolta l'Amministratore Delegato richiama le considerazioni dianzi svolte sulla composizione dell'attivo patrimoniale e sul rifinanziamento del portafoglio titoli. Ripercorre brevemente l'evoluzione degli aggregati patrimoniali negli ultimi esercizi e si sofferma sull'attuale ammontare della raccolta *retail*, che si aggira intorno al 180% dei crediti verso la clientela, sugli obiettivi di crescita dei finanziamenti alle imprese e sulle prospettive di calibrato contenimento del costo della raccolta. Assicura infine che gli *stress test* condotti per valutare la tenuta nel tempo della posizione di liquidità della Banca si basano su scenari molto severi, in linea con le normative vigenti e le migliori prassi, sia per quanto attiene il costo di rifinanziamento del portafoglio titoli sia per quanto riguarda il possibile deflusso della raccolta *retail*: dalla loro periodica conduzione emerge un'eccellente situazione della liquidità aziendale.

L'Amministratore Delegato prosegue nella trattazione dei numerosi temi toccati dal socio Reale e fornisce alcune informazioni ulteriori sulla Business Area Pharma che conta una ventina di "clienti - cedenti" (tra i grandi nomi dell'industria farmaceutica) e registra un'ampia distribuzione territoriale dei "debitori ceduti", peraltro con una certa prevalenza delle Aziende Sanitarie Locali della Lombardia, del Lazio e del Veneto.

L'Amministratore Delegato conclude quindi la propria replica formulando alcune considerazioni sul trend dei dividendi pagati agli azionisti e fornendo le precisazioni richieste sull'accantonamento di parte degli utili a riserve.

Sui dividendi ricorda che la percentuale di distribuzione degli utili ha risentito negli ultimi anni del negativo andamento della congiuntura e della scelta di destinare al rafforzamento patrimoniale i risultati dell'operatività in titoli mentre, per il futuro, la distribuzione di dividendi potrebbe essere correlata con gli obiettivi di crescita degli utili derivanti dal *core business*.

Precisa infine che, se approvata, la proposta di destinare ad altre riserve una parte degli utili porterà a un incremento della "riserva straordinaria", posto che la riserva legale ha già raggiunto la soglia di un quinto del capitale sociale prevista

dall'art. 2430 del codice civile.

Interviene quindi il socio "CARLO FRANCESCO MAFFEI FACCIOLI" per chiedere agli amministratori un ulteriore approfondimento sull'equilibrio tra raccolta *retail*, impieghi in crediti commerciali e impieghi in Titoli di Stato, anche alla luce dei segnali di conclusione della prolungata crisi economica e soprattutto nell'ottica dei piani aziendali e delle conseguenti prospettive di risultato economico.

Replica nuovamente l'Amministratore Delegato per precisare che:

- il contributo del portafoglio titoli ai risultati aziendali, se proseguirà l'attuale regime di *run off*, calerà progressivamente e verrà meno del tutto nel 2018;
- tale apporto sarà sostituito sul fronte dei costi con il calo dell'onere della raccolta e con la diminuzione delle rettifiche su crediti e, su quello dei ricavi, con una robusta crescita del contributo delle diverse Aree di business.

L'Amministratore Delegato, su ulteriore richiesta del socio Maffei, fornisce alcune anticipazioni sui programmati miglioramenti dei processi e dei prodotti nei comparti dei crediti commerciali, dei crediti *non performing* e della raccolta *retail*. Rilevando che nessun altro interviene, il Presidente ritiene adeguata l'informativa resa in ordine al bilancio ed alla gestione sociale e dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente, quindi, dichiara l'apertura delle votazioni in merito al primo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente invita nuovamente gli azionisti a far constare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa sopra richiamata.

Alle ore 10 (dieci) e 10 (dieci) sono presenti i soci indicati nel documento allegato al presente verbale sotto la lettera "B" e pertanto risultano rappresentate in Assemblea complessive n. 40.240.992 (quarantamilioniduecentoquarantamilanovecentonovantadue) azioni ordinarie aventi diritto di voto su un totale complessivo di n. 53.811.095 (cinquantatremilioniottocontoundicimilanovantacinque) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale, pari al 74,782% (settantaquattro virgola settecentoottantadue per cento) del capitale sociale medesimo; L'Assemblea,

- udita ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 1) all'ordine del giorno;

- preso atto delle relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato redatte dal Collegio Sindacale e sull'attività di vigilanza svolta dallo stesso Collegio Sindacale;

- preso atto delle relazioni sul bilancio d'esercizio e sul

bilancio consolidato redatte dalla Società di Revisione;

DELIBERA

A) DI APPROVARE il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, con la relazione sulla gestione presentata dal Consiglio di Amministrazione;

B) DI DESTINARE l'utile netto dell'esercizio 2013 pari ad Euro 83.403.440,00 (ottantatremilioniquattrocentotremilaquattrocentoquaranta virgola zero zero) come segue:

a) agli azionisti un dividendo in contanti (al lordo delle ritenute di legge) di Euro 0,57 (zero virgola cinquantasette) per ciascuna azione ordinaria con stacco cedola (n. 17) il 28 aprile 2014. Tale dividendo è comprensivo della quota parte attribuibile alle azioni proprie detenute dalla società alla medesima data. Ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'articolo 83-quater, comma 3 del TUF, al termine della giornata contabile del 30 aprile 2014 (c.d. *record date*);

b) ad altre riserve per il residuo;

C) DI METTERE in pagamento il citato dividendo dal giorno 2 (due) maggio 2014 (duemilaquattordici). Il pagamento sarà effettuato per il tramite degli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni nel Sistema Monte Titoli;

con il seguente risultato espresso per alzata di mano:

- non votanti: 0 (zero);

- favorevoli: 40.207.420 (quarantamilioniduecentosetteemilaquattrocentoventi);

- contrari: 0 (zero);

- astenuti: 33.572 (trentatremilacinquecentosettantadue).

I nominativi dei soggetti che hanno espresso voto favorevole o voto contrario o voto nullo o che si sono astenuti ed il relativo numero di azioni risultano dal documento che si allega al presente verbale sotto la lettera "C".

Prendendo in esame il secondo punto all'ordine del giorno **"Politiche di remunerazione a favore degli esponenti, dei dipendenti e dei collaboratori del Gruppo Bancario Banca IFIS: Relazione sulla remunerazione"**, il Presidente presenta il documento "Relazione sulla remunerazione" approvato dal Consiglio di Amministrazione di "BANCA IFIS S.P.A." nella riunione del 6 marzo 2014.

Detta relazione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dal Regolamento Consob il 27 marzo 2014, unitamente alla "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari".

Il Presidente riferisce che con la sopra citata Relazione sulla remunerazione il Consiglio di Amministrazione ha inteso adempiere al dettato di cui all'art. 123 ter del T.U.F. nonché alla disciplina del settore bancario e alle norme di autoregolamentazione contenute nel Codice di Autodisciplina delle Società quotate.

La relazione contiene, pertanto, informazioni ulteriori, in forma aggregata, sui cosiddetti soggetti "Risk Takers" non ricompresi nell'ambito di applicazione del citato articolo del T.U.F..

Per quanto attiene il quadro normativo il Presidente richiama:

a) con riferimento alla normativa primaria e secondaria applicabile alle Società quotate:

- l'art. 123 ter del T.U.F. contenente la previsione di messa a disposizione del pubblico di una relazione sulla remunerazione almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea ordinaria di approvazione del bilancio;

- l'art. 84 quater del Regolamento Emittenti contenente l'obbligo di mettere a disposizione del pubblico la richiamata Relazione sulla remunerazione redatta in conformità dello Schema 7-bis dell'Allegato 3A del medesimo Regolamento Emittenti;

b) con riferimento alla normativa secondaria applicabile alle Banche e ai Gruppi bancari:

- le vigenti disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia "in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari" interessate negli ultimi mesi dal processo di applicazione in Italia del Regolamento (UE) n. 575/2013 e della Direttiva 2013/36/UE;

c) con riferimento alle norme di autoregolamentazione delle Società quotate:

- il Codice di Autodisciplina delle Società quotate, in relazione all'art. 6 - "Remunerazione degli amministratori". Nel format messo a disposizione delle quotate da Borsa Italiana S.p.A. nel febbraio 2013 per la redazione della "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" ai sensi dell'art. 123 bis del TUF viene tra l'altro suggerito di fornire le informazioni in materia di remunerazioni mediante rinvio alle parti rilevanti della relazione sulla remunerazione ex art. 123 ter del TUF.

Il Presidente precisa che:

- del testo della Relazione sulla remunerazione approvato dal Consiglio di Amministrazione ha preso visione, in un'ottica di lavoro istruttorio nelle materie di competenza, il Comitato per le Nomine e la Remunerazione;

- assistono alla presente Assemblea il Presidente di detto Comitato per le Nomine e la Remunerazione, FRANCESCA MADERNA, e i componenti SEBASTIEN EGON FURSTENBERG e DANIELE UMBERTO SANTOSUOSSO.

Il Presidente, assistito dall'Amministratore Delegato, passa quindi ad illustrare i contenuti della Relazione sulla remunerazione, che si allega in copia al presente atto sotto la lettera "D".

In sintesi la Relazione sulla remunerazione si compone:

- di una Sezione I nella quale, sulla base delle indicazioni fornite dallo Schema 7-bis dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti "con riferimento ai componenti gli organi di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche", vengono illustrate la politica di remunerazione del Gruppo bancario Banca IFIS e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica; vengono fornite informazioni ulteriori, in particolare sulla politica riguardante il "personale più rilevante" (secondo la definizione delle Disposizioni di Vigilanza), nell'ottica di assolvere in un unico documento anche alla disciplina del settore bancario; tale Sezione contiene infine alcune proposte di adeguamento per il 2014 delle politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea dei soci riguardanti la parte variabile dei compensi del personale "più rilevante", con particolare riguardo all'Amministratore Delegato e al Direttore Generale (aumento della parte differita dal 40% al 60% nel caso che la parte variabile risulti pari o superiore al 50% della parte fissa e pagamento del 50% della parte variabile in azioni); l'Assemblea dei soci è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sui contenuti di detta Sezione I della Relazione;

- di una Sezione II nella quale è contenuta, secondo quanto previsto dall'art. 10 dello Statuto Sociale nonché dalla vigente normativa in materia, l'informativa all'Assemblea dei soci in ordine all'attuazione delle politiche di remunerazione nel corso dell'esercizio 2013.

In detta Relazione sono infine indicate, ai sensi dell'art. 84 quater del Regolamento emittenti, le partecipazioni detenute dai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, dal Direttore Generale e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

Le modifiche proposte nella Sezione I della Relazione hanno comportato inoltre, ai sensi dell'art. 114 bis del TUF e delle relative norme di attuazione (art. 84 bis del Regolamento emittenti), la necessità di mettere a disposizione del pubblico - entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea (18 marzo 2014) - presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità stabilite dalla Consob un documento informativo sul conseguente piano di compensi basato sull'assegnazione di azioni Banca IFIS per alcune figure

aziendali. Si fa inoltre rinvio, al riguardo, alla proposta più avanti formulata in materia di acquisto e disposizione di azioni proprie.

Il Presidente presenta poi gli esiti della verifica della Funzione Internal Audit sulle modalità attraverso le quali viene assicurata la conformità delle prassi di remunerazione al contesto normativo (verifica presentata anche al Consiglio il 27 marzo 2014), così come previsto dal Provvedimento del 30 marzo 2011 della Banca d'Italia contenente le "Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari".

Il Presidente dichiara aperto il dibattito e dà la parola al socio "DAVIDE GIORGIO REALE" che ne aveva fatto richiesta.

Il socio "DAVIDE GIORGIO REALE" svolge alcune considerazioni sulle informazioni che, in applicazione della vigente normativa, sono state messe a disposizione dei soci ed esprime l'opinione che i positivi risultati aziendali finora conseguiti siano un buon motivo per una adeguata remunerazione di chi li prodotta.

Rilevando che nessun altro interviene, il Presidente ritiene adeguata l'informativa resa e dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente, quindi, dichiara l'apertura delle votazioni in merito al secondo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente invita nuovamente gli azionisti a far constare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa sopra richiamata.

Alle ore 10 (dieci) e 20 (venti) sono presenti i soci indicati nel documento allegato al presente verbale sotto la lettera "B" e pertanto risultano rappresentate in Assemblea complessive n. 40.240.992 (quarantamilioniduecentoquarantamilanovecentonovantadue) azioni ordinarie aventi diritto di voto su un totale complessivo di n. 53.811.095 (cinquantatremilioniottocontoundicimilanovantacinque) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale, pari al 74,782% (settantaquattro virgola settecentoottantadue per cento) del capitale sociale medesimo.

L'Assemblea,

- udita ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 2) all'ordine del giorno;

- preso atto della relazione sull'attuazione delle politiche di remunerazione nel corso dell'esercizio 2013, in conformità dell'art. 10 dello Statuto Sociale nonché della vigente normativa in materia, nell'ambito del documento "Relazione sulla remunerazione" redatto ai sensi dell'art. 123 ter del T.U.F.;

- preso atto degli esiti della verifica della Funzione Internal Audit sulle modalità attraverso le quali viene assicurata la

conformità delle prassi di remunerazione al contesto normativo;

DELIBERA

A) DI APPROVARE i contenuti della Sezione I del documento "Relazione sulla remunerazione" redatto ai sensi dell'art. 123 ter del T.U.F., anche ai fini dell'adeguamento delle politiche di remunerazione del Gruppo bancario Banca IFIS per il 2014, allegato al presente verbale sotto la lettera "D";

B) DI APPROVARE il piano di compensi basato sull'assegnazione di azioni Banca IFIS per alcune figure aziendali descritto nel documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114 bis del TUF e delle relative norme di attuazione (art. 84 bis del Regolamento emittenti) e messo a disposizione dei soci nei termini di legge; con il seguente risultato espresso per alzata di mano:

- non votanti: 0 (zero);
- favorevoli: 40.064.618 (quarantamilionisessantaquattromilaseicentodiciotto);
- contrari: 176.374 (centosettantaseimilatrecentosettantaquattro);
- astenuti: 0 (zero).

I nominativi dei soggetti che hanno espresso voto favorevole o voto contrario o voto nullo o che si sono astenuti ed il relativo numero di azioni risultano dal documento che si allega al presente verbale sotto la lettera "E".

Prendendo in esame il terzo punto all'ordine del giorno **"Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie previa revoca della precedente autorizzazione"**, il Presidente passa la parola all'Amministratore Delegato, il quale richiama la Relazione Illustrativa ed espone i motivi che, previa revoca della precedente autorizzazione, rendono opportuna una nuova autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie.

La deliberazione proposta trova giustificazione nelle seguenti ragioni:

- essendo in scadenza la precedente autorizzazione assunta mediante delibera dell'Assemblea Ordinaria in data 30 aprile 2013 si rende opportuno un suo tempestivo rinnovo al fine anche di evitare alla Banca di dover sostenere i costi di convocazione di un'Assemblea avente all'ordine del giorno la sola proposta di rinnovo di detta autorizzazione;
- appare opportuno favorire il regolare andamento delle negoziazioni, evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato e garantire adeguato sostegno della liquidità del mercato;
- appare opportuno dotare la Banca di uno strumento di flessibilità strategica e operativa che permetta di poter disporre di azioni

proprie come corrispettivo in eventuali operazioni straordinarie, anche di acquisto e/o scambio di partecipazioni, con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse per la Banca;

- appare infine opportuno dotare la Banca di uno strumento di flessibilità operativa che permetta di poter disporre di azioni proprie da assegnare quale parte della retribuzione variabile da corrispondere ad alcune figure aziendali nel rispetto delle politiche di tempo in tempo approvate dall'Assemblea dei soci. Per consentire quanto sopra, in considerazione delle riserve disponibili e degli utili distribuibili risultanti dal bilancio appena chiuso al 31 dicembre 2013, si ritiene opportuno proporre l'autorizzazione ad acquistare azioni proprie ordinarie per un importo massimo di Euro 40.000.000,00 (quarantamiliardi virgola zero zero) il cui controvalore d'acquisto trovi capienza nell'apposita "Riserva per futuro acquisto di azioni proprie" di pari importo.

Le azioni di cui si propone l'acquisto sono azioni ordinarie, interamente liberate, del valore nominale di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) cadauna.

Il Presidente ricorda l'evoluzione del quadro normativo di riferimento in materia di fondi propri delle Banche, con particolare riguardo agli artt. 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26 giugno 2013 e al Regolamento delegato (UE) n. 241/2014 del 7 gennaio 2014 (quest'ultimo pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea del 14 marzo 2014 ed entrato in vigore il ventesimo giorno successivo alla pubblicazione). Al riguardo assicura che le competenti strutture aziendali daranno esecuzione alla proposta deliberazione in materia di acquisto di azioni proprie in conformità di tale regolamentazione e delle eventuali successive comunicazioni della Banca d'Italia.

Il numero massimo delle azioni da acquistare, nel rispetto dei limiti di cui all'art. 2357 comma 3 cod. civ., non potrà avere un valore nominale complessivo, incluse le azioni eventualmente possedute dalla Società e dalle società controllate, superiore alla quinta parte del capitale sociale.

La proposta prevede che le azioni possano essere acquistate, anche in più riprese, entro un periodo di 18 (diciotto) mesi dalla data di assunzione della delibera.

Le azioni potranno essere acquistate ad un prezzo minimo di Euro 4,00 (quattro virgola zero zero) e ad un prezzo massimo di Euro 25,00 (venticinque virgola zero zero) per azione.

I prezzi minimo e massimo sopra indicati sono stati calcolati avendo a riferimento un intervallo approssimato che va da poco meno di un terzo a quasi il doppio rispetto all'attuale quotazione di

mercato delle azioni ordinarie.

Si propone, inoltre, all'Assemblea di autorizzare contestualmente il Consiglio di Amministrazione anche all'alienazione delle azioni "BANCA IFIS S.P.A." acquistate; non sono previsti limiti temporali per la facoltà di successiva alienazione, la quale potrà avvenire anche in più riprese.

Le azioni potranno essere rivendute ad un prezzo non inferiore all'80% (ottanta per cento) del prezzo di riferimento registrato nella seduta del Mercato di quotazione precedente alla data in cui sarà effettuata la vendita.

Secondo quanto evidenziato dalla Relazione Illustrativa depositata e a disposizione dei soci, gli acquisti e le cessioni potranno essere effettuati esclusivamente mediante negoziazioni al Mercato di quotazione delle azioni "BANCA IFIS S.P.A." ordinarie, secondo modalità che, ai sensi dell'art. 132 D.Lgs. n. 58/1998, consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti.

Gli acquisti e le cessioni potranno essere effettuati nell'osservanza della disciplina sul Market Abuse e saranno sospesi nei 15 (quindici) giorni precedenti la riunione consiliare chiamata ad approvare i dati contabili di periodo. Gli acquisti e le cessioni non saranno sospesi in caso di situazioni eccezionali di necessità soggettiva, adeguatamente motivate dall'Amministratore Delegato nei confronti della Banca, della Consob e della Società di gestione dei Mercati Organizzati.

Le azioni proprie potranno eventualmente essere

1. utilizzate come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di acquisto e/o scambio di partecipazioni, con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse per la Banca;

2. essere assegnate quale parte della retribuzione variabile da corrispondere ad alcune figure aziendali nel rispetto delle politiche di tempo in tempo approvate dall'Assemblea dei soci.

Il Presidente dichiara aperto il dibattito.

Rilevando che nessuno interviene, il Presidente ritiene adeguata l'informativa resa e dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente, quindi, dichiara l'apertura delle votazioni in merito al terzo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente invita nuovamente gli azionisti a far constare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa sopra richiamata.

Alle ore 10 (dieci) e 30 (trenta) sono presenti i soci indicati nel documento allegato al presente verbale sotto la lettera "B" e pertanto risultano rappresentate in Assemblea complessive n. 40.240.992 (quarantamilioniduecentoquarantamilanovecentonovan-

tadue) azioni ordinarie aventi diritto di voto su un totale complessivo di n. 53.811.095 (cinquantatremilioniottocentoundicimilanovantacinque) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale, pari al 74,782% (settantaquattro virgola settecentoottantadue per cento) del capitale sociale medesimo.

L'Assemblea

- udita ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 3) all'ordine del giorno;

DELIBERA

A) DI REVOCARE la precedente autorizzazione all'acquisto di azioni proprie assunta in data 30 aprile 2013;

B) DI DETERMINARE la "Riserva per futuro acquisto di azioni proprie" sino all'importo massimo di Euro 40.000.000,00 (quarantamiliardi virgola zero zero), al lordo della quota parte già utilizzata, prelevando integralmente l'importo dalla "Riserva sovrapprezzo azioni";

C) DI AUTORIZZARE il Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni ordinarie proprie della Società, interamente liberate, del valore nominale di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) cadauna per un numero massimo non superiore alla quinta parte del capitale sociale ed il cui controvalore di acquisto trovi capienza nella "Riserva per futuro acquisto di azioni proprie" come sopra deliberata. Tale autorizzazione si intende conferita per il periodo massimo di mesi 18 (diciotto) dalla data odierna, mentre gli acquisti potranno essere effettuati, anche in più riprese, ad un prezzo compreso tra un minimo di Euro 4,00 (quattro virgola zero zero) ed un massimo di Euro 25,00 (venticinque virgola zero zero) per azione.

La "Riserva per azioni proprie in portafoglio" indisponibile, di cui all'art. 2357 ter cod. civ., verrà costituita successivamente ed in relazione agli importi degli acquisti effettuati utilizzando la "Riserva per futuro acquisto di azioni proprie" e sarà mantenuta, così come previsto dall'art. 2357 ter cod. civ., finché le azioni proprie non siano trasferite o annullate;

D) DI AUTORIZZARE il Consiglio di Amministrazione, senza limiti di tempo, alla successiva rivendita delle azioni proprie così acquistate, rivendita che potrà avvenire, anche in più riprese, ad un prezzo non inferiore all'80% (ottanta per cento) del prezzo di riferimento registrato nella seduta del Mercato di quotazione precedente alla data in cui sarà effettuata la vendita;

E) DI STABILIRE che gli acquisti e le cessioni potranno essere effettuati esclusivamente mediante negoziazioni al Mercato di quotazione delle azioni "BANCA IFIS S.P.A." ordinarie, secondo modalità che, ai sensi dell'art. 132 D.Lgs. n. 58/1998, consentano

il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;

F) DI STABILIRE che gli acquisti e le cessioni potranno essere effettuati nell'osservanza della disciplina sul Market Abuse e saranno sospesi nei 15 (quindici) giorni precedenti la riunione consiliare chiamata ad approvare i dati contabili di periodo. Gli acquisti e le cessioni non saranno sospesi in caso di situazioni eccezionali di necessità soggettiva, adeguatamente motivate dall'Amministratore Delegato nei confronti della Banca, della Consob e della Società di gestione dei Mercati Organizzati;

G) DI AUTORIZZARE il Consiglio di Amministrazione a disporre delle azioni proprie di "BANCA IFIS S.P.A.", utilizzando eventualmente il Fondo acquisto azioni proprie per:

1. attribuire dette azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di acquisto e/o scambio di partecipazioni, con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse per la Banca;

2. assegnare dette azioni quale parte della retribuzione variabile da corrispondere ad alcune figure aziendali nel rispetto delle politiche di tempo in tempo approvate dall'Assemblea dei soci;

H) DI DARE AMPIO MANDATO all'Amministratore Delegato per effettuare tutte le operazioni, anche finanziarie, inerenti e conseguenti all'esecuzione delle predette delibere, nel rispetto delle modalità di legge e regolamentari di volta in volta vigenti, garantendo inoltre, con l'attività di gestione e controllo esercitata sulle società controllate, che le stesse si astengano da qualsiasi operazione sulle azioni "BANCA IFIS S.P.A." così da garantire il rispetto del limite massimo della quinta parte del capitale sociale. Per tutto quanto sopra l'Amministratore Delegato è autorizzato ad avvalersi dell'attività di terzi, stipulando appositi contratti e nominando mandatari o procuratori per singoli atti o categorie di atti;

con il seguente risultato espresso per alzata di mano:

- non votanti: 0 (zero)

- favorevoli: 37.214.400 (trentasettemilioniduecentoquattordicimilaquattrocento)

- contrari: 3.026.592 (tremilioniventiseimilacinquecentonovantadue)

- astenuti: 0 (zero).

I nominativi dei soggetti che hanno espresso voto favorevole o voto contrario o voto nullo o che si sono astenuti ed il relativo numero di azioni risultano dal documento che si allega al presente verbale sotto la lettera "F".

Prendendo in esame il quarto punto all'ordine del giorno **"Polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile degli esponenti**

degli organi sociali (D & O); deliberazioni inerenti e conseguenti", il Presidente richiama la deliberazione assembleare del 30 aprile 2013, con la quale è stato autorizzato il rinnovo della copertura assicurativa Directors and Officers (D & O) alla sua scadenza, mediante la sottoscrizione con le stesse controparti ovvero con altra primaria società assicuratrice di una polizza in linea con le best practise in vigore sul mercato internazionale, tenuto conto delle specificità dell'attività di "BANCA IFIS S.P.A." e del Gruppo e nell'ambito delle condizioni più significative sotto riportate:

- massimale di risarcimento annuo non inferiore a 15 (quindici) milioni di euro;
- costo annuo in linea con l'andamento di mercato e comunque non superiore a 100 (cento) mila euro comprensivo degli oneri tributari;
- scadenza annuale (e quindi al 31 dicembre 2014).

Il Presidente riferisce, poi, che in esecuzione della sopra richiamata deliberazione assembleare del 30 aprile 2013 è stata attivata la copertura assicurativa con le Compagnie di assicurazione "Chubb" e "Liberty Mutual" nei termini indicati nella Relazione Illustrativa come sopra depositata.

Il Presidente, quindi, chiede all'Assemblea di esprimere condivisione su quanto operato e di autorizzare fin d'ora il rinnovo della copertura assicurativa Directors and Officers (D & O) alla sua scadenza, sostanzialmente negli stessi termini (massimale di risarcimento non inferiore a 15 milioni di euro e costo annuo in linea con l'andamento di mercato e comunque non superiore a 110 mila euro comprensivo degli oneri tributari) e con nuova scadenza al 31 (trentuno) dicembre 2015 (duemilaquindici). Il Presidente propone inoltre all'Assemblea di conferire all'Amministratore Delegato e al Direttore Generale, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per definire alle scadenze naturali della polizza i successivi rinnovi della medesima alle migliori condizioni di mercato fermo restando che l'aumento del costo annuale di competenza non dovrà superare, in conseguenza di rivalutazioni, adeguamenti e situazioni di mercato della copertura medesima che si rendessero necessari, un ammontare pari al 20% del costo stabilito dall'odierna Assemblea.

Il Presidente dichiara aperto il dibattito e dà la parola al socio "DAVIDE GIORGIO REALE" che ne aveva fatto richiesta.

Il socio "DAVIDE GIORGIO REALE" formula alcune richieste di precisazioni e chiarimenti, puntualmente riscontrate dall'Amministratore Delegato, sulla proposta di mandato formulata dagli amministratori e prende atto che, se conferito, tale mandato

dovrebbe portare per almeno un paio d'anni al rinnovo della polizza in questione senza necessità di approvazione assembleare.

Rilevando che nessun altro interviene, il Presidente ritiene adeguata l'informativa resa e dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente, quindi, dichiara l'apertura delle votazioni in merito al quarto punto della parte ordinaria all'ordine del giorno.

Il Presidente invita nuovamente gli azionisti a far constare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa sopra richiamata.

Alle ore 10 (dieci) e 40 (quaranta) sono presenti i soci indicati nel documento allegato al presente verbale sotto la lettera **"B"** e pertanto risultano rappresentate in Assemblea complessive n. 40.240.992 (quarantamilioniduecentoquarantamilanovecentonovantadue) azioni ordinarie aventi diritto di voto su un totale complessivo di n. 53.811.095 (cinquantatremilioniottocontoundicimilanovantacinque) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale, pari al 74,782% (settantaquattro virgola settecentoottantadue per cento) del capitale sociale medesimo.

L'Assemblea

- udita ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 4) all'ordine del giorno;

DELIBERA

A) DI ESPRIMERE la propria condivisione sulla copertura assicurativa posta in essere in esecuzione della deliberazione assembleare del 30 aprile 2013;

B) DI AUTORIZZARE sin d'ora il rinnovo della copertura assicurativa Directors and Officers (D & O) alla sua scadenza, mediante la sottoscrizione con le stesse controparti ovvero con altra primaria società assicuratrice di una polizza in linea con le best practise in vigore sul mercato internazionale, tenuto conto delle specificità dell'attività di "BANCA IFIS S.P.A." e del Gruppo e nell'ambito delle condizioni più significative sotto riportate:

- massimale di risarcimento annuo non inferiore ad Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni virgola zero zero);

- costo annuo in linea con l'andamento di mercato e comunque non superiore ad Euro 110.000,00 (centodiecimila virgola zero zero), comprensivo degli oneri tributari;

- scadenza annuale e quindi al 31 (trentuno) dicembre 2015 (duemilaquindici);

C) DI CONFERIRE all'Amministratore Delegato e al Direttore Generale, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per definire alle scadenze naturali della polizza i successivi rinnovi della medesima alle migliori condizioni di mercato fermo restando che l'aumento del costo annuale di competenza non dovrà superare, in

conseguenza di rivalutazioni, adeguamenti e situazioni di mercato della copertura medesima che si rendessero necessari, un ammontare pari al 20% costo stabilito dall'odierna Assemblea.

con il seguente risultato espresso per alzata di mano:

- non votanti: 0 (zero)
- favorevoli: 40.206.546 (quarantamilioniduecentoseimilacinquecentoquarantasei)
- contrari: 874 (ottocentosestantaquattro)
- astenuti: 33.572 (trentatremilacinquecentosettantadue).

I nominativi dei soggetti che hanno espresso voto favorevole o voto contrario o voto nullo o che si sono astenuti ed il relativo numero di azioni risultano dal documento che si allega al presente verbale sotto la lettera "G".

Prendendo in esame il quinto punto all'ordine del giorno **"Proposta del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014-2022"**, il Presidente, richiamando i contenuti della Relazione Illustrativa degli amministratori sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno, ricorda che con l'odierna Assemblea di approvazione del bilancio 2013 viene a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società KPMG S.p.A. dall'Assemblea dei Soci del 30 aprile 2007 per gli esercizi 2008-2013 (proroga dell'incarico precedentemente conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2005 per il triennio 2005/2007).

Il Presidente passa quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale dott. Giacomo Bugna per la presentazione della proposta motivata del Collegio Sindacale di Banca IFIS di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014-2022.

Il dott. Bugna richiama l'art. 17 del D.Lgs. 39/2010 che prevede, per le banche e le società emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, che l'incarico di revisione legale conferito a una società di revisione abbia durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

Ricorda che l'incarico affidato a KPMG S.p.A. non potrà essere rinnovato completandosi con l'anno 2013 i nove anni previsti dal sopra citato articolo.

Il dott. Bugna illustra in sintesi i principali elementi della proposta motivata del Collegio per il conferimento dell'incarico alla società RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A. relativa alla revisione legale del bilancio d'esercizio individuale e consolidato di Banca

IFIS per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2014 al 31 dicembre 2022 e per gli incarichi aggiuntivi strettamente connessi all'attività di revisione legale per il novennio 2014-2022. Il dott. Bugna ricorda infine che la proposta integrale dell'Organo di Controllo è stata allegata alla Relazione illustrativa degli amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea depositata presso la sede sociale e "Borsa Italiana S.p.A.", messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società, comunicata alla "Consob", ed è a disposizione dei soci intervenuti in Assemblea.

Dopo la relazione del Presidente del Collegio Sindacale, prende la parola l'Amministratore Delegato che, a nome di tutto il Consiglio di Amministrazione e dell'intera struttura aziendale, formula un sentito ringraziamento nei confronti di KPMG S.p.A. per il lavoro svolto con riconosciuta indipendenza ed impeccabile professionalità e per il conseguente contributo alla crescita nella qualità dell'informativa finanziaria derivata dal costruttivo confronto tra la Banca e la società di revisione.

Al termine, il Presidente ringrazia il dott. Bugna, si associa alle parole dell'Amministratore Delegato e dichiara aperto il dibattito sul punto.

Rilevando che nessuno interviene, il Presidente ritiene adeguata l'informativa resa e dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente, quindi, dichiara l'apertura delle votazioni in merito al quinto punto all'ordine del giorno.

Il Presidente invita nuovamente gli azionisti a far constare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa sopra richiamata.

Alle ore 10 (dieci) e 50 (cinquanta) sono presenti i soci indicati nel documento allegato al presente verbale sotto la lettera "B" e, che, pertanto, risultano rappresentate in Assemblea complessive n. 40.240.992 (quarantamilioniduecentoquarantamilanovecentonovantadue) azioni ordinarie aventi diritto di voto su un totale complessivo di n. 53.811.095 (cinquantatremilionioctocentoundicimilanovantacinque) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale, pari al 74,782% (settantaquattro virgola settecentoottantadue per cento) del capitale sociale medesimo. L'Assemblea

- udita ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 5) all'ordine del giorno;

DELIBERA

A) DI APPROVARE la proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 per il conferimento

dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014-2022 alla società Reconta Ernst & Young S.p.A. allegata sotto la lettera "H";

con il seguente risultato espresso per alzata di mano:

- non votanti: 0 (zero)
- favorevoli: 39.491.004 (trentanovemilioni quattrocentonovantunmilazerozeroquattro)
- contrari: 719.642 (settecentodiciannovemilaseicentoquarantadue)
- astenuti: 30.346 (trentamilatrecentoquarantasei).

I nominativi dei soggetti che hanno espresso voto favorevole o voto contrario o voto nullo o che si sono astenuti ed il relativo numero di azioni risultano dal documento che si allega al presente verbale sotto la lettera "I".

Il Presidente, null'altro essendovi da deliberare e nessuno dei presenti chiedendo la parola, dichiara esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, ringrazia i soci per la loro partecipazione e dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 10 (dieci) e 55 (cinquantacinque).

Il Presidente

Il Segretario

Sebastien Egon Furstenberg

Vincenzo Schiazzano

ALLEGATO A
ELENCO DEI BIGLIETTI DI AMMISSIONE EMESSI

	AZIONISTA	BIGLIETTI DI AMMISSIONE EMESSI
1	LA SCOGLIERA S.P.A. Via Terraglio 65 - VENEZIA MESTRE C.F. 01141780104	28.324.965
2	BOSSI GIOVANNI nato a Trieste 24/05/1960 Via Hermada 22 - TRIESTE C.F. BSSGNN60E24L424F	1.838.646
3	STACCIONE ALBERTO nato a Genova il 18/08/57 Viale Aspromonte, 19 - 16129 GENOVA C.F. STCLRT57M18D969B	140.000
4	PREVE COSTRUZIONI SPA Via Provinciale Boves 12 - Roccavione CUNEO C.F. 00185120045	1.160.000
5	PREVE RICCARDO nato a Magliano Alpi il 21/01/1951 Viale degli angeli 23 - 12100 CUNEO C.F. PRVRCR51A21E808Y	89.001
6	MADERNA FRANCESCA nata a Napoli 17/10/1963 Località Cianderie 41 32043 CORTINA D'AMPEZZO (BL)	1.070.422
7	ALCHIMIA SPA Via Friuli 13, 31038 PAESE (TV) CF 00812020261	1.065.447
8	BOSONI GEMMA nata a Pogliano Milanese 04/02/1949 VIA GAUDENZIO FANTOLI 28/15 20138 MILANO CF BSNMGM49B44G772K	850
9	BOVE KATRIN nato il 14/09/1976 a BARI residente in VIA DEI CASTAGNI 13, 01015 SUTRI (VT) CF: BVOKRN76P54A662Z	2
10	CARADONNA GIANFRANCO MARIA nato il 05/06/1961 a MILANO residente in VIA OLMETTO 5, 20123 MILANO (MI) CF: CRDGR61H05F205E	1
11	CARADONNA MARCELLA nato il 22/05/1959 a STORNARA residente in VIA OLMETTO 5, 20123 MILANO (MI) CF: CRDMCL59E62I962J	1
12	CONTE PASQUALE IGNAZIO FRANCO nato il 01/07/1943 a PALAGIANELLO residente in VIA FRANCESCO MARIA MALVOLI 1 30174 VENEZIA	500
13	LAUDI GIULIANO nato il 11/04/1940 a MILANO residente in VIA CENISIO 76/7, 20154 MILANO (MI) CF: LDAGLN40D11F205T	5
14	LOZZI GERMANA nato il 06/02/1972 a ROMA residente in VIA MONTE SANTO 10/A, 00195 ROMA (RM) CF: LZZGMN72B46H501R	2
15	MAFFEI FACCIOLI CARLO FRANCESCO nato il 22/10/1960 VERONA residente in VIA IPPOLITO NIEVO 21, 20145 MILANO Richiedente Allianz Bank SpA	78.100
16	MAFFEI FACCIOLI BARBARA nato il 02/01/1959 VERONA residente in VIA IPPOLITO NIEVO 21, 20145 MILANO Richiedente Allianz Bank SpA	2.000
17	MIOTTI FRANCO residente in Via Cimone 9, 36100 VICENZA (VI) CF MTTFNC57D16L840A	3.241
18	NEGRI NILO nato il 17/03/1923 a CONCAMARISE (086) residente in VIA LUIGI BONZANINI 9, 37136 VERONA (VR) (086)	1.000
19	REALE DAVIDE GIORGIO nato il 27/05/1966 a MILANO residente in VIA MARIA GAETANA AGNESI 6, 20135 MILANO (MI) CF: RLEDDG66E27F205M	2
20	RODINO` DEMETRIO nato il 12/12/1966 a ROMA residente in VIA MONTE SANTO 10, 00195 ROMA (RM) CF: RDNDTR66T12H501W	2
21	RODINO` WALTER nato il 10/08/1972 a ROMA residente in VIA MONTE SANTO 10, 00195 ROMA (RM) CF: RDNWTR72M10H501N	1
22	SIMONE GIAN LUIGI nato il 08/10/1957 a TORINO residente in CORSO STATI UNITI 39, 10129 TORINO (TO) CF: SMNGLG57R08L219P	5
23	FABRIS CARLO nato il 23/06/1946 a GRADO residente via Maria Gaetana Agnesi 6 20030 BOVISIO MASIAGO (MB) CF FBRCRL46H23E125Z	14
24	FAVALLI ARRIGO nato il 15/02/1949 a CARPENDOLO (BS) residente in via XX Settembre 169, 25013 CARPENDOLO (BS)	100
25	FISCO AMICO Residente in Via Taranto 42, 74014 LATERZA (TA) Richiedente CONTE RUGGERO	10
26	PANDOLFO FABRIZIO nato il 14/05/1965 a ASOLO Residente in via Malombra, 31011 ASOLO	2.950
27	ZOLA PIERLUIGI nato il 10/10/1939 a OZZANO MONFERRATO Residente in Corso Monte Cucco 72/D, 10141 TORINO	15
28	ZOLA UMBERTO nato il 05/07/1982 a TORINO	3

	Residente in Via Luigi Capriolo 42, 10139 TORINO	
29	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND 200 S.PRESIDENT STREET 9TH FLOOR, BALTIMORE (EE)	13.728
30	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION 801 WEST 10TH STREET SUITE 302, JUNEAU, AK 99811 - 5500 (EE)	1
31	ALGEBRIS GLOBAL FINANCIAL MASTER FOUND PO BOX 309, UGLAND HOUSE, GRAND CAYMAN KY1 11044 Richiedente MORGAN ST&CO	66.000
32	ALGEBRIS FINANCIAL INCOME FOUND ARTHUR COX BUILDING EARLSFORT TER, DUBLIN 2 (EE) Agente : HSBC BANK PLC	84.361
33	ALKEN FUND 15 AVENUE JF KENNEDY, LUXEMBOURG (EE) Agente: PICTET & CIE 8EUROPE	1.058.598
34	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM 3 METROTECH CENTER, 6TH FLOOR., BROOKLYN (EE) (069) Agente:JP MORGAN CHASE BANK	3.363
35	ARBOR INTERNATIONAL FUND LLC 60 S SIXTH STREET SUITE 3550, MINNEAPOLIS (EE) (069)	15.000
36	ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC residente in STREET THE HARCOURT BUILDING, HARCOURT (EE) (040)	18.278
37	ARROWSTREET US GROUP TRUST residente in 200 CLAENDON STREET 30TH FLOOR, BOSTON (EE) (069)	21.125
38	AXA WORLD FUNDS 49 AVENUE JF KENNEDY, LUXEMBOURG (EE) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	80.000
39	BARING INVESTMENT FUNDS PLC residente in IFSC HOUSE, DUBLIN (EE) (040) Agente:NORTHERN TRUST -LO	25.643
40	BELL ATLANTIC MASTER TRUST residente in 295 N. MAPLE AVE BLDG.7, BASKING RIDGE (EE) (069)	122.020
41	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B 45 FREMONT STREET US, SAN FRANCISCO CA 94105 Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	43
42	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B 400 HOWARD STREET, S FRANCISCO, CA 94105 (EE) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	546
43	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR residente in 400 HOWARD STREET, SAN FRANCISCO, CA (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	26.748
44	BLUE ROCK LIQUID ALPHA FUND LP NUMERIC INVESTORS LLC residente in 470 ATLANTIC AEVENUE 6TH FLOOR, BOSTON (EE) (069) Richiedente GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	3.137
45	BLUE SKY GROUP residente in PRFEM MEIJERSLAAN 1, AMSTELVEEN (EE) (050) Agente NORTHERN TRUST -LO	43.500
46	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN residente in ONE WALL STREET, NEW YORK (EE) (069)	203
47	C&J CLARK PENSION FUND residente in 40 HIGH STREET STREET, SOMERSET (EE) (031) Agente JP MORGAN CHASE BANK	6.232
48	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM residente in 400 P STREET, SACRAMENTO CA 95812 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.200
49	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM residente in 7667 FOLSOM BLVD SUITE 250, SACRAMENTO CA 95826 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	330
50	CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION residente in 29 GREAT SMITH STREET, LONDON (EE) (031) Agente:NORTHERN TRUST -LO	7.817
51	CITCO BK ND NV DUBB BR ACT SOLEY IN ITS CAP AS TRTEE OF MGD ACCS MST SERV IN RES OF THE SF MGD ACCS MST FND SERV MAP1 BLCK 3, CUSTOM HOUSE PLAZA IFSC, DUBLIN Richiedente MORGAN ST&CO	35.800
52	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN residente in 360 EAST SECOND STREET, LOS ANGELES (EE) (069) Agente:NORTHERN TRUST -LO	1.842
53	CITY OF MEMPHIS RETIREMENT SYSTEM residente in 125 NORTH MID AMERICA HALL ROOM, MEMPHIS (EE) (069)	8.110
54	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST residente in 1 CENTRE STREET NEW YORK, NY 10007-2341 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	35.723
55	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND residente in 730 THIRD AVENUE, NEW YORK (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	79.448
56	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYS residente in 5 NORTH FIFTH STREET, HARRISBURG (EE) (069)	1
57	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY residente in 1601 CHESTNUT ST, PHILADELPHIA PA 19192 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	122
58	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY residente in 33 N DEARBORN ST ROOM 1100, CHICAGO (EE) (069)	789
59	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV SPAKLERWEG 4 AMSTERDAM 1096 BA Richiedente MORGAN ST&CO	62.735
60	DEPARTMENT OF STATE LANDS residente in 350 WINTER STREET, SALEM OR 97301 (EE) (069)	11.510

	Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	
61	EAGLE INTERNATIONAL EQUITY FUND residente in 880 CARILLON PARKWAY STREET, ST. PETERSBURG (EE) (069) Agente:JP MORGAN CHASE BANK	1.015
62	FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP residente in 58 BIS RUE DE LA BOETIE, PARIS (EE) (029) Agente BNP PARIBAS 2S-PARIS	8.000
63	FCP GROUPAMA AVENIR EURO residente in 58 BIS RUE DE LA BOETIE, PARIS (EE) (029)	558.294
64	FIDELITY ADV SER VIII FIDELITY ADV GLB CAPITAL APPRECIATION F residente in 82 DEVONSHIRE STREET, BOSTON MA 02109 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	23.400
65	FINSBURY STREET EC2Y 9AQ LONDON (GB) JP MORGAN ASSET MANAGEMENT LIMITED	163.468
66	FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP residente in 120 E LIBERTY DR STE 400, WHEATON (EE) (069) Agente BROWN BROTHERS HARR	1.305
67	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM residente in 1801 HERMITAGE BLVD SUITE 100, TALLAHASSEE (EE) (069)	24.850
68	FOUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC-MS ALGEBRIS GLOBAL FINANCIALS UCITS FUND 70 SIR JOHN ROGERSONS QUAY, 2 DUBLIN Richiedente MORGAN ST&CO	39.622
69	GBC INTL GROWTH FUND residente in 1002 SHERBROOKE STREET WEST, MONTREAL (EE) (013) Agente RBC INVESTOR SERVICE	19.566
70	GOLDMAN SACHS FUNDS residente in 49 AVENUE JF KENNEDY, LUXEMBOURG (EE) (092) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.562
71	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F residente in 200 WEST STREET, NEW YORK (EE) (069) Agente JP MORGAN CHASE BANK	93.940
72	GOVERNMENT OF NORWAY residente in P.B. 1179, SENTRUM, OSLO (EE) (048) Agente JP MORGAN CHASE BANK	324.932
73	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND residente in GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND LEVE, WELLINGTON (EE) (049) Agente JP MORGAN CHASE BANK	11.996
74	HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR 330 WEST 42RDmSTREET, NEW YORK (EE) Agente NORTHERN TRUST - LO	21.948
75	HSBC AM TECHNOLOGIE (C) residente in 4 PL DE LA PYRAMIDE IMMEUBLE ILE, PUTEAUX (EE) (029)	29.000
76	HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND residente in 69 ROUTE D'ESCH, LUXEMBOURG (EE) (092) Agente RBC INVESTOR SERVICE	98.002
77	IAM NATIONAL PENSION FUND residente in 1300 CONNECTICUT AVE SUITE 300, WASHINGTON DC 20036 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.398
78	IBM 401K PLUS PLAN residente in 1, NEW ORCHARD ROAD, ARMONK, NY 10504-1722 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.840
79	ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND residente in 2211 SOUTH YORK ROAD, OAK BROOK (EE) (069) Agente NORTHERN TRUST -LO	30.055
80	ILLINOIS STUDENT ASSISTANCE COMMISSION residente in JAMES THOMPSON CENTER,100 W. RANDOL, CHICAGO (EE) (069) Agente NORTHERN TRUST -LO	25.400
81	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND residente in ONE NORTH CAPITOL STE 001, INDIANAPOLIS (EE) (069)	1
82	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST residente in 400 ATLANTIC STREET, STAMFORD CT 06921 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.535
83	INVESCO FUNDS residente in 2-4 RUE EUGENE RUPPERT, LUXEMBOURG (EE) (092)	83.702
84	INVESCO FUNDS SERIES 4 residente in GEORGE'S QUAY HO TOWNSEND STR, DUBLIN (EE) (040)	1.041.032
85	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL residente in 5140 YONGE STREET SUITE 800, TORONTO (EE) (013) Agente RBC INVESTOR SERVICE	14.419
86	INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD residente in 30 FINSBURY SQUARE, LONDON (EE) (031)	195.216
87	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9 residente in LEVEL 24, 33 ALFRED STREET, SYDNEY (EE) (007) Agente:BNP SS SIDNEY BRANCH	12.279
88	ISHARES STRATEGIC BETA DEVELOPED INTERNATIONAL SMALL CAP FUND residente in 400 HOWARD STREET, S FRANCISCO, CA 94105 (EE) (069) Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	280
89	ISHARES VII PLC residente in JP MORGAN HOUSE, INTERNATIONAL FINA, DUBLIN 1 (EE) (040) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.899
90	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST residente in 8-11 HARUMI 1-CHOME CHUO-KU, TOKYO (EE) (088) Agente JP MORGAN CHASE BANK	1.889
91	JOHCM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND residente in 4041 HIGH STREET SUITE 402, COLUMBUS - OHIO (EE) (069) Agente:NORTHERN TRUST -LO	34.029
92	JPM EUROPE DYNAMIC (EX UK) FUND residente in 20 FINSBURY STREET, LONDON (EE) (031)	68.575

	Agente JP MORGAN CHASE BANK	
93	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU residente in 6 ROUTE DE TREVES SENNINGERBERG, LUXEMBOURG (EE) (092) Agente JP MORGAN BANK LUXEM	268.612
94	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST residente in THREE LAKES DRIVE NORTHFIELD, NEW YORK (EE) (069) Agente JP MORGAN CHASE BANK	3.783
95	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC residente in 30 ROCKEFELLER PLAZA, NEW YORK, NY 10112 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.089
96	MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND residente in 51 MADISON AVENUE,, NEW YORK, NY 10010 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	30.735
97	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM residente in 120 EAST BALTIMORE STREET, BALTIMORE MD 21202 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.667
98	MERCER DS TRUST residente in 33 EXHIBITION STREET, MELBOURNE (EE) (007)	9.892
99	MGI FUNDS PLC residente in 70 SIR JOHN ROGERSON'S QUAY, DUBLIN 2 IRELAND (EE) (040) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	32.248
100	MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN residente in ONE MICROSOFT WAY, REDMOND WA 98052 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.576
101	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F residente in ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA 02111 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.879
102	MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY residente in 235 EAST 42ND STREET, NEW YORK (EE) (069) Agente NORTHERN TRUST -LO	12.382
103	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO residente in 321 NORTH CLARK STREET, SUITE 700,, CHICAGO (EE) (069) Agente NORTHERN TRUST -LO	12.521
104	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN residente in 1134 MUNICIPAL WAY, LANSING, MI, 48917 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.368
105	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND residente in SOUTH TOWER, FORTUNE TIME,, XICHENG DISTRICT, BEIJING (EE) (016) Agente NORTHERN TRUST -LO	1.159
106	NATIONAL WESTMISTER BANK AS TR BARING EU residente in 155 BISHOPSGATE, LONDON (EE) (031) Agente NORTHERN TRUST -LO	301.358
107	NATIONWIDE DIVERSE MANAGERS FUND residente in 1000 CONTINENTAL DRIVE SUITE 400, KING OF PRUSSIA (EE) (069) Agente JP MORGAN CHASE BANK	657
108	NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM residente in 10 CORPORATE WOODS DRIVE, ALBANY NY 12211-2395 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.400
109	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS residente in 50 S. LASALLE STREET, CHICAGO (EE) (069) Agente NORTHERN TRUST -LO	13.248
110	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E residente in 50 S. LASALLE, CHICAGO (EE) (069) Agente NORTHERN TRUST -LO	657
111	NUMERIC ABSOLUTED RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES LTD NEMOURS CHAMBERS, ROAD TOWN Richiedente MORGAN ST&CO	47
112	NUMERIC MULTY STRATEGY LEVERED MN OFFSHORE FUND LTD-WMN NUMERIC INVESTORS LLC 470 ATLANTIC AVENUE 6TH FLOOR, BOSTON MA 02210 Richiedente GOLDMANSACHS SEGREGATION A/C	10.812
113	NUMERIC MULTY STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED ROAD TOWN TORTOLA Richiedente MORGAN ST&CO	263
114	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTY STRATEGY FUND LTD NEMOURS CHAMBERS, PO BOX 3170, TORTOLA Richiedente MORGAN ST&CO	107
115	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE I LTD NUMERIC INVESTORS LLC 470 ATLANTIC AVENUE 6TH FLOOR, BOSTON MA 02210 Richiedente GOLDMANSACHS SEGREGATION A/C	24.407
116	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FOUND II LP NUMERIC INVESTORS LLC 470 ATLANTIC AVENUE 6TH FLOOR, BOSTON MA 02210 Richiedente GOLDMANSACHS SEGREGATION A/C	12.639
117	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL residente in LEVEL 13 347 KENT STREET, SYDNEY (EE) (007) Agente:JP MORGAN CHASE BANK	156
118	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO residente in 347 KENT STREET, SYDNEY (EE) (007) Agente JP MORGAN CHASE BANK	10.060
119	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM residente in 350 WINTER STREET N.E., SALEM OR 97301-3896 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	94.068
120	PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND LTD 470 ATLANTIC AVENUE 8TH FLOOR, BOSTON MA 02210 Richiedente GOLDMANSACHS SEGREGATION A/C	41.591
121	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND residente in 84 STATE STREET C/O PRIM BOARD, BOSTON (EE) (069)	12.151
122	PIONER ASSET MANAGEMENT S.A.	288.954

	residente in 4 RUE ALPHONSE WECKER, LUXEMBOURG	
123	POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT residente in 2 WOODWARD AVENUE ROOM 908, DETROIT (EE) (069)	11.863
124	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN residente in 221 NORTH LASALLE STREET - ROOM 16, CHICAGO (EE) (069) Agente NORTHERN TRUST -LO	7.894
125	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH residente in 277 EAST TOWN STREET, COLUMBUS (EE) (069) Agente JP MORGAN CHASE BANK	5.975
126	PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND residente in 203 NORTH LASALLE STREET SUITE 2600, CHICAGO (EE) (069) Agente NORTHERN TRUST -LO	37.473
127	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN residente in 111 SOUTH WACKER DRIVE, CHICAGO (EE) (069) Agente NORTHERN TRUST -LO	24.900
128	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS residente in 100 RUE DES COMMANDEURS, 5E, ETAGE LEVIS QC G6V7N5 (EE) (013) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.653
129	REUNICA EQUIL ACTIONS INT residente in 25 RUE DE LA VILLE L'EVEQUE, PARIS (EE) (029)	26.709
130	REUNICA EQUILIBRE ACTIONS DIV residente in REUNICA EQUILIBRE ACTIONS DIV, PARIS (EE) (029)	3.553
131	REXAM PENSION PLAN residente in THIRD FLOOR, 4 MILLBANK, LONDON (EE) (031) Agente JP MORGAN CHASE BANK	25.656
132	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. residente in ONE PARKLANDS DRIVE, DARIEN (EE) (069)	416
133	RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F residente in 1301 SECOND AVENUE 18TH FLOOR, SEATTLE WA. 98101 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	84.834
134	RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC residente in GUILD HOUSE GUILD STREET IFSC, DUBLIN I, IRELAND (EE) (040) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	46.014
135	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC residente in GUILD HOUSE GUILD STREET IFSC, DUBLIN I (EE) (040) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	58.281
136	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST residente in 1301 SECOND AVENUE 18TH FLOOR, SEATTLE, WA 98101 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.668
137	SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM residente in 980 9TH STREET SUITE 750, SACRAMENTO CA 95812-0 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.839
138	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC residente in STYNE HOUSE UPPERHATCHSTR., DUBLIN (EE) (040)	48.157
139	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL residente in STYNE HOUSE 2NDFLOOR U.H., DUBLIN (EE) (040)	18.100
140	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND residente in SHELL CENTRE, LONDON (EE) (031) Agente JP MORGAN CHASE BANK	68.588
141	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE residente in CEDAR HOUSE 41 CEDAR AVENUE, HAMILTON (EE) (207) Agente JP MORGAN CHASE BANK	1.700
142	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND residente in CEDAR HOUSE 41 CEDAR AVENUE, HAMILTON (EE) (207) Agente JP MORGAN CHASE BANK	6.037
143	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF residente in ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA 02111-2900 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.914
144	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL residente in 225 FRANKLIN STREET, BOSTON MA 02110 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.958
145	SSGA EUROPE SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND residente in DEFENSE PLAZA 23-25 RUE DELARIVIERE, 92064 PARIS (EE) (029) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.474
146	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS residente in 333 WILLOUGHBY AVE 11TH FL., JUNEAU AK 99811 0405 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	194
147	STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL residente in OUDE LINDESTRAAT 70, HEERLEN (EE) (050)	168.557
148	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS residente in BOGAARDPLEIN 41, RIJSWIJK (EE) (050) Agente JP MORGAN CHASE BANK	124.071
149	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS residente in 2815 WEST WASHINGTON STREET, SPRINGFIELD, IL 62794 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	19.220
150	TEXTRON INC. MASTER TRUST residente in 48 WESTMINSTER STREET, PROVIDENCE (EE) (069)	41.200
151	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MT residente in 1 CHASE MANHATTAN PLAZA 19TH FLOOR, NEW YORK (EE) (069) Agente JP MORGAN CHASE BANK	32.381
152	THE MASTER TRUST BK OF JP RE F RUSSELL INV (JP) INTL EQUITY F residente in 2-11-3, HAMAMATSUCHO, MINATO-KU, TOKYO 105-8579 (EE) (088) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.833
153	THE METHODIST HOSPITAL residente in 6565 FANNIN STREET, HOUSTON TX 77030 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.514
154	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER residente in 55 ELM STREET, HARTFORD (EE) (069)	38.970
155	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND residente in 625 FOURTH AVENUE SOUTH, MINNEAPOLIS MN 55415 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.066

156	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO residente in 625 FOURTH AVENUE, MINNEAPOLIS (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.308
157	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED residente in 325 N SALISBURY ST, RALEIGH (EE) (069)	13.077
158	TRINITY HEALTH PENSION PLAN residente in 27870 CABOT DRIVE, NOVI (EE) (069) Agente NORTHERN TRUST -LO	3.400
159	TRINITY HEALTH SYSTEM residente in 27870 CABOT DRIVE, NOVI (EE) (069) Agente NORTHERN TRUST -LO	3.500
160	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY 2711 CENTERVILLE ROAD, DELAWARE 19808 Richiedente MORGAN ST&CO	243
161	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC 379 WEST BROADWAY, NEW YORK 10012 Richiedente MORGAN ST&CO	287
162	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO, LLC 379 WEST BROADWAY, 5TH FLOOR, NEW YORK 10012 Richiedente MORGAN ST&CO	345
163	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST residente in PO BOX 14309, DETROIT, MI 48214 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	854
164	UBS ETF residente in 49 AVENUE J.F.KENNEDY, L-1855 LUXEMBOURG (EE) (092) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	718
165	UNION PACIFIC CORP MASTER RET TRUST residente in 1400 DOUGLAS STREET, OMAHA (EE) Agente NORTHERN TRUST -LO	6.307
166	UNISUPER residente in 385 BOURKE STREET, MELBOURNE (EE)	42.984
167	UNIVERSITIES RET SYS OF ILLINOIS residente in 50 GERTY DRIVE PO BOX 2710, CHAMPAIGN (EE) Agente NORTHERN TRUST -LO	51.600
168	URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600 residente in MONTGOMERY STREET 26TH FLOOR, 94111 (EE) Agente JP MORGAN CHASE BANK	19.559
169	VAILSBURG FUND LLC residente in 100 MULBERRY ST, TWO GATEWAY CENTER, NEWARK, NJ 07102 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.500
170	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC residente in 70 SIR JOHN ROGERSON'S QUAY, DUBLIN (EE) (040) Agente JP MORGAN BANK IRELA	1.869
171	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM residente in 1200 EAST MAIN STREET, RICHMOND (EE) (069)	1
172	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD residente in 2100 EVERGREEN PARK DRIVE, OLYMPIA WA 98504-0916 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.966
173	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD residente in 500 VIRGINIA STREET E STE 200 CH, CHARLESTON (EE) (069)	18.281
174	WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST residente in 4A GILL STREET, WOBURN, MA 01801 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	71.267
175	WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND residente in 222 WEST ADAMS STREET, CHICAGO, IL 6606 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	126.729
176	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND residente in 245 PARK AVENUE, 35TH FLOOR, NEW YORK, NY 10167 (EE) (069) Agente STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	76.501
177	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP residente in 612 WHEELERS FARMS RD, CONNECTICUT 06461 (EE) (069) Richiedente MORGAN STANLEY AND CO. LLC	2.959
177	TOTALE BIGLIETTI DI AMMISSIONE IN ASSEMBLEA EMESSI	41.308.090
		76,7650%

ELENCO PARTECIPANTI IN ASSEMBLEA

Capitale sociale Euro 53.811.095,00

PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA	TOTALE QUANTITA'	% sul Capitale Sociale
NICOLA ZANUSSI	Delegato	LA SCOGLIERA S.P.A.		28.324.965	28.324.965	52,6378%
BOSSI GIOVANNI	In proprio	BOSSI GIOVANNI	1.838.646		1.838.646	3,4169%
STACCIONE ALBERTO	In proprio	STACCIONE ALBERTO	140.000		140.000	0,2602%
PREVE RICCARDO	Legale rappresentante	PREVE COSTRUZIONI SPA	1.160.000		1.160.000	2,1557%
PREVE RICCARDO	In proprio	PREVE RICCARDO	89.001		89.001	0,1654%
MADERNA FRANCESCA	In proprio	MADERNA FRANCESCA	1.070.422		1.070.422	1,9892%
CASELLI GIORGIO	Delegato	BOSONI GEMMA		850	850	0,0016%
MAFFEI FACCIOLI CARLO	In proprio	MAFFEI FACCIOLI CARLO	78.100		78.100	0,1451%
MAFFEI FACCIOLI NICOLO'	Delegato	MAFFEI FACCIOLI BARBARA		2.000	2.000	0,0037%
REALE DAVIDE GIORGIO	In proprio	REALE DAVIDE GIORGIO	2		2	0,0000%
PANDOLFO FABRIZIO	In proprio	PANDOLFO FABRIZIO	2.950		2.950	0,0055%
MIOTTI FRANCO	In proprio	MIOTTI FRANCO	3.241		3.241	0,0060%
CONTE IGNAZIO	Delegato	FISCO AMICO		10	10	0,0000%
ANNA BAGGIO	Delegato	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND		13.728	13.728	0,0255%
ANNA BAGGIO	Delegato	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1	1	0,0000%
ANNA BAGGIO	Delegato	ALGEBRIS GLOBAL FINANCIAL MASTER FOUND		66.000	66.000	0,1227%
ANNA BAGGIO	Delegato	ALGEBRIS FINANCIAL INCOME FOUND		84.361	84.361	0,1568%
ANNA BAGGIO	Delegato	ALKEN FUND		1.058.598	1.058.598	1,9672%
ANNA BAGGIO	Delegato	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM		3.363	3.363	0,0062%
ANNA BAGGIO	Delegato	ARBOR INTERNATIONAL FUND		15.000	15.000	0,0279%
ANNA BAGGIO	Delegato	ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC		18.278	18.278	0,0340%
ANNA BAGGIO	Delegato	ARROWSTREET US GROUP TRUST		21.125	21.125	0,0393%
ANNA BAGGIO	Delegato	AXA WORLD FUNDS		80.000	80.000	0,1487%
ANNA BAGGIO	Delegato	BARING INVESTMENT FUNDS PLC		25.643	25.643	0,0477%
ANNA BAGGIO	Delegato	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		122.020	122.020	0,2268%
ANNA BAGGIO	Delegato	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		43	43	0,0001%
ANNA BAGGIO	Delegato	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		546	546	0,0010%
ANNA BAGGIO	Delegato	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		26.748	26.748	0,0497%
ANNA BAGGIO	Delegato	BLUE ROCK LIQUID ALPHA FUND LP NUMERIC INVESTORS LLC		3.137	3.137	0,0058%
ANNA BAGGIO	Delegato	BLUE SKY GROUP		43.500	43.500	0,0808%
ANNA BAGGIO	Delegato	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		203	203	0,0004%
ANNA BAGGIO	Delegato	C&J CLARK PENSION FUND		6.232	6.232	0,0116%
ANNA BAGGIO	Delegato	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		15.200	15.200	0,0282%
ANNA BAGGIO	Delegato	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		330	330	0,0006%
ANNA BAGGIO	Delegato	CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION		7.817	7.817	0,0145%
ANNA BAGGIO	Delegato	CITCO BK ND NV DUBB BR ACT SOLEY IN ITS CAP AS TRTEE OF MGD ACCS		35.800	35.800	0,0665%
ANNA BAGGIO	Delegato	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN		1.842	1.842	0,0034%
ANNA BAGGIO	Delegato	CITY OF MEMPHIS RETIREMENT SYSTEM		8.110	8.110	0,0151%
ANNA BAGGIO	Delegato	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		35.723	35.723	0,0664%
ANNA BAGGIO	Delegato	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		79.448	79.448	0,1476%
ANNA BAGGIO	Delegato	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		1	1	0,0000%
ANNA BAGGIO	Delegato	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		122	122	0,0002%
ANNA BAGGIO	Delegato	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY		789	789	0,0015%
ANNA BAGGIO	Delegato	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		62.735	62.735	0,1166%
ANNA BAGGIO	Delegato	DEPARTMENT OF STATE LANDS		11.510	11.510	0,0214%
ANNA BAGGIO	Delegato	EAGLE INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.015	1.015	0,0019%
ANNA BAGGIO	Delegato	FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP		8.000	8.000	0,0149%
ANNA BAGGIO	Delegato	FCP GROUPAMA AVENIR EURO		558.294	558.294	1,0375%
ANNA BAGGIO	Delegato	FIDELITY ADV SER VIII FIDELITY ADV GLB CAPITAL APPRECIATION F		23.400	23.400	0,0435%
ANNA BAGGIO	Delegato	FINSBURY STREET		163.468	163.468	0,3038%
ANNA BAGGIO	Delegato	FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP		1.305	1.305	0,0024%
ANNA BAGGIO	Delegato	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		24.850	24.850	0,0462%
ANNA BAGGIO	Delegato	FOUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC-MS ALGEBRIS GLOBAL FINANCIALS		39.622	39.622	0,0736%
ANNA BAGGIO	Delegato	GBC INTL GROWTH FUND		19.566	19.566	0,0364%
ANNA BAGGIO	Delegato	GOLDMAN SACHS FUNDS		8.562	8.562	0,0159%
ANNA BAGGIO	Delegato	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F		93.940	93.940	0,1746%
ANNA BAGGIO	Delegato	GOVERNMENT OF NORWAY		324.932	324.932	0,6038%
ANNA BAGGIO	Delegato	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND		11.996	11.996	0,0223%

ANNA BAGGIO	Delegato	HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		21.948	21.948	0,0408%
ANNA BAGGIO	Delegato	HSBC AM TECHNOLOGIE (C)		29.000	29.000	0,0539%
ANNA BAGGIO	Delegato	HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND		98.002	98.002	0,1821%
ANNA BAGGIO	Delegato	IAM NATIONAL PENSION FUND		8.398	8.398	0,0156%
ANNA BAGGIO	Delegato	IBM 401K PLUS PLAN		15.840	15.840	0,0294%
ANNA BAGGIO	Delegato	ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND		30.055	30.055	0,0559%
ANNA BAGGIO	Delegato	ILLINOIS STUDENT ASSISTANCE COMMISSION		25.400	25.400	0,0472%
ANNA BAGGIO	Delegato	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND		1	1	0,0000%
ANNA BAGGIO	Delegato	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		3.535	3.535	0,0066%
ANNA BAGGIO	Delegato	INVESCO FUNDS		83.702	83.702	0,1555%
ANNA BAGGIO	Delegato	INVESCO FUNDS SERIES 4		1.041.032	1.041.032	1,9346%
ANNA BAGGIO	Delegato	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL		14.419	14.419	0,0268%
ANNA BAGGIO	Delegato	INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD		195.216	195.216	0,3628%
ANNA BAGGIO	Delegato	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		12.279	12.279	0,0228%
ANNA BAGGIO	Delegato	ISHARES STRATEGIC BETA DEVELOPED INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		280	280	0,0005%
ANNA BAGGIO	Delegato	ISHARES VII PLC		10.899	10.899	0,0203%
ANNA BAGGIO	Delegato	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST		1.889	1.889	0,0035%
ANNA BAGGIO	Delegato	JOHCM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND		34.029	34.029	0,0632%
ANNA BAGGIO	Delegato	JPM EUROPE DYNAMIC (EX UK) FUND		68.575	68.575	0,1274%
ANNA BAGGIO	Delegato	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		268.612	268.612	0,4992%
ANNA BAGGIO	Delegato	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		3.783	3.783	0,0070%
ANNA BAGGIO	Delegato	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC		1.089	1.089	0,0020%
ANNA BAGGIO	Delegato	MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND		30.735	30.735	0,0571%
ANNA BAGGIO	Delegato	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		24.667	24.667	0,0458%
ANNA BAGGIO	Delegato	MERCER DS TRUST		9.892	9.892	0,0184%
ANNA BAGGIO	Delegato	MGI FUNDS PLC		32.248	32.248	0,0599%
ANNA BAGGIO	Delegato	MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN		14.576	14.576	0,0271%
ANNA BAGGIO	Delegato	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		1.879	1.879	0,0035%
ANNA BAGGIO	Delegato	MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY		12.382	12.382	0,0230%
ANNA BAGGIO	Delegato	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		12.521	12.521	0,0233%
ANNA BAGGIO	Delegato	MUNICIPAL EMPLOYEES` RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		9.368	9.368	0,0174%
ANNA BAGGIO	Delegato	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND		1.159	1.159	0,0022%
ANNA BAGGIO	Delegato	NATIONAL WESTMISTER BANK AS TR BARING EU		301.358	301.358	0,5600%
ANNA BAGGIO	Delegato	NATIONWIDE DIVERSE MANAGERS FUND		657	657	0,0012%
ANNA BAGGIO	Delegato	NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		8.400	8.400	0,0156%
ANNA BAGGIO	Delegato	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		13.248	13.248	0,0246%
ANNA BAGGIO	Delegato	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		657	657	0,0012%
ANNA BAGGIO	Delegato	NUMERIC ABSOLUTED RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES LTD		47	47	0,0001%
ANNA BAGGIO	Delegato	NUMERIC MULTY STRATEGY LEVERED MN OFFSHORE FUND LTD-WMN		10.812	10.812	0,0201%
ANNA BAGGIO	Delegato	NUMERIC MULTY STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE		263	263	0,0005%
ANNA BAGGIO	Delegato	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTY STRATEGY FUND LTD		107	107	0,0002%
ANNA BAGGIO	Delegato	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE I LTD NUMERIC		24.407	24.407	0,0454%
ANNA BAGGIO	Delegato	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FOUND II LP NUMERIC		12.639	12.639	0,0235%
ANNA BAGGIO	Delegato	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL		156	156	0,0003%
ANNA BAGGIO	Delegato	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO		10.060	10.060	0,0187%
ANNA BAGGIO	Delegato	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		94.068	94.068	0,1748%
ANNA BAGGIO	Delegato	PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND LTD		41.591	41.591	0,0773%
ANNA BAGGIO	Delegato	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		12.151	12.151	0,0226%
ANNA BAGGIO	Delegato	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.		288.954	288.954	0,5370%
ANNA BAGGIO	Delegato	POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT		11.863	11.863	0,0220%
ANNA BAGGIO	Delegato	POLICEMEN`S ANNUITY AND BENEFIT FUN		7.894	7.894	0,0147%
ANNA BAGGIO	Delegato	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		5.975	5.975	0,0111%
ANNA BAGGIO	Delegato	PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND		37.473	37.473	0,0696%
ANNA BAGGIO	Delegato	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN		24.900	24.900	0,0463%
ANNA BAGGIO	Delegato	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		4.653	4.653	0,0086%
ANNA BAGGIO	Delegato	REUNICA EQUIL ACTIONS INT		26.709	26.709	0,0496%
ANNA BAGGIO	Delegato	REUNICA EQUILIBRE ACTIONS DIV		3.553	3.553	0,0066%
ANNA BAGGIO	Delegato	REXAM PENSION PLAN		25.656	25.656	0,0477%
ANNA BAGGIO	Delegato	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		416	416	0,0008%
ANNA BAGGIO	Delegato	RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F		84.834	84.834	0,1577%
ANNA BAGGIO	Delegato	RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC		46.014	46.014	0,0855%
ANNA BAGGIO	Delegato	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		58.281	58.281	0,1083%
ANNA BAGGIO	Delegato	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST		8.668	8.668	0,0161%
ANNA BAGGIO	Delegato	SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		13.839	13.839	0,0257%
ANNA BAGGIO	Delegato	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC		48.157	48.157	0,0895%
ANNA BAGGIO	Delegato	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL		18.100	18.100	0,0336%
ANNA BAGGIO	Delegato	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		68.588	68.588	0,1275%
ANNA BAGGIO	Delegato	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		1.700	1.700	0,0032%
ANNA BAGGIO	Delegato	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		6.037	6.037	0,0112%

ANNA BAGGIO	Delegato	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		8.914	8.914	0,0166%
ANNA BAGGIO	Delegato	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		12.958	12.958	0,0241%
ANNA BAGGIO	Delegato	SSGA EUROPE SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND		8.474	8.474	0,0157%
ANNA BAGGIO	Delegato	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		194	194	0,0004%
ANNA BAGGIO	Delegato	STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL		168.557	168.557	0,3132%
ANNA BAGGIO	Delegato	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		124.071	124.071	0,2306%
ANNA BAGGIO	Delegato	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		19.220	19.220	0,0357%
ANNA BAGGIO	Delegato	TEXTRON INC. MASTER TRUST		41.200	41.200	0,0766%
ANNA BAGGIO	Delegato	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MT		32.381	32.381	0,0602%
ANNA BAGGIO	Delegato	THE MASTER TRUST BK OF JP RE F RUSSELL INV (JP) INTL EQUITY F		3.833	3.833	0,0071%
ANNA BAGGIO	Delegato	THE METHODIST HOSPITAL		7.514	7.514	0,0140%
ANNA BAGGIO	Delegato	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER		38.970	38.970	0,0724%
ANNA BAGGIO	Delegato	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND		15.066	15.066	0,0280%
ANNA BAGGIO	Delegato	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO		24.308	24.308	0,0452%
ANNA BAGGIO	Delegato	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED		13.077	13.077	0,0243%
ANNA BAGGIO	Delegato	TRINITY HEALTH PENSION PLAN		3.400	3.400	0,0063%
ANNA BAGGIO	Delegato	TRINITY HEALTH SYSTEM		3.500	3.500	0,0065%
ANNA BAGGIO	Delegato	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE		243	243	0,0005%
ANNA BAGGIO	Delegato	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC		287	287	0,0005%
ANNA BAGGIO	Delegato	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO, LLC		345	345	0,0006%
ANNA BAGGIO	Delegato	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		854	854	0,0016%
ANNA BAGGIO	Delegato	UBS ETF		718	718	0,0013%
ANNA BAGGIO	Delegato	UNION PACIFIC CORP MASTER RET TRUST		6.307	6.307	0,0117%
ANNA BAGGIO	Delegato	UNISUPER		42.984	42.984	0,0799%
ANNA BAGGIO	Delegato	UNIVERSITIES RET SYS OF ILLINOIS		51.600	51.600	0,0959%
ANNA BAGGIO	Delegato	URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600		19.559	19.559	0,0363%
ANNA BAGGIO	Delegato	VAILSBURG FUND LLC		15.500	15.500	0,0288%
ANNA BAGGIO	Delegato	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		1.869	1.869	0,0035%
ANNA BAGGIO	Delegato	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		1	1	0,0000%
ANNA BAGGIO	Delegato	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		1.966	1.966	0,0037%
ANNA BAGGIO	Delegato	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		18.281	18.281	0,0340%
ANNA BAGGIO	Delegato	WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		71.267	71.267	0,1324%
ANNA BAGGIO	Delegato	WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND		126.729	126.729	0,2355%
ANNA BAGGIO	Delegato	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		76.501	76.501	0,1422%
ANNA BAGGIO	Delegato	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP		2.959	2.959	0,0055%
		TOTALE AZIONI RAPPRESENTATE IN ASSEMBLEA	4.382.362	35.858.630	40.240.992	74,7820%
		NUMERO SOCI PRESENTI IN PERSONA O PER DELEGA			162	

ELENCO DELLE VOTAZIONI RELATIVE AL PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO ASSEMBLEA ORDINARIA:

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013; comunicazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2013; destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Capitale sociale Euro

53.811.095,00

SOCIO	NON VOTANTI	%	FAVOREVOLI	%	CONTRARI	%	ASTENUTI	%
LA SCOGLIERA S.P.A.			28.324.965	52,6378%				
BOSSI GIOVANNI			1.838.646	3,4169%				
STACCIONE ALBERTO			140.000	0,2602%				
PREVE COSTRUZIONI SPA			1.160.000	2,1557%				
PREVE RICCARDO			89.001	0,1654%				
MADERNA FRANCESCA			1.070.422	1,9892%				
BOSONI GEMMA			850	0,0016%				
MAFFEI FACCIOLI CARLO			78.100	0,1451%				
MAFFEI FACCIOLI BARBARA			2.000	0,0037%				
REALE DAVIDE GIORGIO			2	0,0000%				
PANDOLFO FABRIZIO			2.950	0,0055%				
MIOTTI FRANCO			3.241	0,0060%				
FISCO AMICO			10	0,0000%				
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND			13.728	0,0255%				
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			1	0,0000%				
ALGEBRIS GLOBAL FINANCIAL MASTER FOUND			66.000	0,1227%				
ALGEBRIS FINANCIAL INCOME FOUND			84.361	0,1568%				
ALKEN FUND			1.058.598	1,9672%				
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM			3.363	0,0062%				
ARBOR INTERNATIONAL FUND			15.000	0,0279%				
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC			18.278	0,0340%				
ARROWSTREET US GROUP TRUST			21.125	0,0393%				
AXA WORLD FUNDS			80.000	0,1487%				
BARING INVESTMENT FUNDS PLC			25.643	0,0477%				
BELL ATLANTIC MASTER TRUST			122.020	0,2268%				
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			43	0,0001%				
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B			546	0,0010%				
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			26.748	0,0497%				
BLUE ROCK LIQUID ALPHA FUND LP NUMERIC INVESTORS LLC			3.137	0,0058%				
BLUE SKY GROUP			43.500	0,0808%				
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN			203	0,0004%				
C&J CLARK PENSION FUND			6.232	0,0116%				
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			15.200	0,0282%				
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			330	0,0006%				
CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION			7.817	0,0145%				
CITCO BK ND NV DUBB BR ACT SOLEY IN ITS CAP AS TRTEE OF MGD ACCS			35.800	0,0665%				
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN			1.842	0,0034%				
CITY OF MEMPHIS RETIREMENT SYSTEM			8.110	0,0151%				
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST							33.572	0,0624%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			2.151	0,0040%				
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			79.448	0,1476%				
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			1	0,0000%				
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY			122	0,0002%				
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY			789	0,0015%				
DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV			62.735	0,1166%				
DEPARTMENT OF STATE LANDS			11.510	0,0214%				
EAGLE INTERNATIONAL EQUITY FUND			1.015	0,0019%				
FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP			8.000	0,0149%				
FCP GROUPAMA AVENIR EURO			558.294	1,0375%				
FIDELITY ADV SER VIII FIDELITY ADV GLB CAPITAL APPRECIATION F			23.400	0,0435%				
FINSBURY STREET			163.468	0,3038%				
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP			1.305	0,0024%				
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			24.850	0,0462%				
FOUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC-MS ALGEBRIS GLOBAL FINANCIALS			39.622	0,0736%				
GBC INTL GROWTH FUND			19.566	0,0364%				
GOLDMAN SACHS FUNDS			8.562	0,0159%				
GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F			93.940	0,1746%				

GOVERNMENT OF NORWAY			324.932	0.6038%				
GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND			11.996	0.0223%				
HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR			21.948	0.0408%				
HSBC AM TECHNOLOGIE (C)			29.000	0.0539%				
HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND			98.002	0.1821%				
IAM NATIONAL PENSION FUND			8.398	0.0156%				
IBM 401K PLUS PLAN			15.840	0.0294%				
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND			30.055	0.0559%				
ILLINOIS STUDENT ASSISTANCE COMMISSION			25.400	0.0472%				
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND			1	0.0000%				
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST			3.535	0.0066%				
INVESCO FUNDS			83.702	0.1555%				
INVESCO FUNDS SERIES 4			1.041.032	1.9346%				
INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL			14.419	0.0268%				
INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD			195.216	0.3628%				
IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9			12.279	0.0228%				
ISHARES STRATEGIC BETA DEVELOPED INTERNATIONAL SMALL CAP FUND			280	0.0005%				
ISHARES VII PLC			10.899	0.0203%				
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST			1.889	0.0035%				
JOHCM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND			34.029	0.0632%				
JPM EUROPE DYNAMIC (EX UK) FUND			68.575	0.1274%				
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU			268.612	0.4992%				
KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST			3.783	0.0070%				
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC			1.089	0.0020%				
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND			30.735	0.0571%				
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM			24.667	0.0458%				
MERCER DS TRUST			9.892	0.0184%				
MGI FUNDS PLC			32.248	0.0599%				
MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN			14.576	0.0271%				
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			1.879	0.0035%				
MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY			12.382	0.0230%				
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			12.521	0.0233%				
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN			9.368	0.0174%				
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND			1.159	0.0022%				
NATIONAL WESTMISTER BANK AS TR BARING EU			301.358	0.5600%				
NATIONWIDE DIVERSE MANAGERS FUND			657	0.0012%				
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			8.400	0.0156%				
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS			13.248	0.0246%				
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E			657	0.0012%				
NUMERIC ABSOLUTED RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES LTD			47	0.0001%				
NUMERIC MULTY STRATEGY LEVERED MN OFFSHORE FUND LTD-WMN			10.812	0.0201%				
NUMERIC MULTY STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE			263	0.0005%				
NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTY STRATEGY FUND LTD			107	0.0002%				
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE I LTD NUMERIC			24.407	0.0454%				
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FOUN D II LP NUMERIC			12.639	0.0235%				
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL			156	0.0003%				
OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO			10.060	0.0187%				
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			94.068	0.1748%				
PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND LTD			41.591	0.0773%				
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND			12.151	0.0226%				
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.			288.954	0.5370%				
POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT			11.863	0.0220%				
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN			7.894	0.0147%				
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH			5.975	0.0111%				
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND			37.473	0.0696%				
R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN			24.900	0.0463%				
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS			4.653	0.0086%				
REUNICA EQUIL ACTIONS INT			26.709	0.0496%				
REUNICA EQUILIBRE ACTIONS DIV			3.553	0.0066%				
REXAM PENSION PLAN			25.656	0.0477%				
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.			416	0.0008%				
RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F			84.834	0.1577%				
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC			46.014	0.0855%				
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC			58.281	0.1083%				
RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST			8.668	0.0161%				
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			13.839	0.0257%				
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC			48.157	0.0895%				
SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL			18.100	0.0336%				
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND			68.588	0.1275%				

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

ai sensi dell'articolo 123-ter TUF

Banca IFIS S.p.A.

Documento approvato dal Consiglio di Amministrazione
nella seduta del 6 marzo 2014

Banca IFIS S.p.A. - Sede legale in Via Terraglio 63, 30174 Venezia – Mestre - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Venezia e codice fiscale 02505630109 - Partita IVA 02992620274 - Numero REA: VE - 0247118 - Capitale Sociale Euro 53.811.095 - Iscritta all'Albo delle banche al n. 5508 - Capogruppo del Gruppo bancario Banca IFIS S.p.A., iscritto all'albo dei Gruppi bancari - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, all'Associazione Bancaria Italiana, all'Associazione Italiana per il Factoring, a Factors Chain International

Sommario

Disposizioni applicabili al Gruppo bancario Banca IFIS	5
Composizione del Gruppo bancario Banca IFIS	7
Aree di business del Gruppo bancario Banca IFIS	7
SEZIONE I	8
1. Organi e soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione e attuazione delle politiche di remunerazione	8
1.1 Ruolo dell'Assemblea	8
1.2 Ruolo del Consiglio di Amministrazione	8
1.3 Ruolo dell'Alta Direzione	10
2. Composizione, competenze e funzionamento del Comitato per le Nomine e la Remunerazione	10
3. Esperti indipendenti intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni	13
4. Finalità e principi della politica delle remunerazioni	14
4.1 Finalità perseguite con la politica delle remunerazioni	14
4.2 Principi e contenuti delle politiche stabilite per il 2013	14
4.2.1 Principi approvati dall'Assemblea dei soci del 30 aprile 2013.....	14
4.2.2 Processo di auto-valutazione del "personale più rilevante".....	16
4.2.2.1 "Personale più rilevante" di Capogruppo.....	16
4.2.2.2 "Personale più rilevante" delle società controllate.....	17
4.2.3 Remunerazione degli amministratori	17
4.2.4 Personale più rilevante delle funzioni di controllo.....	20
4.2.5 Ulteriore personale dipendente più rilevante di Capogruppo	22
4.2.6 Personale più rilevante delle società controllate	23
4.2.7 La remunerazione dei collaboratori non dipendenti	23
4.3 Cambiamenti delle politiche per il 2014	24
4.3.1 Remunerazione degli amministratori	24
4.3.2 Remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche	25
5. Benefici non monetari	27

6. Obiettivi di performance in base ai quali vengono assegnate le componenti variabili	28
7. Criteri di valutazione alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione	29
8. Coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine e la politica di gestione del rischio	29
9. <i>Vesting period</i> , sistemi di pagamento differito, meccanismi di correzione <i>ex post</i>	29
10. Clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari.....	30
11. Trattamento previsto in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro	30
12. Coperture assicurative, previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie	30
13. La politica retributiva con riferimento agli amministratori indipendenti, all'attività di partecipazione a comitati e allo svolgimento di particolari incarichi	30
14. Criteri utilizzati per la scelta delle società utilizzate come riferimento per la definizione delle politiche di remunerazione	31
SEZIONE II	32
1. Parte prima.....	32
1.1 Voci che compongono la remunerazione	32
1.2 Ulteriori informazioni sulla coerenza dei compensi con la politica delle remunerazioni ...	33
2. Parte seconda: compensi corrisposti nel 2013	36
Tabella 1: compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche (dati in migliaia di euro)	36
Altre tabelle: piani di incentivazione monetaria a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche	41
SCHEMA RELATIVO ALLE PARTECIPAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI, DEI SINDACI, DEL DIRETTORE GENERALE E DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE	42
Tabella 1: partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali.....	42
Tabella 2: partecipazioni degli altri dirigenti con responsabilità strategica	43

Signori azionisti,

in ottemperanza all'art. 123 *ter* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza) siete chiamati a deliberare in senso favorevole o contrario sulla Sezione I della presente relazione.

Con il presente documento il Consiglio di Amministrazione di Banca IFIS S.p.A. intende assolvere alla richiamata disciplina di cui all'art. 123 *ter* del TUF nonché alla disciplina del settore bancario e alle norme di autoregolamentazione contenute nel Codice di Autodisciplina delle società quotate, come più avanti specificato.

In particolare, alla luce della possibilità concessa dall'Allegato 3A, Schema N.7-bis, del "Regolamento Emittenti", nella presente relazione – allo scopo di assolvere, in un unico documento, alla disciplina di cui all'art.123-ter del TUF e alle disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia in materia di remunerazioni – vengono incluse informazioni ulteriori, in forma aggregata, sui cosiddetti soggetti "Risk Takers" non ricompresi nell'ambito di applicazione del citato articolo del TUF.

PREMESSE

Disposizioni applicabili al Gruppo bancario Banca IFIS

Le disposizioni applicabili al Gruppo Bancario Banca IFIS in materia di sistemi di remunerazione e incentivazione possono essere sintetizzate nei seguenti termini:

1. normativa primaria e secondaria applicabile alle società quotate
 - a. con Decreto Legislativo del 30 dicembre 2010 n. 259 di recepimento delle Raccomandazioni della Commissione europea 2004/913/CE del 14 dicembre 2004 e 2009/385/CE del 30 aprile 2009 in materia di remunerazione degli amministratori di società quotate, il legislatore ha introdotto nel Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, cd. TUF), l'art. 123-ter (Relazione sulla remunerazione) contenente la previsione di messa a disposizione del pubblico (almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea ordinaria di cui all'art. 2364 secondo comma) di una Relazione sulla remunerazione. Detta Relazione deve contenere le informazioni previste da tale norma nonché le ulteriori specificazioni indicate dalla Consob tramite apposito Regolamento (delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011);
 - b. con delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011 la Consob, sentite la Banca d'Italia e l'ISVAP:
 - ha soppresso il comma 1 dell'art. 78 e l'articolo 79 del Regolamento emanato con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti (di seguito "Regolamento emittenti");
 - ha aggiunto nel Regolamento emittenti l'art. 84 *quater* (Relazione sulla remunerazione) sull'obbligo di mettere a disposizione del pubblico la richiamata relazione sulla remunerazione in conformità del nuovo "Schema 7 bis" dell'Allegato 3 A del Regolamento emittenti; tale Schema prevede che, qualora le banche e le assicurazioni *"volessero con un unico documento assolvere alla disciplina di cui all'art. 123-ter del TUF e alle discipline di settore, potrebbero includere nella relazione sulla remunerazione ... anche informazioni, in forma aggregata, sui soggetti risk-takers non ricompresi nell'ambito di applicazione dell'art. 123-ter del TUF"*;
 - ha aggiunto nel Regolamento emittenti all'art. 65 il seguente comma 1 *quater*: *<<per "dirigenti con responsabilità strategiche" si intendono i soggetti così definiti nell'Allegato 1 al Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 recante*

disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, come successivamente modificato>>;

2. normativa secondaria applicabile alle Banche e ai Gruppi bancari

- a. Criteri generali e linee di indirizzo in materia di organizzazione e governo societario approvati in via d'urgenza dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, in qualità di Presidente del Comitato Interministeriale per il Credito ed il Risparmio (CICR), con D.M. del 5 agosto 2004;
- b. “Disposizioni di vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche” del 4 marzo 2008, così come modificato dal Provvedimento del 30 marzo 2011 di seguito richiamato¹;
- c. Provvedimento del 30 marzo 2011 con il quale la Banca d'Italia ha emanato le nuove “Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari” (di seguito anche le “Disposizioni di vigilanza” o le “Disposizioni”), in attuazione della Direttiva Comunitaria 2010/76/UE (cd. CRD III). Nel mese di dicembre 2013, la Banca d'Italia ha sottoposto a consultazione alcune modifiche al Provvedimento per recepire la nuova disciplina comunitaria contenuta nella Direttiva 2013/36/UE (cd. CRD IV) che aggiorna la complessiva normativa prudenziale per banche e imprese d'investimento;
- d. Circolare n. 263 della Banca d'Italia “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche”, nel cui contesto (Titolo IV - informativa al pubblico) è prevista la pubblicazione di informazioni in materia di “sistemi e prassi di remunerazione e incentivazione” (Tavola 15), almeno una volta l'anno entro i termini previsti per la pubblicazione del bilancio;
- e. Disposizioni di vigilanza in materia di “Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari – Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti” del 29 luglio 2009 e s.m.i., che prevedono tra l'altro l'adozione di forme di remunerazione e valutazione degli addetti alla rete di vendita che non costituiscano un incentivo a commercializzare prodotti non adeguati rispetto alle esigenze finanziarie dei clienti;
- f. Comunicazione del 3 marzo 2013 su “Bilanci 2012: valutazione dei crediti, remunerazioni, distribuzione dei dividendi”, trasmessa alle Banche anche mediante apposita comunicazione;

¹ il 16 dicembre 2013 la Banca d'Italia ha pubblicato il documento di consultazione pubblica che contiene modifiche alle Disposizioni di vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche, volte a recepire le innovazioni introdotte dalla direttiva 2013/36/UE (cd. CRD IV). La normativa è in fase di emanazione.

- g. Disposizioni contenute nella “Comunicazione per la raccolta dati sui compensi presso banche e SIM” della Banca d’Italia emanate per recepire le linee guida dell’EBA del 27 luglio 2012 sulla raccolta di informazioni da parte della Banca d’Italia.
3. norme di autoregolamentazione delle società quotate
- a. Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (di seguito “Codice” o “Codice di autodisciplina”, con particolare riferimento all’articolo 6. Remunerazione degli amministratori. Nel *format* messo a disposizione delle quotate da Borsa Italiana S.p.A. nel gennaio 2013 per la redazione della “Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari” ai sensi dell’art. 123 *bis* del TUF viene tra l’altro suggerito di fornire le informazioni in materia di remunerazioni mediante rinvio alle parti rilevanti della relazione sulla remunerazione ex art. 123 *ter* del TUF.

Composizione del Gruppo bancario Banca IFIS

Il Gruppo bancario Banca IFIS è attualmente composto dalla Capogruppo Banca IFIS S.p.A. e dalla società interamente controllata IFIS Finance Sp. z o.o., con sede in Varsavia (Polonia).

Aree di business del Gruppo bancario Banca IFIS

L’attività del Gruppo bancario si sviluppa attualmente nei seguenti ambiti operativi:

- *factoring*, in Italia e all’estero; l’attività all’estero è svolta sia attraverso le strutture interne della Capogruppo (Area Internazionale) sia tramite la controllata IFIS Finance; l’offerta di supporto finanziario e di gestione del credito è principalmente rivolta al segmento delle Piccole e Medie Imprese; l’attività di acquisto a titolo definitivo riguarda invece principalmente crediti verso gli enti erogatori del Servizio Sanitario Nazionale;
- acquisto e gestione dei crediti *non performing*;
- acquisto e gestione dei crediti erariali;
- raccolta *on line* sviluppata tramite il conto di deposito rendimax e il conto corrente contomax; tali strumenti, pur non costituendo una specifica linea di *business* aziendale, per la tipologia di attività e per le dimensioni raggiunte dalla raccolta, rientrano a pieno titolo tra i segmenti di operatività della Capogruppo.

Complementari a tali attività risultano le attività legate alla tesoreria aziendale i cui contenuti, pur risultando in alcuni momenti particolarmente significativi, non modificano la *mission* del Gruppo bancario che continua a essere finalizzata a fornire supporto finanziario e di gestione del credito.

SEZIONE I

Sulla base delle indicazioni fornite dall'allegato 3A, Schema N.7-*bis*, del Regolamento Emittenti, “...con riferimento ai componenti degli organi di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche ...”, vengono illustrate nella presente Sezione la politica di remunerazione del Gruppo bancario Banca IFIS e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Vengono fornite inoltre informazioni ulteriori, in particolare sulla politica riguardante il “personale più rilevante” (secondo la definizione delle disposizioni di vigilanza), nell'ottica di assolvere in un unico documento anche alla disciplina del settore bancario.

1. Organi e soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione e attuazione delle politiche di remunerazione

Il ruolo degli Organi aziendali, delle Funzioni di controllo e delle altre Funzioni aziendali è descritto nello statuto e/o nella regolamentazione aziendale e risulta conforme alle disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia come di seguito sintetizzato.

1.1 Ruolo dell'Assemblea

L'Assemblea ordinaria, secondo quanto previsto dall'art. 10 dello statuto sociale, “*oltre a stabilire i compensi spettanti agli organi dalla stessa nominati, approva:*

- *le politiche di remunerazione a favore di amministratori, dipendenti o collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato;*
- *gli eventuali piani di remunerazione basati su strumenti finanziari.*

Sull'attuazione delle politiche di remunerazione l'Assemblea viene adeguatamente informata.”

1.2 Ruolo del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione, così come deliberato dall'Assemblea del 30 aprile 2013, è composto come segue:

- Sebastien Egon Fürstenberg (Presidente del Consiglio di Amministrazione);
- Alessandro Csillaghy (Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione; Amministratore Esecutivo);
- Giovanni Bossi (Amministratore Delegato);
- Giuseppe Benini (Amministratore Indipendente; *Lead Independent Director*);
- Francesca Maderna (Amministratore Indipendente);
- Andrea Martin;

- Riccardo Preve;
- Marina Salamon;
- Daniele Santosuosso (Amministratore Indipendente).

Il Consiglio di Amministrazione adotta e riesamina, con cadenza annuale, la politica di remunerazione, anche ai fini della rendicontazione e della formulazione delle proposte all'Assemblea dei soci.

Nella fase istruttoria il Consiglio si avvale di un proprio Comitato interno come più avanti specificato. È compito di tale Comitato assicurare il coinvolgimento delle funzioni aziendali nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione. Le principali funzioni della Capogruppo coinvolte sono l'Area Risorse Umane e la Funzione Pianificazione Strategica e Controllo di Gestione per la predisposizione e l'attuazione nonché, per i profili di consulenza e di controllo, la Funzione *Risk Management*, la Funzione di *Compliance* e Antiriciclaggio e la Funzione *Internal Audit*.

Il Consiglio di Amministrazione definisce i sistemi di remunerazione e incentivazione del "personale più rilevante" (secondo l'accezione delle disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia e l'autovalutazione di tempo in tempo condotta dal Consiglio medesimo), rientrante nelle seguenti categorie:

- amministratori con incarichi esecutivi;
- direttore generale e responsabili delle principali linee di *business*, funzioni aziendali o aree geografiche, nonché coloro i quali riportano direttamente agli organi con funzioni di supervisione strategica, gestione e controllo;
- responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno.

Nell'ambito del personale dipendente, i Dirigenti con responsabilità strategiche di Banca IFIS, alla data della redazione del bilancio, sono:

- il Direttore Generale;
- il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari.

Alla luce dell'art. 14 dello statuto, "sono di esclusiva competenza Consiglio di Amministrazione le delibere riguardanti:

...

- *la nomina, la revoca e il trattamento economico dei componenti la Direzione Generale;*
- *la valutazione della coerenza del sistema di remunerazione ed incentivazione con le strategie di lungo periodo della Banca, assicurando che il sistema sia tale da non accrescere i rischi aziendali."*

1.3 Ruolo dell'Alta Direzione

L'Alta Direzione (costituita da Amministratore Delegato e Direttore Generale) cura la concreta attuazione della politica di remunerazione.

Alla luce dell'art. 17 dello statuto, *“Il Direttore Generale cura l'attuazione delle direttive di gestione dell'Amministratore Delegato e lo assiste nell'esecuzione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.”*

2. Composizione, competenze e funzionamento del Comitato per le Nomine e la Remunerazione

La redazione del presente capitolo tiene conto anche del *format* di Borsa Italiana S.p.A. per la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF.

Composizione, funzionamento e riunioni del comitato per le Nomine e la Remunerazione (ex art. 123-*bis*, comma 2, lettera d), TUF)

Il Consiglio di Amministrazione nel corso del 2012 ha deliberato di trasformare il “Comitato Remunerazioni” in un Comitato per le Nomine e la Remunerazione modificandone il relativo Regolamento. La scelta di attribuire a un unico comitato interno i compiti del “comitato nomine” e del “comitato remunerazione” è stata indotta:

- dalla composizione, non pletorica, del Consiglio di Amministrazione;
- da considerazioni di economicità;
- dall'opportunità di un utilizzo sinergico e integrato delle professionalità esistenti in seno all'Organo di supervisione strategica della Banca.

La composizione del Comitato nel corso del 2013 è variata in seguito alla delibera dell'Assemblea del 30 aprile 2013. La nuova composizione delineata dal Consiglio di Amministrazione individua i seguenti partecipanti: il Presidente Sebastien Egon Fürstenberg (non esecutivo e non indipendente), la Consigliera Francesca Maderna (indipendente e non esecutiva) nel ruolo di presidente, il Consigliere Daniele Santosuosso (indipendente e non esecutivo).

Il Consiglio, alla luce dei *curricula vitae* dei componenti, ha espresso una valutazione di conformità sulla composizione dell'Organismo rispetto al disposto normativo, con particolare riguardo all'adeguata conoscenza ed esperienza maturata in materia finanziaria e di politiche retributiva dalla Dott.ssa Francesca Maderna.

Il Comitato dura in carica tre anni e si riunisce periodicamente, anche in collegamento video/telefonico, ogni volta che se ne presenti l'esigenza in relazione ai compiti attribuitigli.

Il Regolamento in vigore è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 19 dicembre 2012, includendovi le funzioni del “Comitato nomine”.

Il Regolamento prevede che ai lavori del Comitato partecipi anche il Presidente del Collegio Sindacale della Capogruppo o un altro Sindaco effettivo da lui di volta in volta designato; possono comunque partecipare gli altri componenti del Collegio Sindacale. Sono inoltre previsti la possibilità della partecipazione dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale della Capogruppo, ove non siano all'esame argomenti che li riguardano, e il divieto, per gli altri amministratori, di prendere parte alle riunioni del Comitato in cui vengono formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla loro remunerazione. Il Presidente del Comitato valuta, in relazione agli argomenti da trattare, l'opportunità di far partecipare il Responsabile della Funzione *Risk management* al fine di assicurare che i sistemi di incentivazione siano adeguatamente corretti per tener conto di tutti i rischi assunti dal Gruppo bancario, secondo metodologie coerenti con quelle adottate per la gestione dei rischi a fini regolamentari e interni. Il Comitato può richiedere infine la presenza:

- di consulenti esterni esperti in materia di politiche retributive, che possono essere individuati anche tra i Consiglieri di Amministrazione della Capogruppo, a condizione che tali esperti non forniscano nel contempo all'Area Risorse Umane, agli amministratori esecutivi o ai dirigenti con responsabilità strategiche della Capogruppo e/o delle altre società del Gruppo servizi di significatività tale da compromettere in concreto l'indipendenza di giudizio dei consulenti stessi;
- di qualsiasi esponente o addetto aziendale della Capogruppo o di altra società del Gruppo.

Funzioni del Comitato

Il Comitato valuta almeno una volta all'anno l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione delle politiche di remunerazione del Gruppo approvate dall'Assemblea dei soci della Capogruppo. Con la stessa cadenza minima il Comitato riferisce al Consiglio di Amministrazione e all'Assemblea dei soci della Capogruppo sull'attività svolta. All'Assemblea deve quindi essere presente il presidente o almeno un componente del Comitato.

Al Comitato spettano i seguenti compiti in materia di remunerazioni:

- fornire consulenza e formulare proposte al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo per la remunerazione degli esponenti aziendali (inclusi gli amministratori esecutivi e gli altri amministratori investiti di particolari cariche), dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei responsabili delle funzioni di controllo interno della Capogruppo e delle altre società del Gruppo nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione;
- fornire consulenza in materia di determinazione dei criteri per la remunerazione del restante personale "più rilevante" individuato in seno alla Capogruppo e alle altre società del Gruppo nel rispetto delle vigenti disposizioni di vigilanza;

- vigilare direttamente sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dei responsabili delle funzioni di controllo interno della Capogruppo e delle altre società del Gruppo, in stretto raccordo con il Collegio Sindacale;
- curare la preparazione della documentazione da sottoporre al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo per le relative decisioni;
- collaborare con il Comitato per il Controllo e Rischi, laddove la coincidenza di una componente significativa dei membri dei due Comitati non garantisca *ipso facto* tale collaborazione;
- assicurare il coinvolgimento della Funzione *Internal Audit*, dell'Area Risorse Umane, della Funzione Pianificazione Strategica, della Funzione *Risk Management* e della Funzione di *Compliance* e Antiriciclaggio della Capogruppo nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione del Gruppo;
- monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e delle altre società del Gruppo in materia di remunerazione e in particolare esprimersi, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle strutture aziendali, sul raggiungimento degli obiettivi di performance cui sono legati i piani di incentivazione e sull'accertamento delle altre condizioni poste per l'erogazione dei compensi;
- formulare proposte al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in ordine ai criteri di attribuzione di *stock options* o di assegnazione di azioni a favore di amministratori e dipendenti del Gruppo;
- a quest'ultimo riguardo, ove possibile, fornire interpretazione nei casi controversi e rettificare le condizioni di assegnazione di ciascuna tranche nonché regolamentare l'esercizio dei diritti emergenti in caso di operazioni di natura straordinaria sul capitale della Capogruppo (fusioni, aumenti di capitale gratuiti o a pagamento, frazionamenti o raggruppamenti di azioni ecc.).

Ogni riunione del Comitato viene verbalizzata e allibrata nel relativo libro verbali.

Il Comitato può accedere a tutte le informazioni aziendali rilevanti per lo svolgimento dei suoi compiti.

Riunioni del Comitato

Nel corso del 2013 il Comitato si è riunito 9 volte. Le riunioni sono state precedute da confronti tra i componenti e/o dal preventivo esame individuale della documentazione. La durata media delle riunioni è stata di circa mezz'ora. Il Comitato non si è avvalso dei servizi di consulenti esterni.

Tutti i componenti in carica hanno partecipato alle riunioni svoltesi nel 2013. L'Amministratore Delegato ha assistito alle riunioni, laddove non era prevista la trattazione di temi che lo riguardavano. Alle riunioni ha inoltre assistito il Presidente del Collegio Sindacale e in due occasioni un altro Sindaco effettivo designato dal Presidente.

Nel corso di tali riunioni il Comitato ha espresso le proprie valutazioni in ordine a:

- sistema incentivante della Rete Commerciale;
- informativa sulla remunerazione del “personale più rilevante”;
- attuazione delle politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea dei Soci ed esigenze di revisione;
- proposta sulla remunerazione dei responsabili delle Funzioni di controllo interno e del Responsabile dell'Area Risorse Umane;
- informativa sulle verifiche in materia di conformità delle prassi di remunerazione al contesto normativo;
- revisione delle politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea del 27 aprile 2012.

Non è stato necessario mettere a disposizione del Comitato specifiche risorse finanziarie per l'assolvimento dei propri compiti.

Nel 2014 si è già svolta una riunione per l'esame delle remunerazioni di due figure appartenenti alla categoria del “personale più rilevante”. Sono inoltre previste almeno altre due riunioni del Comitato al fine di esprimere le proprie valutazioni (in tempo utile per consentirne la trattazione da parte del Consiglio di Amministrazione e/o dell'Assemblea dei soci):

- sulla presente relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter Regolamento Emittenti;
- sull'istruttoria condotta dalle strutture aziendali ai fini della verifica e dell'aggiornamento del documento di auto-valutazione del “personale più rilevante”;
- sui compensi (e/o sulla determinazione dei criteri per la remunerazione) del personale più rilevante (espletamento dei compiti consultivi e/o di proposta);
- sulle verifiche della Funzione *Internal Audit* in materia di rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche e al contesto normativo.

In dipendenza dell'evoluzione del quadro normativo di riferimento, è inoltre probabile la necessità di una ulteriore riunione, dopo l'emanazione delle nuove disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia, ad esempio per l'esame dei compensi di amministratori investiti di particolari cariche (in particolare il Presidente).

3. Esperti indipendenti intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni

Nella predisposizione della politica delle remunerazioni del Gruppo bancario Banca IFIS non sono intervenuti esperti indipendenti.

4. Finalità e principi della politica delle remunerazioni

4.1 Finalità perseguite con la politica delle remunerazioni

Adeguati meccanismi di remunerazione e di incentivazione degli amministratori e del *management* possono favorire la competitività e il buon governo. La remunerazione, in particolare di coloro che rivestono ruoli rilevanti all'interno della Banca, tende ad attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze del Gruppo bancario Banca IFIS.

Al contempo, i sistemi retributivi non devono essere in contrasto con gli obiettivi e i valori aziendali, le strategie di lungo periodo e le politiche di prudente gestione del rischio della Banca, coerentemente con quanto definito nell'ambito delle disposizioni sul processo di controllo prudenziale.

Il sistema di remunerazione ed incentivazione del Gruppo bancario Banca IFIS si ispira ai seguenti principi:

- rendere coerenti le *performances* aziendali con gli obiettivi di crescita sostenibile del Gruppo;
- sollecitare e riconoscere i contributi individuali, producendo motivazione nelle persone interessate;
- fidelizzare le proprie persone legandole all'azienda anche attraverso sistemi di medio/lungo periodo;
- ricercare il migliore allineamento tra gli interessi dei diversi *stakeholders*;
- focalizzare l'attenzione sulle politiche di contenimento del rischio;
- promuovere il rispetto della legalità e disincentivare qualsiasi violazione;
- non creare situazioni di conflitto d'interessi.

4.2 Principi e contenuti delle politiche stabilite per il 2013

4.2.1 Principi approvati dall'Assemblea dei soci del 30 aprile 2013

I contenuti del documento "Politiche di remunerazione a favore degli esponenti, dei dipendenti e dei collaboratori del Gruppo Bancario Banca IFIS S.p.A." approvato dall'Assemblea degli azionisti del 27 Aprile 2012 sono stati adeguati nel 2013 nell'ambito della "Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter TUF" sottoposta all'approvazione dell'Assemblea dei soci del 30 aprile 2013 (nel seguito la "Relazione").

La “Relazione” è disponibile sul sito internet della Banca nella sezione “Corporate governance” (percorso > Assemblea degli azionisti > 2013) dove è consultabile anche il verbale dell’assemblea del 30 aprile 2013, ai sensi dell’art. 125 *quater* del TUF.

Le politiche di remunerazione del Gruppo erano state definite tenendo conto dei criteri di proporzionalità connessi alle caratteristiche, dimensioni e complessità dell’attività svolta. In tale contesto rilevavano in particolare i seguenti elementi:

- il Gruppo bancario Banca IFIS rientra tra gli intermediari di Classe 2 (totale attivo superiore a 3,5 miliardi e utilizzo di metodologie standardizzate per la misurazione/valutazione dei rischi e la determinazione del relativo capitale interno) con livelli dimensionali peraltro ancora distanti dal livello di ingresso nel novero dei gruppi bancari cosiddetti “maggiori” (totale attivo superiore a 40 miliardi);
- Banca IFIS, ammessa al segmento STAR della Borsa Italiana, presentava una significativa concentrazione del capitale. Le determinanti che influivano sulla quotazione del titolo azionario, che presentava un contenuto flottante, potevano risultare significativamente influenzate da elementi esterni, quali l’andamento generale della borsa e/o specifico dei titoli bancari;
- il *business* sviluppato dal Gruppo era indirizzato ad attività i cui rischi quantificabili esprimono prevalentemente la loro valenza nel breve termine. In tale contesto rilevano in particolare, per dimensioni:
 - ✓ l’attività di *factoring*, principale fonte di rilevazione del rischio di credito e controparte verso clientela. Detta attività, rivolta in prevalenza verso cedenti appartenenti al segmento di mercato delle piccole e medie imprese, è focalizzata sull’attività di finanziamento di crediti commerciali di breve durata, di norma non superiore a sei mesi con l’eccezione dei crediti verso la Pubblica Amministrazione, che possono presentare tempi medi di incasso di norma fino a dodici mesi;
 - ✓ l’attività di tesoreria, principale fonte di rilevazione del rischio di credito e controparte verso istituzioni finanziarie e rischio di concentrazione nonché di rischio di mercato, tasso di interesse e liquidità. Detta attività era sviluppata prevalentemente tramite un portafoglio titoli obbligazionario costituito da titoli *eligible* presso la Banca Centrale Europea aventi in prevalenza una vita media residua inferiore ai due anni.

Anche le rimanenti attività, per tipologia, per dimensioni e/o per modalità di gestione, non contengono elementi di rischio rilevanti in un’ottica di medio periodo.

Tali considerazioni incidono nella:

- definizione dei criteri di determinazione della componente variabile della remunerazione nel cui contesto non era prevista la corresponsione di parte dei compensi in azioni della società e/o in strumenti ad esse collegati;

- identificazione del “personale più rilevante” prevista dalle disposizioni della Banca d’Italia del 30 marzo 2011;
- definizione di politiche di remunerazione del Gruppo con modalità differenziate in funzione della categoria di appartenenza del personale;
- previsione, per parte del “personale più rilevante” e più in generale del restante personale, di non distribuire parte della retribuzione variabile con un differimento temporale pluriennale.

La banca richiede ai propri dipendenti di non avvalersi di strategie di copertura personale o assicurazioni sulla retribuzione o su altri aspetti che possono alterare o inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi a loro applicati

4.2.2 Processo di auto-valutazione del “personale più rilevante”

4.2.2.1 “Personale più rilevante” di Capogruppo

In Banca IFIS, sulla base del processo di auto – valutazione, costituiscono personale più rilevante le seguenti categorie:

- Amministratori con incarichi esecutivi (due amministratori);
- Direttore Generale;
- Responsabili funzioni di controllo (così come individuati dalle disposizioni della Banca d’Italia del 30 marzo 2011);
- Responsabili principali linee di *business*, funzioni aziendali e altro personale dipendente ritenuto rilevante non rientrante nelle funzioni di controllo. Detta categoria può essere ulteriormente suddivisa in:
 - ✓ Responsabili di funzioni aziendali che rispondono direttamente agli organi con funzioni di supervisione strategica, gestionale e controllo (Funzione Comunicazione e Funzione Investor Relations);
 - ✓ Responsabili delle principali aree di business (Area Commerciale Italia, Area Internazionale, Area *Non Performing Loans*, Area Clienti, Area Debitori, Area Tesoreria, Area Crediti Problematici);
 - ✓ Responsabili di altre funzioni aziendali rilevanti e/o ulteriore “personale dipendente più rilevante” in funzione delle indicazioni fornite dalla Banca d’Italia (Area Organizzazione e Servizi Informativi).

Non rientrano nell’ambito del “personale più rilevante” ulteriori risorse delle Funzioni / Aree sopra indicate, a prescindere dal loro inquadramento contrattuale, nonché i responsabili o il personale di livello più elevato di altre Funzioni o Aree aziendali in quanto le attività svolte dagli stessi, e più in generale dalle strutture di cui sono responsabili, pur non aliene dal generare e dal gestire rischi,

sono svolte in un'ottica di contenimento degli stessi e/o a supporto dell'operatività dell'azienda, anche in modo trasversale ad altre strutture. Più precisamente non rilevano ai fini dell'individuazione del "personale più rilevante":

- alcune funzioni di *staff* al Direttore Generale;
- alcune Aree operative;
- alcune Aree operative gestite da risorse già ricomprese tra il "personale più rilevante".

4.2.2.2 "Personale più rilevante" delle società controllate

Costituiscono di norma "personale più rilevante" gli Amministratori con incarichi esecutivi delle controllate. Pur tenuto conto delle marginali dimensioni della società controllata e del contenuto livello di incidenza sulla rischiosità complessiva del Gruppo, rientrano nel novero del personale più rilevante entrambi gli amministratori di IFIS Finance Sp. z o.o.

4.2.3 Remunerazione degli amministratori

La redazione del presente paragrafo tiene conto anche del *format* di Borsa Italiana S.p.A. per la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF.

Politica per la remunerazione

Dopo la nomina degli attuali amministratori da parte dell'Assemblea dei soci del 30 aprile 2013, il Consiglio di Amministrazione, nell'ambito della politica per la remunerazione decisa dagli azionisti, ha stabilito la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli altri amministratori investiti di particolari cariche e del Direttore Generale. Nel corso del 2013 il Consiglio ha deliberato:

- di elevare a 40.000.000 di euro la quota del risultato consolidato della Banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio sulla quale non si applicano le percentuali dell'1,5% e dello 0,75% stabilite per la determinazione del compenso variabile dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale;
- di fissare quale limite all'incidenza della componente variabile su quella fissa, per l'Amministratore Delegato il 100%, e per il Direttore Generale il 60% della RAL.

La politica per la remunerazione degli amministratori esecutivi o investiti di particolari cariche definisce linee guida in coerenza con i criteri di seguito indicati (*Criterio applicativo 6.C.1.* del Codice di autodisciplina per le società quotate di dicembre 2011):

- a) la componente fissa e la componente variabile sono adeguatamente bilanciate in funzione degli obiettivi strategici e della politica di gestione dei rischi dell'emittente, tenuto anche conto del settore di attività e delle caratteristiche dell'attività d'impresa concretamente svolta;
- b) sono previsti limiti massimi per le componenti variabili;

- c) la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione dell'amministratore nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- d) i risultati economici cui è collegata l'erogazione delle componenti variabili sono predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio - lungo periodo;
- e) la corresponsione di una porzione rilevante della componente variabile della remunerazione è differita di un adeguato lasso temporale rispetto al momento della maturazione; la misura di tale porzione e la durata del differimento sono coerenti sia con le caratteristiche dell'attività d'impresa svolta e con i connessi profili di rischio sia con la disciplina di settore (disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia);
- f) nell'ambito del Gruppo bancario Banca IFIS non è prevista alcuna indennità per la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione o per il suo mancato rinnovo.

Dal 2009 l'Assemblea dei soci è stata chiamata a deliberare, una volta all'anno, sulla politica per la remunerazione, ricevendo poi un'adeguata rendicontazione sulla sua attuazione.

Piani di remunerazione basati su azioni

L'emissione di nuovi piani, ai sensi dello statuto, è oggetto di approvazione dell'Assemblea dei soci.

Remunerazione degli amministratori esecutivi

La remunerazione dell'Amministratore Delegato prevede, oltre a un compenso fisso ricorrente, una parte variabile pari all'1,5% del risultato consolidato della banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio, per la parte eccedente 40 milioni di euro.

La corresponsione del 40% della componente variabile della remunerazione dell'Amministratore Delegato è soggetta a un differimento temporale di tre anni e non ha luogo se:

- in uno o più dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione di tale componente variabile il risultato consolidato della banca, al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio, sia risultato negativo;
- in uno o più dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione di tale componente variabile, il "capitale complessivo" risulti inferiore al "capitale interno complessivo" nel "resoconto ICAAP" da trasmettere annualmente alla Banca d'Italia;
- durante il triennio di differimento l'Amministratore Delegato abbia volontariamente rinunciato all'incarico ovvero l'assemblea ne abbia deliberato la revoca per giusta causa.

Le somme soggette a differimento temporale vengono rivalutate annualmente al tasso legale di tempo in tempo vigente.

L'ammontare del compenso variabile spettante all'Amministratore Delegato è comunque subordinato al rispetto del limite globale per i compensi del Consiglio di Amministrazione stabilito dall'Assemblea, dal quale si deducono in via prioritaria tutti gli altri compensi che il Consiglio decide di assegnare ad altri membri a qualsiasi titolo.

La remunerazione del Vice Presidente è composta da un compenso fisso ricorrente stabilito dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione. La sostanziale assenza di deleghe gestionali nell'ambito degli incarichi attribuitigli porta a considerare appropriata una remunerazione non legata al raggiungimento di specifici obiettivi di *performance*.

Remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche

La remunerazione del Direttore Generale si compone di una retribuzione annua onnicomprensiva (RAL) e di una retribuzione variabile, pari allo 0,75% del risultato consolidato della banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio, per la parte eccedente 40 milioni di euro. La parte variabile non può superare il limite del 60% della RAL.

La corresponsione del 40% della componente variabile della remunerazione del Direttore Generale è soggetta a un differimento temporale di tre anni e non ha luogo se:

- in uno o più dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione di tale componente variabile il risultato consolidato della banca, al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio, sia risultato negativo;
- in uno o più dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione di tale componente variabile, il "capitale complessivo" risulti inferiore al "capitale interno complessivo" nel "resoconto ICAAP" da trasmettere annualmente alla Banca d'Italia;
- durante il triennio di differimento il Direttore Generale abbia volontariamente presentato le dimissioni dal servizio (salva la richiesta di quiescenza) oppure il Consiglio di Amministrazione abbia deliberato il recesso per giusta causa dal contratto di lavoro.

Le somme soggette a differimento temporale vengono rivalutate annualmente al tasso legale di tempo in tempo vigente.

La remunerazione dell'unico altro Dirigente con responsabilità strategiche individuato per il 2013 oltre al Direttore Generale è composta da un compenso fisso ricorrente e da una parte variabile decisa dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione. La parte variabile non risulta significativa rispetto alla remunerazione e non è legata al raggiungimento di specifici obiettivi di *performance* in considerazione dell'attribuzione allo stesso della responsabilità di una funzione di controllo.

La determinazione della remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategica è stata decisa nel rispetto della politica di remunerazione stabilita dall'Assemblea dei soci.

Meccanismi di incentivazione del Responsabile Internal Audit e del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e il Responsabile della Funzione *Internal Audit* (così come gli altri Responsabili delle Funzioni di controllo) sono esclusi dai piani di *stock option*, nel rispetto delle disposizioni di vigilanza in materia.

Eventuali componenti variabili della remunerazione del Responsabile della Funzione *Internal Audit* e del Dirigente preposto vengono sottoposte all'approvazione del Consiglio di Amministrazione previo parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Remunerazione degli amministratori non esecutivi

La remunerazione degli amministratori non esecutivi non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Banca.

Tali amministratori non risultano, inoltre, destinatari di piani di incentivazione a base azionaria.

È previsto altresì il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.

Contratti individuali e trattamento previsto in caso di risoluzione del rapporto di lavoro/amministrazione

La Banca non ha stipulato accordi con amministratori che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento/revoca senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (art. 123 – bis, comma 1, lettera i) del TUF).

Attualmente non sono previste indennità in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro per i Dirigenti con responsabilità strategiche.

Di norma, la Società non stipula accordi che regolino ex-ante l'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della Società o del singolo, fermi restando, in ogni caso, gli obblighi di legge e/o di CCNL.

4.2.4 Personale più rilevante delle funzioni di controllo

Il “personale più rilevante” delle Funzioni di controllo è individuato nei Responsabili Funzione *Internal Audit*, Funzione *Compliance* e Antiriciclaggio, Funzione *Risk Management*, Area Risorse Umane oltre che nel il Dirigente Preposto.

Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione ha un ruolo consultivo e di proposta in materia di compensi dei responsabili delle funzioni di controllo interno.

I compensi devono essere di livello adeguato alle significative responsabilità e all'impegno connesso con il ruolo svolto.

Nella determinazione dei compensi sono in ogni caso esclusi meccanismi di incentivazione collegati ai risultati economici sia di Banca IFIS che del Gruppo nel suo complesso. I responsabili delle funzioni di controllo sono pertanto esclusi da eventuali piani di *stock option*.

In sede di assunzione, fermo restando il ruolo consultivo e di proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, la determinazione dei compensi è di competenza:

- del Consiglio di Amministrazione per il personale più rilevante delle funzioni di controllo *in staff* allo stesso o all'Amministratore Delegato (al momento Responsabile della Funzione *Internal Audit*, Responsabile della Funzione *Compliance* e Antiriciclaggio e della Funzione *Risk Management* e Dirigente Preposto). Per esigenze di fluidità operativa il Consiglio di Amministrazione, in fase di analisi delle possibili candidature, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, può delegare l'Amministratore Delegato a definire la contrattazione indicandone i parametri di riferimento. Ad avvenuta formalizzazione l'Amministratore Delegato informa il Comitato e il Consiglio;
- dell'Amministratore Delegato per il restante personale più rilevante delle funzioni di controllo (al momento il Responsabile dell'Area Risorse Umane), ad avvenuta definizione l'Amministratore Delegato informa il Comitato e il Consiglio.

Almeno con cadenza annuale il Comitato analizza le singole posizioni e sentito l'Amministratore Delegato nonché il Direttore Generale in riferimento ai Responsabili delle Funzioni *in staff* allo stesso:

- esprime il proprio parere e formula eventuali proposte al Consiglio di Amministrazione per quanto concerne il personale più rilevante delle Funzioni di *Internal Audit*, *Compliance* e Antiriciclaggio, *Risk Management* e per il Dirigente Preposto;
- esprime il proprio parere e formula eventuali proposte all'Amministratore Delegato per quanto concerne il personale più rilevante delle altre funzioni di controllo interno. Delle determinazioni assunte viene data informativa al Consiglio di Amministrazione.

In sede di valutazione vengono presi in esame il livello di presidio dei rischi, le eventuali problematiche emerse a tal riguardo, la situazione retributiva individuale degli ultimi anni nonché ogni ulteriore elemento in tale contesto ritenuto utile per la valutazione complessiva.

<u>Retribuzione fissa</u> incremento % massimo su RAL anno precedente	<u>Retribuzione variabile</u> % massima su RAL anno precedente, a prescindere dall'eventuale premio aziendale corrisposto con criteri generalizzati
20%	15%

4.2.5 Ulteriore personale dipendente più rilevante di Capogruppo

Rientrano nella presente categoria i Responsabili delle principali linee di *business*, i Responsabili di funzioni aziendali e gli altri dipendenti della Capogruppo inclusi, all'esito del processo di auto-valutazione, nell'ambito del "personale più rilevante" e non appartenenti alla categoria dei responsabili delle funzioni di controllo interno.

Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione ha un ruolo consultivo nella determinazione dei criteri per la remunerazione che vengono sottoposti all'esame del Consiglio di Amministrazione con cadenza annuale.

In sede di assunzione la remunerazione di detto personale è definita dall'Amministratore Delegato che provvede ad informare il Comitato in occasione della prima riunione utile.

Successivi interventi sulla remunerazione fissa e/o variabile vengono definiti dall'Amministratore Delegato nell'ambito dei criteri più oltre indicati. Con cadenza almeno annuale l'Amministratore Delegato informa il Comitato in merito alle determinazioni assunte.

Pur in un contesto di valutazione prettamente di carattere qualitativo, l'accesso alla parte variabile (da corrispondere dopo l'approvazione del bilancio dell'esercizio successivo a quello di competenza) è subordinato al superamento dei limiti minimi di seguito specificati per i seguenti parametri quantitativi:

- *solvency ratio* di Gruppo non inferiore al 9%;
- utile consolidato della Banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio non inferiore al 5% del patrimonio netto contabile consolidato prima dell'utile d'esercizio.

Il mancato raggiungimento di uno o di entrambi i parametri porta all'azzeramento dell'eventuale remunerazione variabile.

All'esito della valutazione qualitativa (per quanto concerne la retribuzione variabile) e/o sulla base di ulteriori elementi (per quanto concerne la retribuzione fissa), sempreché risultino rispettati i parametri quantitativi definiti *ex ante*, l'Amministratore Delegato determina i compensi nell'ambito dei seguenti valori percentuali massimi.

Responsabili delle aree di *business* commerciali (Commerciale Italia, Internazionale, *Non Performing Loans*) e dell'Area Tesoreria

<u>Retribuzione fissa</u> incremento % massimo su RAL anno precedente	<u>Retribuzione variabile</u> % massima su RAL anno precedente, a prescindere dall'eventuale premio aziendale corrisposto con criteri generalizzati
20%	80%

Altro personale più rilevante

<u>Retribuzione fissa</u> incremento % massimo su RAL anno precedente	<u>Retribuzione variabile</u> % massima su RAL anno precedente, a prescindere dall'eventuale premio aziendale corrisposto con criteri generalizzati
20%	50%

4.2.6 Personale più rilevante delle società controllate

IFIS Finance Sp. z o.o.

Gli attuali amministratori di IFIS Finance Sp. z o.o., rientranti tra il personale più rilevante della Capogruppo, non percepiscono compensi dalla Controllata, in applicazione delle politiche approvate dall'Assemblea dei soci di Banca IFIS il 30 aprile 2013 (in termini generali è comunque previsto che gli eventuali emolumenti per cariche amministrative o di controllo rivestite da dipendenti della Capogruppo vengano riversati alla medesima).

4.2.7 La remunerazione dei collaboratori non dipendenti

Il Gruppo può avvalersi anche di collaboratori non dipendenti i cui rapporti possono sostanzialmente essere ricondotti a due forme contrattuali:

- contratti di consulenza
- contratti a progetto.

Per i contratti di consulenza possono essere conferiti incarichi *ad personam* prevedendo i contenuti dell'attività di consulenza, il corrispettivo (o i criteri per la determinazione dello stesso) e le relative modalità di pagamento.

I contratti a progetto possono essere stipulati con soggetti cui viene affidato, senza alcun vincolo di subordinazione, l'incarico di realizzare determinati progetti specifici definiti nei contenuti, nei risultati attesi e nei tempi di realizzazione.

Il compenso che remunera tali tipologie di contratto è determinato in stretto rapporto con l'utilità ricavata dall'opera di chi presta collaborazione considerando la professionalità del collaboratore, la complessità della prestazione e le tariffe di mercato di riferimento.

4.3 Cambiamenti delle politiche per il 2014

Il terzo comma dell'art. 123 ter del TUF prevede che la prima sezione della relazione sulla remunerazione illustri:

“a) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo;

b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.”

Alla luce dei contenuti della presente relazione, le esigenze cambiamento per il 2014 derivano dalle riflessioni maturate in merito ai futuri impatti che deriveranno dal completo recepimento nell'ordinamento nazionale delle disposizioni di cui alla Direttiva 2013/363/UE (CRD4) nonché da alcune revisioni in funzione dell'evoluzione dell'organizzazione e dell'organigramma della Capogruppo (con i conseguenti aggiornamenti nell'individuazione del cosiddetto “personale più rilevante”).

4.3.1 Remunerazione degli amministratori

La remunerazione dell'Amministratore Delegato prevede, oltre a un compenso fisso ricorrente, una parte variabile la cui corresponsione è condizionata alla verifica che, al 31 dicembre dell'anno di riferimento, il “capitale complessivo” non sia inferiore al “capitale interno complessivo” nel “resoconto ICAAP” da trasmettere annualmente alla Banca d'Italia. La parte variabile è pari all'1,5% del risultato consolidato della banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio, per la parte eccedente 40 milioni di euro. In ogni caso l'incidenza della componente variabile sulla componente fissa è individuata secondo il rapporto massimo 1:1.

Verrà considerata di importo particolarmente elevato la remunerazione variabile superiore al 50% del compenso fisso; in tal caso la percentuale da differire, ordinariamente già fissata al 40% della parte variabile, sarà del 60%.

La quota di remunerazione variabile differita dell'Amministratore Delegato è soggetta a un differimento temporale di tre anni e non ha luogo se:

- in uno dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione della componente variabile il risultato consolidato della banca, al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio, sia risultato negativo;

- in uno dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione della componente variabile, il “capitale complessivo” risulti inferiore al “capitale interno complessivo” nel “resoconto ICAAP” da trasmettere annualmente alla Banca d’Italia;
- durante il triennio di differimento l’Amministratore Delegato abbia volontariamente rinunciato all’incarico ovvero l’assemblea ne abbia deliberato la revoca per giusta causa.

L’assegnazione della parte variabile della remunerazione avverrà al verificarsi delle condizioni necessarie per la sua attribuzione (grant date).

La remunerazione variabile up-front è quindi assegnata e corrisposta dopo l’approvazione del bilancio e del resoconto ICAAP relativi all’esercizio chiuso il 31 dicembre dell’anno precedente. Il 50% della stessa è corrisposta in azioni della Banca soggette ad un periodo di retention di due anni. Il numero delle azioni da assegnare è calcolato prendendo come fair value dell’azione la media del prezzo di borsa dal 1° al 30 aprile dell’anno di assegnazione e di corresponsione.

La remunerazione variabile up-front è soggetta all’integrale recupero (claw back) nel caso in cui l’anno successivo all’attribuzione della retribuzione variabile non sia maturato il diritto a percepire la componente variabile della remunerazione.

La remunerazione variabile sottoposta a differimento temporale (periodo di vesting) è oggetto di rivalutazione annuale al tasso legale di tempo in tempo vigente. La stessa è assegnata e corrisposta trascorso il periodo di differimento di tre anni dall’approvazione del bilancio e del resoconto ICAAP dell’esercizio di riferimento e al verificarsi delle previste condizioni. Il 50% di detta remunerazione è corrisposta in azioni della Banca soggette ad un periodo di retention di un anno. Il numero delle azioni da assegnare è calcolato prendendo come fair value dell’azione la media del prezzo di borsa dal 1° al 30 aprile dell’anno di assegnazione e corresponsione.

4.3.2 Remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche

La remunerazione del Direttore Generale si compone di una retribuzione annua omnicomprensiva (RAL) e di una retribuzione variabile, la cui corresponsione è condizionata alla verifica che, al 31 dicembre dell’anno di riferimento, il “capitale complessivo” non sia inferiore al “capitale interno complessivo” nel “resoconto ICAAP” da trasmettere annualmente alla Banca d’Italia. La parte variabile è pari allo 0,75% del risultato consolidato della banca al lordo delle sole imposte di competenza dell’esercizio, per la parte eccedente 40 milioni di euro. In ogni caso la componente variabile non può superare il 60% della RAL.

Verrà considerata di importo particolarmente elevato la remunerazione variabile superiore al 50% della retribuzione fissa; in tal caso la percentuale di retribuzione variabile da differire, ordinariamente già fissata al 40% della parte variabile, sarà del 60%.

La quota di remunerazione variabile differita del Direttore Generale è soggetta a un differimento temporale di tre anni e non ha luogo se:

- in uno dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione della componente variabile il risultato consolidato della banca, al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio, sia risultato negativo;
- in uno dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione della componente variabile, il "capitale complessivo" risulti inferiore al "capitale interno complessivo" nel "resoconto ICAAP" da trasmettere annualmente alla Banca d'Italia;
- durante il triennio di differimento il Direttore Generale abbia volontariamente presentato le dimissioni dal servizio (salva la richiesta di quiescenza) oppure il Consiglio di Amministrazione abbia deliberato il recesso per giusta causa dal contratto di lavoro.

L'assegnazione della parte variabile della remunerazione avverrà al verificarsi delle condizioni necessarie per la sua attribuzione (grant date).

La remunerazione variabile up-front è quindi assegnata e corrisposta dopo l'approvazione del bilancio e del resoconto ICAAP relativi all'esercizio chiuso il 31 dicembre dell'anno precedente. Il 50% della stessa è corrisposta in azioni della Banca soggette ad un periodo di retention di due anni. Il numero delle azioni da assegnare è calcolato prendendo come fair value dell'azione la media del prezzo di borsa dal 1° al 30 aprile dell'anno di assegnazione e di corresponsione.

La remunerazione variabile up-front è soggetta all'integrale recupero (claw back) nel caso in cui l'anno successivo all'attribuzione della retribuzione variabile non sia maturato il diritto a percepire la componente variabile della remunerazione.

La remunerazione variabile sottoposta a differimento temporale (periodo di vesting) è oggetto di rivalutazione annuale al tasso legale di tempo in tempo vigente. La stessa è assegnata e corrisposta trascorso il periodo di differimento di tre anni dall'approvazione del bilancio e del resoconto ICAAP dell'esercizio di riferimento e al verificarsi delle previste condizioni. Il 50% di detta remunerazione è corrisposta in azioni della Banca soggette ad un periodo di retention di un anno. Il numero delle azioni da assegnare è calcolato prendendo come fair value dell'azione la media del prezzo di borsa dal 1° al 30 aprile dell'anno di assegnazione e corresponsione.

Altro personale “più rilevante”

L'accesso alla parte variabile da parte del restante “personale più rilevante”, diverso dall'Amministratore Delegato e dal Direttore Generale e non appartenente alla categoria dei responsabili delle funzioni di controllo interno, la cui corresponsione potrà avvenire dopo l'approvazione del bilancio dell'esercizio successivo a quello di competenza, sarà subordinato al superamento dei limiti minimi di seguito specificati per i seguenti parametri quantitativi:

- *solvency ratio* di Gruppo non inferiore al 9%;
- utile consolidato della Banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio non inferiore al 5% del patrimonio netto contabile consolidato prima dell'utile d'esercizio.

Pertanto, il mancato raggiungimento di uno dei parametri porterà all'azzeramento dell'eventuale remunerazione variabile

Verranno applicate le medesime regole di differimento e di corresponsione parziale in azioni proprie della Banca, di cui al paragrafo 4.3.1, qualora la remunerazione variabile sia superiore al 33% della RAL del Direttore Generale.

Personale dipendente che ricopre ruoli commerciali

La retribuzione variabile è collegata al raggiungimento di livelli di performance che, sulla base del peso e della complessità della posizione ricoperta, può arrivare a un massimo del 100% della RAL, fatto salvo quanto dianzi indicato per il personale più rilevante. Le logiche del sistema incentivante vengono definite dall'Amministratore Delegato e portate a conoscenza del Consiglio di Amministrazione che viene inoltre informato, anche *ex post*, sulla loro applicazione.

Altre tipologie di personale dipendente

In occasione della valutazione annua prevista dal CCNL l'Amministratore Delegato e/o la Direzione Generale possono disporre erogazioni una tantum fino a un massimo di tre mensilità, fatto salvo quanto dianzi indicato per il personale più rilevante.

Inoltre il Consiglio di Amministrazione, pur in assenza di una contrattazione integrativa aziendale, può deliberare l'erogazione del “premio aziendale” previsto dal vigente CCNL a favore di tutti i dipendenti, determinandone misura e criteri.

5. Benefici non monetari

Gli Organi sociali e i dipendenti possono beneficiare di alcuni benefit, aventi diversa gradazione in relazione al ruolo aziendale e/o a motivi di servizio, riconducibili a: polizza sanitaria, polizza infortuni professionali ed extra professionali, autovettura aziendale, abitazione di servizio.

L'attribuzione di *benefit* nel 2013, nel rispetto delle “politiche di remunerazione” e del sistema delle deleghe, è così sintetizzabile:

- polizza sanitaria, nel rispetto del CCNL, a tutto il personale dipendente nonché, in correlazione a situazioni contrattuali acquisite in precedenza, alle Aree professionali che risultavano dipendenti di Fast Finance e di Toscana Finanza al momento dell'incorporazione di tali società;
- polizza infortuni professionali ed extra professionali a tutti i dipendenti;
- contribuzione aziendale alla previdenza complementare nella misura del 2,5% della RAL per dirigenti e quadri direttivi e dell'1% per le Aree professionali (salvo alcune situazioni contrattuali acquisite in precedenza);
- autovettura aziendale ad alcuni esponenti aziendali, a tutti i dirigenti e a tutto il personale che ricopre ruoli commerciali nonché ad alcuni quadri direttivi che non ricoprono ruoli commerciali.

L'assegnazione di un'abitazione di servizio è limitata a pochi casi.

Dal 2013 è inoltre prevista l'assegnazione di uno *smartphone* in comodato d'uso a tutti i dipendenti.

6. Obiettivi di performance in base ai quali vengono assegnate le componenti variabili

Si rinvia alle considerazioni espresse nelle premesse del paragrafo 4.2 “Principi e contenuti delle politiche stabilite per il 2013” nonché quanto previsto al paragrafo 4.3 “Cambiamenti delle Politiche 2014” per quanto riguarda la definizione dei criteri di determinazione della componente variabile della remunerazione;

In particolare, come in precedenza specificato, la componente variabile della retribuzione dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale è legata ai risultati complessivi della Banca e ne segue l'andamento mentre il meccanismo di differimento tiene conto della stabilità dei risultati in un orizzonte triennale nonché delle risorse patrimoniali e della liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese.

Per il personale più rilevante delle funzioni di controllo la parte variabile non risulta significativa rispetto alla remunerazione e non è legata al raggiungimento di specifici obiettivi di *performance*. In sede di valutazione vengono presi in esame il livello di presidio dei rischi, le eventuali problematiche emerse a tal riguardo, la situazione retributiva individuale degli ultimi anni nonché ogni ulteriore elemento in tale contesto ritenuto utile per la valutazione complessiva.

Per il restante personale più rilevante l'eventuale erogazione della componente variabile si basa su valutazioni prevalentemente qualitative, ferma restando la previsione di alcuni parametri generali

definiti ex-ante (in termini di utile consolidato e *solvency ratio*), e viene effettuata in un momento successivo all'approvazione di bilancio.

Il sistema di retribuzione variabile per la rete commerciale viene definito dall'Amministratore Delegato e comunicato al Consiglio di Amministrazione.

Per il restante personale la retribuzione variabile è legata a valutazioni principalmente qualitative.

7. Criteri di valutazione alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione

Si fa rinvio al "Documento Informativo in ordine a piani di compensi basati su strumenti finanziari".

8. Coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine e la politica di gestione del rischio

Per la valutazione della coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine del Gruppo bancario Banca IFIS e con la politica generale di governo dei rischi, si fa rinvio alle precedenti parti della presente relazione. In tale contesto si richiamano:

- il differimento temporale di tre anni per la corresponsione della componente variabile della remunerazione dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale, alle condizioni che, in uno dei tre esercizi chiusi successivamente alla determinazione di tale componente variabile, il risultato consolidato della Banca al lordo delle sole imposte di competenza dell'esercizio non sia risultato negativo e che il "capitale complessivo" non sia risultato inferiore al "capitale interno complessivo" nel "resoconto ICAAP" da trasmettere annualmente alla Banca d'Italia;
- l'esclusione dei Responsabili delle funzioni di controllo da eventuali piani di *stock option*;
- il compito del Comitato per le Nomine e la Remunerazione (due componenti del quale fanno parte anche del Comitato per il Controllo e Rischi) di assicurare il coinvolgimento delle varie funzioni aziendali, con particolare riguardo alle funzioni di controllo, e di valutare almeno una volta all'anno l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione delle politiche di remunerazione del Gruppo approvate dall'Assemblea dei soci.

9. Vesting period, sistemi di pagamento differito, meccanismi di correzione ex post

Si rinvia al "Documento Informativo in ordine a piani di compensi basati su strumenti finanziari".

10. Clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari

Si rinvia al “Documento Informativo in ordine a piani di compensi basati su strumenti finanziari”.

11. Trattamento previsto in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

In caso di scioglimento del rapporto non sono previsti per amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche trattamenti aggiuntivi, rispetto alle previsioni di legge. L'unico trattamento previsto è il TFR per il personale dipendente.

12. Coperture assicurative, previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie

Come riportato nel capitolo 5 sui “benefici non monetari”, tutti i dipendenti risultano destinatari della polizza sanitaria, nel rispetto del CCNL. Inoltre alcuni di essi, in correlazione a situazioni contrattuali acquisite in precedenza, risultano destinatari di marginali benefici pensionistici discrezionali.

13. La politica retributiva con riferimento agli amministratori indipendenti, all'attività di partecipazione a comitati e allo svolgimento di particolari incarichi

Le attuali politiche di remunerazione prevedono che il compenso annuo per i membri del Comitato per il Controllo e Rischi e per il suo coordinatore, nonché per i membri dell'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 sia stabilito dal Consiglio di Amministrazione, se ritenuto, ove non abbia già provveduto l'Assemblea dei soci.

Oltre all'indennità di carica di 25.000 euro, stabilita dall'Assemblea del 30 aprile 2013 per ciascun membro del Consiglio di Amministrazione in occasione della nomina, per ognuno dei componenti del Comitato Controllo e Rischi (Francesca Maderna, Andrea Martin e Daniele Santosuosso) è previsto un ulteriore compenso annuo di 30.000 euro mentre per il Presidente del Comitato (dott. Giuseppe Benini) è previsto un compenso di 45.000 euro. Per gli amministratori che fanno parte dell'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 è previsto un compenso fisso annuo per tale carica pari a 25.000 euro.

Per tutti i Consiglieri, ad esclusione di quelli investiti di particolari cariche (Presidente, Vice Presidente ed Amministratore Delegato), è inoltre previsto un gettone di presenza di 1.250 euro per ogni partecipazione di persona alle riunioni del Consiglio di Amministrazione o di 500 euro per ogni partecipazione a mezzo collegamento in audio/videoconferenza.

La remunerazione del Presidente è composta:

- dalla predetta indennità di carica di 25.000 euro prevista per ciascun amministratore;
- da un compenso per la carica di Presidente pari a 800.000 euro.

La remunerazione del Vice Presidente è composta:

- dalla predetta indennità di carica di 25.000 euro prevista per ciascun amministratore;
- da un compenso per la carica di Vice Presidente pari a 450.000 euro.

La remunerazione dell'Amministratore Delegato è composta:

- dalla predetta indennità di carica di 25.000 euro prevista per ciascun amministratore;
- da un compenso fisso di 650.000 euro;
- da un compenso variabile nei termini già in precedenza illustrati.

14. Criteri utilizzati per la scelta delle società utilizzate come riferimento per la definizione delle politiche di remunerazione

Per la definizione della politica retributiva del Gruppo bancario Banca IFIS non state utilizzate le politiche retributive di altre società come riferimento.

SEZIONE II

1. Parte prima

1.1 Voci che compongono la remunerazione

Per quanto riguarda gli amministratori e i sindaci, si forniscono le seguenti precisazioni sulle voci che compongono la remunerazione e che, per l'esercizio 2013, vengono riepilogate nella successiva Tabella 1.

Nella colonna "compensi fissi" vengono riportate:

- nella relativa sezione l'indennità di carica di 25.000 per ciascun membro del Consiglio di Amministrazione a far data dall'1 maggio 2013, secondo la delibera adottata dall'Assemblea il 30 aprile 2013 in occasione della nomina, e di 15.000 euro per ciascun membro del Consiglio di Amministrazione sino al 30 aprile 2013 euro, secondo la delibera adottata dall'Assemblea del 29 aprile 2010 in occasione della precedente nomina;
- nella relativa sezione l'ammontare complessivo dei gettoni di presenza corrisposti agli amministratori, secondo le regole stabilite dall'Assemblea dei soci del 30 aprile 2013, per la partecipazione alle successive riunioni del Consiglio di Amministrazione nel corso del 2013, nonché quelli relativi alle regole stabilite dall'Assemblea del 29 aprile 2010 per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione sino al 30 aprile 2013;
- nella sub colonna "rimborsi spese forfetari" l'ammontare eventualmente fatturato in forma forfetaria delle spese sostenute in ragione del loro ufficio da amministratori e sindaci;
- nella relativa sezione i compensi per particolari cariche deliberati dal Consiglio di Amministrazione ex art. 2389 c.c. in favore del Presidente, del Vice Presidente e dell'Amministratore Delegato;
- infine nella sub colonna "retribuzioni fisse da lavoro dipendente" vengono indicati, per il Direttore Generale e gli altri dipendenti, la retribuzione annua lorda al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, escludendo gli oneri previdenziali collettivi a carico della società e accantonamento TFR, nonché l'eventuale retribuzione corrispondente ai permessi per ex festività non fruiti.

La parte variabile della retribuzione dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale maturata in relazione all'utile dell'esercizio 2013 viene indicata nella sezione "partecipazioni agli utili" della colonna "compensi variabili *non equity*".

Eventuali bonus maturati, per la prestazione lavorativa fornita nel 2013, da altri dipendenti rientranti nella definizione di "dirigenti con responsabilità strategica" (per il 2013 una sola persona) ovvero nella definizione di "personale più rilevante" sono riportati nella sezione "bonus e altri

incentivi” della colonna “compensi variabili *non equity*”. In tale sezione viene anche indicato, per il Direttore Generale e gli altri dipendenti, il “premio aziendale” previsto dal vigente CCNL e deliberato dal Consiglio di Amministrazione a favore dei dipendenti nella seduta del 26 novembre 2012, pur in assenza della contrattazione integrativa aziendale.

Nella colonna “compensi per la partecipazione a comitati” viene riportato il compenso, stabilito dall’Assemblea del 29 aprile 2010, per ognuno dei componenti del Comitato per il Controllo Interno (oggi Comitato Controllo e Rischi) nella misura di 15.000 euro e il compenso aggiuntivo di 5.000 euro per il coordinatore (oggi presidente) del Comitato nonché i compensi stabiliti dall’Assemblea del 30 aprile 2013 per ognuno dei componenti del Comitato Controllo e Rischi nella misura di 30.000 euro e il compenso di 45.000 euro stabilito per il Presidente del Comitato.

Nella colonna “benefici non monetari” viene riportato il valore dei seguenti *fringe benefit*, di massima secondo un criterio di imponibilità fiscale:

- polizza sanitaria (riconosciuta a tutti i dipendenti);
- polizza infortuni professionali ed extra professionali (riconosciuta a tutti i dipendenti); viene inclusa anche la quota della polizza infortuni professionali, benché non imponibile fiscalmente;
- ticket pasto (riconosciuto a tutto il personale dipendente della Banca); viene incluso l’intero ammontare riconosciuto, inclusa la quota non imponibile fiscalmente (euro 5,29);
- autovettura aziendale (per tutti i dirigenti, tutto il personale che ricopre ruoli commerciali nonché per alcuni quadri direttivi che non ricoprono ruoli commerciali);
- contributi alla previdenza integrativa a carico della Banca in correlazione a situazioni contrattuali acquisite in precedenza da qualche dipendente.

La polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile degli esponenti aziendali, approvata dall’Assemblea dei soci, non viene inclusa in tale colonna in quanto, dagli accertamenti effettuati, non costituisce un *fringe benefit*.

Nella colonna “altri compensi” viene riportato, per l’ex consigliere Avv. Leopoldo Conti, l’ammontare fatturato per le prestazioni professionali rese nel 2013 (consulenza legale e recupero crediti).

Per il “personale più rilevante” identificato per il 2013, ai sensi delle disposizioni di vigilanza della Banca d’Italia del 31 marzo 2011, vengono indicati gli importi medi per persona (si tratta di 16 dipendenti, di cui 12 dirigenti e 4 quadri direttivi).

1.2 Ulteriori informazioni sulla coerenza dei compensi con la politica delle remunerazioni

In una logica di coerenza con la rendicontazione fornita all’Assemblea dei soci del 30 aprile 2013 in ordine all’attuazione delle politiche di remunerazione approvate l’anno precedente (la relativa documentazione è disponibile sul sito internet della Banca nella sezione “Corporate governance”

(percorso > Assemblea degli azionisti > 2013) dove è consultabile anche il verbale dell'assemblea del 30 aprile 2013, ai sensi dell'art. 125 *quater* del TUF), si forniscono – in aggiunta a quanto già riportato in altre parti della presente Relazione – alcune ulteriori sintetiche informazioni sull'attuazione, nel corso del 2013, delle politiche approvate un anno fa.

Dirigenti (non inclusi nella definizione di dirigenti con Responsabilità strategiche)

Il rapporto medio tra componente variabile di competenza del 2013, per i dirigenti che l'hanno percepita, e retribuzione fissa (RAL) per il 2013 è stato pari al 30,56%.

Quadri Direttivi e Aree Professionali che ricoprono ruoli commerciali

Il rapporto medio tra componente variabile e retribuzione fissa (RAL) per il 2013 è stato pari al 13,81%.

Altri Quadri Direttivi e Aree Professionali

Per l'anno 2013 sono stati erogati bonus pari al 9,07% della popolazione con un importo medio pari al 8,04% della RAL.

Altre informazioni

Per completezza di informazione e con riferimento a tutta la popolazione aziendale, si fa inoltre presente che:

- gli aumenti retributivi hanno riguardato il 2,35% della popolazione con un incremento medio della RAL pari al 9,87%;
- le promozioni (passaggi di livello) hanno riguardato il 17,18% della popolazione;
- il monte RAL ha subito, nel corso del 2013, un incremento lordo (comprensivo del tasso d'inflazione e degli aumenti contrattuali) pari al 2,62%;
- a fine 2013 sono presenti due rapporti di collaborazione a progetto.

RETRIBUZIONI MEDIE PER QUALIFICA

La tavola seguente evidenzia i livelli della Retribuzione Annuale Lorda (RAL) e Retribuzione Globale Annuale (RGA) – composta dalla RAL, dalla retribuzione variabile e dal premio aziendale annuale - per inquadramento, calcolati su tutta la popolazione aziendale

Inquadramento	Nr.	Retribuzione Annuale Lorda Media €	Retribuzione Variabile Annuale Lorda Media €
Dirigenti	19	127.253	31.621
Quadri Direttivi 4° - 3°	45	68.446	11.215
Quadri Direttivi 2° - 1°	62	48.525	4.817
3° Area	297	32.150	3.159

I livelli sia della Retribuzione Annuale Lorda (RAL), tenendo conto delle posizioni ricoperte, non presentano rilevanti scostamenti rispetto a quelli del sistema bancario italiano (fonte ABI).

Società del Gruppo

Il trattamento economico corrisposto ad amministratori e dipendenti della controllata polacca IFIS Finance Sp. z o.o. è risultato coerente con le logiche del sistema di remunerazione ed incentivazione del Gruppo. In particolare:

- Il mandato degli amministratori è stato svolto:
 - ✓ da un dirigente della capogruppo a titolo gratuito e quindi senza necessità di riversamento degli emolumenti per cariche rivestite da dipendenti della Capogruppo;
 - ✓ dal Vice Presidente della Capogruppo che ha svolto il mandato a titolo gratuito.
- a tutto il personale è stato erogato con il mese di dicembre 2013 un premio aziendale pari ad una mensilità;
- a quattro risorse è stata erogata una componente variabile secondo un modello simile a quello in uso presso la Capogruppo per il sistema incentivante della rete commerciale.

2. Parte seconda: compensi corrisposti nel 2013

Tabella 1: compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche (dati in migliaia di euro)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi					Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
				Indennità di carica deliberata dall'Assemblea	Gettoni di presenza	Rimborsi spese forfetari	Compensi per particolari cariche ex art. 2389 c.c.	Retribuzione fissa da lavoro dipendente		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Fürstenberg Sebastien Egon	Presidente	dall'1/1/2013 al 31/12/2013	Approvazione bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				22	-	-	800	-	-	-	-	-	-	822	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				22	-	-	800	-	-	-	-	-	-	822	n.a.	-
Csillaghy Alessandro	Vice Presidente	dall'1/1/2013 al 31/12/2013	Approvazione bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				22	-	-	450	-	-	-	-	-	-	472	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				22	-	-	450	-	-	-	-	-	-	472	n.a.	-
Bossi Giovanni	Amministratore e Delegato	dall'1/1/2013 al 31/12/2013	Approvazione bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				22	-	-	650	-	-	-	650	-	-	1.322	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				22	-	-	650	-	-	-	650	-	-	1.322	n.a.	-

- segue -

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi					Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
				Indennità di carica deliberata dall'Assemblea	Gettoni di presenza	Rimborsi spese forfetari	Compensi per particolari cariche ex art. 2389 c.c.	Retribuzione fissa da lavoro dipendente		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Giuseppe Benini	Consigliere di Amministrazione	dal 30/04/2013 al 31/12/2013	Approvazione e bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				17	14	3	-	-	47	-	-	-	-	80	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				17	14	3	-	-	47	-	-	-	-	80	n.a.	-
Conti Leopoldo	Consigliere di Amministrazione	dall'1/1/2013 al 30/04/2013	Approvazione e bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				5	5	-	-	-	5	-	-	346	-	361	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				5	5	-	-	-	5	-	-	346	-	361	n.a.	-
Maderna Francesca	Consigliere di Amministrazione	dall'1/1/2013 al 31/12/2013	Approvazione e bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				22	16	3	-	-	25	-	-	-	-	66	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				22	16	3	-	-	25	-	-	-	-	66	n.a.	-
Martin Andrea	Consigliere di Amministrazione	dall'1/1/2013 al 31/12/2013	Approvazione e bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				22	20	-	-	-	43	-	-	-	-	85	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				22	20	-	-	-	43	-	-	-	-	85	n.a.	-

- segue -

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi					Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
				Indennità di carica deliberata dall'Assemblea	Gettoni di presenza	Rimborsi spese forfetari	Compensi per particolari cariche ex art. 2389 c.c.	Retribuzione e fisse da lavoro dipendente		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Preve Riccardo	Consigliere di Amministrazione	dall'1/1/2013 al 31/12/2013	Approvazione e bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				22	11	1	-	-	5	-	-	-	-	38	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				22	11	1	-	-	5	-	-	-	-	38	n.a.	-
Salamon Marina	Consigliere di Amministrazione	dall'1/1/2013 al 31/12/2013	Approvazione e bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				22	14	0	-	-	-	-	-	-	-	36	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				22	14	0	-	-	-	-	-	-	-	36	-	-
Daniele Santosuosso	Consigliere di Amministrazione	dal 30/04/2013 al 31/12/2013	Approvazione e bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				17	11	3	-	-	34	-	-	-	-	64	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				17	11	3	-	-	34	-	-	-	-	64	n.a.	-
Giacomo Bugna	Presidente del Collegio Sindacale	dal 30/04/2013 al 31/12/2013	Approvazione e bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				50	11	5	-	-	-	-	-	-	-	65	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				50	11	5	-	-	-	-	-	-	-	65	n.a.	-

-segue-

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi					Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
				Indennità di carica deliberata dall'Assemblea	Gettoni di presenza	Rimborsi di spese forfetari	Compensi per particolari cariche ex art. 2389 c.c.	Retribuzione e fisse da lavoro dipendente		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Giovanna Ciriotta	Sindaco effettivo	dal 30/04/2013 al 31/12/2013	Approvazione bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				33	10	-	-	-	-	-	-	-	-	43	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				33	10	-	-	-	-	-	-	-	-	43	n.a.	-
Rovida Mauro	Presidente Collegio Sindacale sino al 30/04/2013 (poi Sindaco effettivo)	dall'1/1/2013 al 31/12/2013	Approvazione bilancio al 31/12/15													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				53	8	9	-	-	-	-	-	-	-	70	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				53	8	9	-	-	-	-	-	-	-	70	n.a.	-
Santesso Erasmo	Sindaco effettivo	dall'1/1/2013 al 30/04/2013	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	n.a.	-
Stevanato Dario	Sindaco effettivo	dall'1/1/2013 al 30/04/2013	Approvazione bilancio al 31/12/12													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	n.a.	-

-segue-

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi					Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
				Indennità di carica deliberata dall'Assemblea	Gettoni di presenza	Rimborsi spese forfetari	Compensi per particolari cariche ex art. 2389 c.c.	Retribuzione e fisse da lavoro dipendente		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Staccione Alberto	Direttore Generale	dall'1/1/2013 al 31/12/2013	n.a.													
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	307	-	24	184	25	-	539	n.a.	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				-	-	-	-	307	-	24	184	25	-	539	n.a.	-
Altri dirigenti con responsabilità strategica (una persona nel 2013)																
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	103	-	18	-	9	-	129	-	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				-	-	-	-	103	-	18	-	9	-	129	n.a.	-
Altro personale "più rilevante" secondo le disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia (15 persone al 31 dicembre 2013)																
Compensi in Banca IFIS S.p.A.				-	-	-	-	113	-	26	-	8	-	147	-	-
Compensi da controllate da Banca IFIS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	-
Totale				-	-	-	-	113	-	26	-	8	-	147	n.a.	-

Altre tabelle: piani di incentivazione monetaria a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Delle altre tabelle previste dall'Allegato 3A, Schema N.7-bis, del "Regolamento Emittenti", è attualmente applicabile al Gruppo Bancario Banca IFIS solo la Tabella 3B che viene di seguito riportata con i dati della partecipazione all'utile prevista per l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale che, a partire dal bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, prevede il differimento di una quota del 40% per un triennio.

Nome e cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			Erogabile / erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile / erogati	Ancora differiti	
Bossi Giovanni	Amministratore Delegato								
Compensi in Banca IFIS SpA		Piano A (partecipazione all'utile di esercizio)	390	260	3 anni	0	59	285	0
Compensi da controllate da Banca IFIS SpA		n.a.	0	0		0	0	-	0
Totale			390	260		0	59	285	
Staccione Alberto	Direttore Generale								
Compensi in Banca IFIS SpA		Piano A (partecipazione all'utile di esercizio)	110	74	3 anni	0	30	139	0
Compensi da controllate da Banca IFIS SpA		n.a.	0	0		0	0	-	0
Totale			110	74		0	30	139	

Dati in migliaia di euro

SCHEMA RELATIVO ALLE PARTECIPAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI, DEI SINDACI, DEL DIRETTORE GENERALE E DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

Tabella 1: partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

Cognome e nome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'es. precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Fürstenberg Sebastien Egon (comprese le azioni detenute indirettamente tramite La Scogliera SpA)	Presidente	Banca IFIS S.p.A.	37.097.083 (a)	345.320	6.941.917	30.500.486
Csillaghy Alessandro	Vice Presidente					
Bossi Giovanni	Amministratore Delegato	Banca IFIS S.p.A.	1.838.648			1.838.648
Benini Giuseppe ^(c)	Consigliere					
Maderna Francesca	Consigliere	Banca IFIS S.p.A.	1.070.422			1.070.422
Martin Andrea	Consigliere					
Preve Riccardo (comprese le azioni detenute indirettamente tramite Preve Costruzioni SpA)	Consigliere	Banca IFIS S.p.A.	1.291.050		46.716	1.244.334
Salamon Marina (detenute indirettamente tramite Alchimia SpA)	Consigliere	Banca IFIS S.p.A.	1.069.447			1.069.447
Santosuosso Daniele ^(c)	Consigliere					
Conti Leopoldo ^(b)	Consigliere					
Giacomo Bugna ^(c)	Presidente Collegio Sindacale					
Ciriotta Giovanna ^(c)	Sindaco effettivo					
Rovida Mauro ^(d)	Sindaco effettivo					
Santesso Erasmo ^(b)	Sindaco effettivo					
Stevanato Dario ^(b)	Sindaco effettivo					
Staccione Alberto	Direttore Generale	Banca IFIS S.p.A.	156.762		16.762	140.000

(a) il numero di azioni detenute al termine dell'esercizio precedente e comunicato al mercato è stato oggetto di successivi controlli e comunicazioni alla Consob nel corso del 2013

(b) in carica fino al 30 aprile 2013

(c) in carica dal 30 aprile 2013

(d) fino al 30 aprile 2013 ricopriva la carica di Presidente del Collegio Sindacale

Tabella 2: partecipazioni degli altri dirigenti con responsabilità strategica

Numero Dirigenti con responsabilità strategica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'es. precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
1	Banca IFIS S.p.A.	-	1.000		1.000

ELENCO DELLE VOTAZIONI RELATIVE AL PUNTO 2) ALL'ORDINE DEL GIORNO ASSEMBLEA ORDINARIA:
 Politiche di remunerazione a favore degli esponenti, dei dipendenti e dei collaboratori del Gruppo bancario Banca IFIS
 Relazione sulla Remunerazione

Capitale sociale Euro

53.811.095,00

SOCIO	NON VOTANTI	%	FAVOREVOLI	%	CONTRARI	%	ASTENUTI	%
LA SCOGLIERA S.P.A.			28.324.965	52,6378%				
BOSSI GIOVANNI			1.838.646	3,4169%				
STACCIONE ALBERTO			140.000	0,2602%				
PREVE COSTRUZIONI SPA			1.160.000	2,1557%				
PREVE RICCARDO			89.001	0,1654%				
MADERNA FRANCESCA			1.070.422	1,9892%				
BOSONI GEMMA			850	0,0016%				
MAFFEI FACCIOLI CARLO			78.100	0,1451%				
MAFFEI FACCIOLI BARBARA			2.000	0,0037%				
REALE DAVIDE GIORGIO			2	0,0000%				
PANDOLFO FABRIZIO			2.950	0,0055%				
MIOTTI FRANCO			3.241	0,0060%				
FISCOAMICO			10	0,0000%				
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND			13.728	0,0255%				
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			1	0,0000%				
ALGEBRIS GLOBAL FINANCIAL MASTER FOUND			66.000	0,1227%				
ALGEBRIS FINANCIAL INCOME FOUND			84.361	0,1568%				
ALKEN FUND			1.058.598	1,9672%				
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM			3.363	0,0062%				
ARBOR INTERNATIONAL FUND			15.000	0,0279%				
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC			18.278	0,0340%				
ARROWSTREET US GROUP TRUST			21.125	0,0393%				
AXA WORLD FUNDS			80.000	0,1487%				
BARING INVESTMENT FUNDS PLC			25.643	0,0477%				
BELL ATLANTIC MASTER TRUST			122.020	0,2268%				
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			43	0,0001%				
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B			546	0,0010%				
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			26.748	0,0497%				
BLUE ROCK LIQUID ALPHA FUND LP NUMERIC INVESTORS LLC			3.137	0,0058%				
BLUE SKY GROUP			43.500	0,0808%				
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN			203	0,0004%				
C&J CLARK PENSION FUND			6.232	0,0116%				
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			15.200	0,0282%				
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			330	0,0006%				
CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION					7.817	0,0145%		
CITCO BK ND NV DUBB BR ACT SOLEY IN ITS CAP AS TRTEE OF MGD ACCS			35.800	0,0665%				
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN			1.842	0,0034%				
CITY OF MEMPHIS RETIREMENT SYSTEM			8.110	0,0151%				
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			35.723	0,0664%				
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			79.448	0,1476%				
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			1	0,0000%				
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY			122	0,0002%				
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY			789	0,0015%				
DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV			62.735	0,1166%				
DEPARTMENT OF STATE LANDS			11.510	0,0214%				
EAGLE INTERNATIONAL EQUITY FUND			1.015	0,0019%				
FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP			8.000	0,0149%				
FCP GROUPAMA AVENIR EURO			558.294	1,0375%				
FIDELITY ADV SER VIII FIDELITY ADV GLB CAPITAL APPRECIATION F			23.400	0,0435%				
FINSBURY STREET			163.468	0,3038%				
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP			1.305	0,0024%				
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			24.850	0,0462%				
FOUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC-MS ALGEBRIS GLOBAL FINANCIALS			39.622	0,0736%				
GBC INTL GROWTH FUND			19.566	0,0364%				
GOLDMAN SACHS FUNDS			8.562	0,0159%				
GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F			93.940	0,1746%				
GOVERNMENT OF NORWAY			324.932	0,6038%				

GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND			11.996	0,0223%				
HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR			21.948	0,0408%				
HSBC AM TECHNOLOGIE (C)			29.000	0,0539%				
HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND			98.002	0,1821%				
IAM NATIONAL PENSION FUND			8.398	0,0156%				
IBM 401K PLUS PLAN			15.840	0,0294%				
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND			30.055	0,0559%				
ILLINOIS STUDENT ASSISTANCE COMMISSION			25.400	0,0472%				
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND			1	0,0000%				
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST			3.535	0,0066%				
INVESCO FUNDS			83.702	0,1555%				
INVESCO FUNDS SERIES 4			1.041.032	1,9346%				
INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL			14.419	0,0268%				
INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD			195.216	0,3628%				
IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9			12.279	0,0228%				
ISHARES STRATEGIC BETA DEVELOPED INTERNATIONAL SMALL CAP FUND			280	0,0005%				
ISHARES VII PLC			10.899	0,0203%				
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST			1.889	0,0035%				
JOHCM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND			34.029	0,0632%				
JPM EUROPE DYNAMIC (EX UK) FUND			68.575	0,1274%				
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU			268.612	0,4992%				
KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST			3.783	0,0070%				
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC			1.089	0,0020%				
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND			30.735	0,0571%				
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM			24.667	0,0458%				
MERCER DS TRUST			9.892	0,0184%				
MGI FUNDS PLC			32.248	0,0599%				
MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN			14.576	0,0271%				
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			1.879	0,0035%				
MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY			12.382	0,0230%				
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			12.521	0,0233%				
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN			9.368	0,0174%				
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND			1.159	0,0022%				
NATIONAL WESTMISTER BANK AS TR BARING EU			301.358	0,5600%				
NATIONWIDE DIVERSE MANAGERS FUND			657	0,0012%				
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			8.400	0,0156%				
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS			13.248	0,0246%				
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E			657	0,0012%				
NUMERIC ABSOLUTED RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES LTD			47	0,0001%				
NUMERIC MULTY STRATEGY LEVERED MN OFFSHORE FUND LTD-WMN			10.812	0,0201%				
NUMERIC MULTY STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE			263	0,0005%				
NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTY STRATEGY FUND LTD			107	0,0002%				
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE I LTD NUMERIC			24.407	0,0454%				
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FOUND II LP NUMERIC			12.639	0,0235%				
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL			156	0,0003%				
OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO			10.060	0,0187%				
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			94.068	0,1748%				
PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND LTD			41.591	0,0773%				
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND			12.151	0,0226%				
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.			288.954	0,5370%				
POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT			11.863	0,0220%				
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN			7.894	0,0147%				
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH			5.975	0,0111%				
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND			37.473	0,0696%				
R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN			24.900	0,0463%				
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS			4.653	0,0086%				
REUNICA EQUIL ACTIONS INT			26.709	0,0496%				
REUNICA EQUILIBRE ACTIONS DIV			3.553	0,0066%				
REXAM PENSION PLAN			25.656	0,0477%				
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.			416	0,0008%				
RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F			84.834	0,1577%				
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC			46.014	0,0855%				
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC			58.281	0,1083%				
RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST			8.668	0,0161%				
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			13.839	0,0257%				
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC			48.157	0,0895%				
SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL			18.100	0,0336%				
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND			68.588	0,1275%				
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE			1.700	0,0032%				

SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND			6.037	0,0112%				
SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF			8.914	0,0166%				
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			12.958	0,0241%				
SSGA EUROPE SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND			8.474	0,0157%				
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS			194	0,0004%				
STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL					168.557	0,3132%		
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS			124.071	0,2306%				
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS			19.220	0,0357%				
TEXTRON INC. MASTER TRUST			41.200	0,0766%				
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MT			32.381	0,0602%				
THE MASTER TRUST BK OF JP RE F RUSSELL INV (JP) INTL EQUITY F			3.833	0,0071%				
THE METHODIST HOSPITAL			7.514	0,0140%				
THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER			38.970	0,0724%				
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND			15.066	0,0280%				
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO			24.308	0,0452%				
TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED			13.077	0,0243%				
TRINITY HEALTH PENSION PLAN			3.400	0,0063%				
TRINITY HEALTH SYSTEM			3.500	0,0065%				
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE			243	0,0005%				
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC			287	0,0005%				
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO, LLC			345	0,0006%				
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST			854	0,0016%				
UBS ETF			718	0,0013%				
UNION PACIFIC CORP MASTER RET TRUST			6.307	0,0117%				
UNISUPER			42.984	0,0799%				
UNIVERSITIES RET SYS OF ILLINOIS			51.600	0,0959%				
URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600			19.559	0,0363%				
VAILSBURG FUND LLC			15.500	0,0288%				
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC			1.869	0,0035%				
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM			1	0,0000%				
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			1.966	0,0037%				
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD			18.281	0,0340%				
WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST			71.267	0,1324%				
WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND			126.729	0,2355%				
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND			76.501	0,1422%				
ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP			2.959	0,0055%				
TOTALE	0	0,0000%	40.064.618	74,4542%	176.374	0,3278%	0	0,0000%

ALLEGATO F

ELENCO DELLE VOTAZIONI RELATIVE AL PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO ASSEMBLEA ORDINARIA:
Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie previa revoca della precedente autorizzazione



Capitale sociale Euro

53.811.095,00

SOCIO	NON VOTANTI	%	FAVOREVOLI	%	CONTRARI	%	ASTENUTI	%
LA SCOGLIERA S.P.A.			28.324.965	52,6378%				
BOSSI GIOVANNI			1.838.646	3,4169%				
STACCIONE ALBERTO			140.000	0,2602%				
PREVE COSTRUZIONI SPA			1.160.000	2,1557%				
PREVE RICCARDO			89.001	0,1654%				
MADERNA FRANCESCA			1.070.422	1,9892%				
BOSONI GEMMA			850	0,0016%				
MAFFEI FACCIOLI CARLO			78.100	0,1451%				
MAFFEI FACCIOLI BARBARA			2.000	0,0037%				
REALE DAVIDE GIORGIO			2	0,0000%				
PANDOLFO FABRIZIO			2.950	0,0055%				
MIOTTI FRANCO			3.241	0,0060%				
FISCO AMICO			10	0,0000%				
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND					13.728	0,0255%		
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			1	0,0000%				
ALGEBRIS GLOBAL FINANCIAL MASTER FOUND			66.000	0,1227%				
ALGEBRIS FINANCIAL INCOME FOUND			84.361	0,1568%				
ALKEN FUND			1.058.598	1,9672%				
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM					3.363	0,0062%		
ARBOR INTERNATIONAL FUND			15.000	0,0279%				
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC					18.278	0,0340%		
ARROWSTREET US GROUP TRUST					21.125	0,0393%		
AXA WORLD FUNDS					80.000	0,1487%		
BARING INVESTMENT FUNDS PLC					25.643	0,0477%		
BELL ATLANTIC MASTER TRUST					122.020	0,2268%		
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			43	0,0001%				
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B			546	0,0010%				
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			26.748	0,0497%				
BLUE ROCK LIQUID ALPHA FUND LP NUMERIC INVESTORS LLC					3.137	0,0058%		
BLUE SKY GROUP			43.500	0,0808%				
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN					203	0,0004%		
C&J CLARK PENSION FUND					6.232	0,0116%		
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			15.200	0,0282%				
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			330	0,0006%				
CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION					7.817	0,0145%		
CITCO BK ND NV DUBB BR ACT SOLEY IN ITS CAP AS TRTEE OF MGD ACCS			35.800	0,0665%				
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN					1.842	0,0034%		
CITY OF MEMPHIS RETIREMENT SYSTEM					8.110	0,0151%		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			2.151	0,0040%				
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST					33.572	0,0624%		
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			79.448	0,1476%				
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			1	0,0000%				
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY			122	0,0002%				
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY			789	0,0015%				
DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV					62.735	0,1166%		
DEPARTMENT OF STATE LANDS			11.510	0,0214%				
EAGLE INTERNATIONAL EQUITY FUND					1.015	0,0019%		
FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP			8.000	0,0149%				
FCP GROUPAMA AVENIR EURO			558.294	1,0375%				
FIDELITY ADV SER VIII FIDELITY ADV GLB CAPITAL APPRECIATION F			23.400	0,0435%				
FINSBURY STREET					163.468	0,3038%		
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP					1.305	0,0024%		
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM					24.850	0,0462%		
FOUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC-MS ALGEBRIS GLOBAL FINANCIALS			39.622	0,0736%				
GBC INTL GROWTH FUND					19.566	0,0364%		
GOLDMAN SACHS FUNDS			8.562	0,0159%				

GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F			93.940	0,1746%				
GOVERNMENT OF NORWAY					324.932	0,6038%		
GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND					11.996	0,0223%		
HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR					21.948	0,0408%		
HSBC AM TECHNOLOGIE (C)					29.000	0,0539%		
HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND					98.002	0,1821%		
IAM NATIONAL PENSION FUND					8.398	0,0156%		
IBM 401K PLUS PLAN			15.840	0,0294%				
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND					30.055	0,0559%		
ILLINOIS STUDENT ASSISTANCE COMMISSION			25.400	0,0472%				
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND					1	0,0000%		
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST					3.535	0,0066%		
INVESCO FUNDS			83.702	0,1555%				
INVESCO FUNDS SERIES 4			1.041.032	1,9346%				
INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL			14.419	0,0268%				
INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD			195.216	0,3628%				
IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9					12.279	0,0228%		
ISHARES STRATEGIC BETA DEVELOPED INTERNATIONAL SMALL CAP FUND			280	0,0005%				
ISHARES VII PLC			10.899	0,0203%				
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST					1.889	0,0035%		
JOHCM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND			34.029	0,0632%				
JPM EUROPE DYNAMIC (EX UK) FUND					68.575	0,1274%		
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU					268.612	0,4992%		
KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST					3.783	0,0070%		
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC			1.089	0,0020%				
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND					30.735	0,0571%		
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM					24.667	0,0458%		
MERCER DS TRUST					9.892	0,0184%		
MGI FUNDS PLC					32.248	0,0599%		
MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN					14.576	0,0271%		
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			1.879	0,0035%				
MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY					12.382	0,0230%		
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			10.600	0,0197%				
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO					1.921	0,0036%		
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN					9.368	0,0174%		
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND			1.159	0,0022%				
NATIONAL WESTMISTER BANK AS TR BARING EU					301.358	0,5600%		
NATIONWIDE DIVERSE MANAGERS FUND					657	0,0012%		
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			8.400	0,0156%				
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS					13.248	0,0246%		
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E					657	0,0012%		
NUMERIC ABSOLUTED RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES LTD					47	0,0001%		
NUMERIC MULTY STRATEGY LEVERED MN OFFSHORE FUND LTD-WMN					10.812	0,0201%		
NUMERIC MULTY STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE					263	0,0005%		
NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTY STRATEGY FUND LTD					107	0,0002%		
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE I LTD NUMERIC					24.407	0,0454%		
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FOUND II LP NUMERIC					12.639	0,0235%		
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL					156	0,0003%		
OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO					10.060	0,0187%		
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			94.068	0,1748%				
PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND LTD					41.591	0,0773%		
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND					12.151	0,0226%		
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.			288.954	0,5370%				
POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT			11.863	0,0220%				
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN					7.894	0,0147%		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH			5.975	0,0111%				
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND			11.900	0,0221%				
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND					25.573	0,0475%		
R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN			24.900	0,0463%				
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS					4.653	0,0086%		
REUNICA EQUIL ACTIONS INT			26.709	0,0496%				
REUNICA EQUILIBRE ACTIONS DIV			3.553	0,0066%				
REXAM PENSION PLAN					25.656	0,0477%		
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.					416	0,0008%		
RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F			84.834	0,1577%				
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC			46.014	0,0855%				
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC			58.281	0,1083%				

RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST			8.668	0,0161%				
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM					13.839	0,0257%		
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC					48.157	0,0895%		
SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL					18.100	0,0336%		
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND					53.600	0,0996%		
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND					14.988	0,0279%		
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE					1.700	0,0032%		
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND					6.037	0,0112%		
SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF			8.914	0,0166%				
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			12.958	0,0241%				
SSGA EUROPE SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND			8.474	0,0157%				
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS			194	0,0004%				
STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL					168.557	0,3132%		
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS					35.871	0,0667%		
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS					88.200	0,1639%		
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS			14.300	0,0266%				
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS					4.920	0,0091%		
TEXTRON INC. MASTER TRUST			41.200	0,0766%				
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MT					32.381	0,0602%		
THE MASTER TRUST BK OF JP RE F RUSSELL INV (JP) INTL EQUITY F			3.833	0,0071%				
THE METHODIST HOSPITAL					7.514	0,0140%		
THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER					38.970	0,0724%		
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND			15.066	0,0280%				
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO			24.308	0,0452%				
TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED			13.077	0,0243%				
TRINITY HEALTH PENSION PLAN			3.400	0,0063%				
TRINITY HEALTH SYSTEM			3.500	0,0065%				
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE					243	0,0005%		
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC					287	0,0005%		
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO, LLC					345	0,0006%		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST					854	0,0016%		
UBS ETF					718	0,0013%		
UNION PACIFIC CORP MASTER RET TRUST					6.307	0,0117%		
UNISUPER					42.984	0,0799%		
UNIVERSITIES RET SYS OF ILLINOIS			51.600	0,0959%				
URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600					19.559	0,0363%		
VAILSBURG FUND LLC			15.500	0,0288%				
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC			1.869	0,0035%				
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM					1	0,0000%		
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			1.432	0,0027%				
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD					534	0,0010%		
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD					18.281	0,0340%		
WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST					71.267	0,1324%		
WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND					126.729	0,2355%		
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND					76.501	0,1422%		
ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP			2.959	0,0055%				
TOTALE	0	0,0000%	37.214.400	69,1575%	3.026.592	5,6245%	0	0,0000%

ALLEGATO G

ELENCO DELLE VOTAZIONI RELATIVE AL PUNTO 4) ALL'ORDINE DEL GIORNO ASSEMBLEA ORDINARIA:

Polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile degli esponenti degli organi sociali (D&O); deliberazioni inerenti e consequent



Capitale sociale Euro

53.811.095,00

SOCIO	NON VOTANTI	%	FAVOREVOLI	%	CONTRARI	%	ASTENUTI	%
LA SCOGLIERA S.P.A.			28.324.965	52,6378%				
BOSSI GIOVANNI			1.838.646	3,4169%				
STACCIONE ALBERTO			140.000	0,2602%				
PREVE COSTRUZIONI SPA			1.160.000	2,1557%				
PREVE RICCARDO			89.001	0,1654%				
MADERNA FRANCESCA			1.070.422	1,9892%				
BOSONI GEMMA			850	0,0016%				
MAFFEI FACCIOLI CARLO			78.100	0,1451%				
MAFFEI FACCIOLI BARBARA			2.000	0,0037%				
REALE DAVIDE GIORGIO			2	0,0000%				
PANDOLFO FABRIZIO			2.950	0,0055%				
MIOTTI FRANCO			3.241	0,0060%				
FISCO AMICO			10	0,0000%				
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND			13.728	0,0255%				
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			1	0,0000%				
ALGEBRIS GLOBAL FINANCIAL MASTER FOUND			66.000	0,1227%				
ALGEBRIS FINANCIAL INCOME FOUND			84.361	0,1568%				
ALKEN FUND			1.058.598	1,9672%				
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM			3.363	0,0062%				
ARBOR INTERNATIONAL FUND			15.000	0,0279%				
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC			18.278	0,0340%				
ARROWSTREET US GROUP TRUST			21.125	0,0393%				
AXA WORLD FUNDS			80.000	0,1487%				
BARING INVESTMENT FUNDS PLC			25.643	0,0477%				
BELL ATLANTIC MASTER TRUST			122.020	0,2268%				
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			43	0,0001%				
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B			546	0,0010%				
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			26.748	0,0497%				
BLUE ROCK LIQUID ALPHA FUND LP NUMERIC INVESTORS LLC			3.137	0,0058%				
BLUE SKY GROUP			43.500	0,0808%				
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN			203	0,0004%				
C&J CLARK PENSION FUND			6.232	0,0116%				
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			15.200	0,0282%				
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			330	0,0006%				
CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION			7.817	0,0145%				
CITCO BK ND NV DUBB BR ACT SOLEY IN ITS CAP AS TRTEE OF MGD ACCS			35.800	0,0665%				
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN			1.842	0,0034%				
CITY OF MEMPHIS RETIREMENT SYSTEM			8.110	0,0151%				
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST							33.572	0,0624%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			2.151	0,0040%				
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			79.448	0,1476%				
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			1	0,0000%				
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY			122	0,0002%				
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY			789	0,0015%				
DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV			62.735	0,1166%				
DEPARTMENT OF STATE LANDS			11.510	0,0214%				
EAGLE INTERNATIONAL EQUITY FUND			1.015	0,0019%				
FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP			8.000	0,0149%				
FCP GROUPAMA AVENIR EURO			558.294	1,0375%				
FIDELITY ADV SER VIII FIDELITY ADV GLB CAPITAL APPRECIATION F			23.400	0,0435%				
FINSBURY STREET			163.468	0,3038%				
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP			1.305	0,0024%				
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			24.850	0,0462%				
FOUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC-MS ALGEBRIS GLOBAL FINANCIALS			39.622	0,0736%				
GBC INTL GROWTH FUND			19.566	0,0364%				

GOLDMAN SACHS FUNDS			8.562	0.0159%			
GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F			93.940	0.1746%			
GOVERNMENT OF NORWAY			324.932	0.6038%			
GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND			11.996	0.0223%			
HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR			21.948	0.0408%			
HSBC AM TECHNOLOGIE (C)			29.000	0.0539%			
HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND			98.002	0.1821%			
IAM NATIONAL PENSION FUND			8.398	0.0156%			
IBM 401K PLUS PLAN			15.840	0.0294%			
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND			30.055	0.0559%			
ILLINOIS STUDENT ASSISTANCE COMMISSION			25.400	0.0472%			
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND			1	0.0000%			
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST			3.535	0.0066%			
INVESCO FUNDS			83.702	0.1555%			
INVESCO FUNDS SERIES 4			1.041.032	1.9346%			
INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL			14.419	0.0268%			
INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD			195.216	0.3628%			
IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9			12.279	0.0228%			
ISHARES STRATEGIC BETA DEVELOPED INTERNATIONAL SMALL CAP FUND			280	0.0005%			
ISHARES VII PLC			10.899	0.0203%			
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST			1.889	0.0035%			
JOHCM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND			34.029	0.0632%			
JPM EUROPE DYNAMIC (EX UK) FUND			68.575	0.1274%			
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU			268.612	0.4992%			
KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST			3.783	0.0070%			
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC			1.089	0.0020%			
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND			30.735	0.0571%			
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM			24.667	0.0458%			
MERCER DS TRUST			9.892	0.0184%			
MGI FUNDS PLC			32.248	0.0599%			
MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN			14.576	0.0271%			
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			1.879	0.0035%			
MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY			12.382	0.0230%			
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			12.521	0.0233%			
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN			9.368	0.0174%			
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND			1.159	0.0022%			
NATIONAL WESTMISTER BANK AS TR BARING EU			301.358	0.5600%			
NATIONWIDE DIVERSE MANAGERS FUND			657	0.0012%			
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			8.400	0.0156%			
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS			13.248	0.0246%			
NTGL-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E			657	0.0012%			
NUMERIC ABSOLUTED RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES LTD			47	0.0001%			
NUMERIC MULTY STRATEGY LEVERED MN OFFSHORE FUND LTD-WMN			10.812	0.0201%			
NUMERIC MULTY STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE			263	0.0005%			
NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTY STRATEGY FUND LTD			107	0.0002%			
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE I LTD NUMERIC			24.407	0.0454%			
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FOUND II LP NUMERIC			12.639	0.0235%			
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL					156	0.0003%	
OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO			10.060	0.0187%			
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			94.068	0.1748%			
PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND LTD			41.591	0.0773%			
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND			12.151	0.0226%			
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.			288.954	0.5370%			
POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT			11.863	0.0220%			
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN			7.894	0.0147%			
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH			5.975	0.0111%			
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND			37.473	0.0696%			
R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN			24.900	0.0463%			
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS			4.653	0.0086%			
REUNICA EQUIL ACTIONS INT			26.709	0.0496%			
REUNICA EQUILIBRE ACTIONS DIV			3.553	0.0066%			
REXAM PENSION PLAN			25.656	0.0477%			
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.			416	0.0008%			
RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F			84.834	0.1577%			

PROPOSTA DI CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER GLI ESERCIZI 2014-2022

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 viene a scadenza l'incarico conferito alla KPMG S.p.A. per la revisione legale dei conti, conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2007 per gli esercizi 2008-2013.¹

Alla luce delle disposizioni di cui agli artt. 13, comma 1, 16 e 19 del D.Lgs. 39/2010, l'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata dell'Organo di controllo, deve deliberare in merito all'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti e determinare il corrispettivo spettante alla società a ciò incaricata per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

La presente proposta ha ad oggetto il conferimento dell'incarico ad una società di revisione che, in conformità alle disposizioni di cui all'art. 14 del D.Lgs. 39 del 27 gennaio 2010, dovrà svolgere:

- a) la revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della Società per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2014 al 31 dicembre 2022;
- b) l'attività di verifica, nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- c) la revisione legale limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato per ciascuno dei nove periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2014 al 30 giugno 2022;
- d) l'attività volta alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. n. 244/07 e del Modello 770, Semplificato ed Ordinario;
- e) la revisione legale del bilancio locale d'esercizio della società controllata al 100% IFIS Finance Sp. z o.o. avente sede in Polonia.

Il processo di selezione

Il sottoscritto Collegio Sindacale ha ritenuto che il principio del revisore unico per il gruppo rispondesse alle caratteristiche di efficienza e omogeneità ricercate nell'esecuzione dell'incarico di revisione contabile.

L'attuale configurazione del Gruppo è stata tenuta presente nell'identificazione delle società di revisione da interpellare e conseguentemente sono state richieste le proposte di servizi di revisione a cinque società iscritte nell'apposito Albo: Deloitte & Touche S.p.A., Reconta Ernst & Young S.p.A., PricewaterhouseCoopers S.p.A., BDO S.p.A. e Mazars S.p.A..

Le richieste di quotazione sono state caratterizzate da adeguata granularità delle informazioni richieste.

¹ Proroga dell'incarico precedentemente conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2005 per il triennio 2005/2007

Il processo di selezione è stato condotto con trasparenza e tracciabilità delle attività e delle decisioni assunte, avendo cura, nelle varie fasi del processo stesso, di utilizzare adeguati standard di confidenzialità e riservatezza.

Tale impostazione ha visto come momenti chiave la definizione preventiva di criteri qualitativi e la loro ponderazione per la selezione effettuata, nonché la partecipazione al processo di selezione di persone nominativamente individuate.

Vi è stata anche un'adeguata informativa al Comitato Controllo e Rischi.

I criteri di selezione

In fase di impostazione sono stati considerati: *i)* l'esperienza di settore, *ii)* la struttura organizzativa delle società, *iii)* l'*expertise* professionale acquisita nel settore bancario e *iv)* la presenza sul mercato delle istituzioni bancarie.

Ulteriore elemento di valutazione ha riguardato la composizione del team di revisione, con particolare attenzione alla capogruppo, avendo cura sia del mix dei livelli professionali assegnati alla revisione che della presenza di competenze specialistiche nelle varie aree di intervento (i.e. *risk management*, IT, tax).

Infine è stato tenuto conto dell'approccio di revisione, avendo attenzione alle metodologie di revisione ed alla pianificazione nel suo complesso dei vari interventi oggetto della proposta.

L'elemento economico non è stato considerato fra i criteri di selezione preventivamente definiti, ma è stato tenuto in debita considerazione dal Collegio ai fini della scelta finale della proposta da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti.

La scelta del revisore

Il Collegio Sindacale ha esaminato le proposte ricevute e ne ha approfondito gli aspetti durante gli incontri avuti con le diverse società in data 16 e 19 dicembre 2013 alla presenza del Presidente del Comitato Controllo e Rischi, del *Chief Financial Officer*, del Responsabile della Funzione Internal Audit e del Responsabile della Funzione Affari Societari.

A seguito del processo descritto, il Collegio Sindacale, nella propria riunione del 19 febbraio 2014, ha unanimemente ritenuto che la proposta formulata dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A. fosse quella maggiormente rispondente ai criteri cui aveva impostato la propria selezione e di tale scelta ha dato notizia nelle successive riunioni del Comitato Controllo e Rischi e del Consiglio di Amministrazione, tenutesi rispettivamente il 3 marzo ed il 6 marzo 2014.

Gli elementi distintivi nella scelta effettuata

Sulla base del processo descritto in precedenza ed alla luce del complesso delle informazioni acquisite durante processo il processo cognitivo sopradescritto, il Collegio Sindacale ha ritenuto che gli elementi rilevanti a favore di Reconta Ernst & Young S.p.A. siano i seguenti:

- i)* l'esperienza acquisita nella revisione di banche quotate, con particolare attenzione a quelle localizzate nella zona del Nord Est, elemento importante per valutare la capacità di esecuzione dell'incarico per Banca IFIS;
- ii)* la struttura societaria integrata a livello europeo rilevante ai fini di un efficace coordinamento per la revisione della controllata polacca e per garantire omogeneità di valutazione degli aspetti contabili;

- iii) le esperienze acquisite in realtà bancarie di dimensioni significative e con localizzazioni analoghe a quella di Banca IFIS dalle figure di vertice del team di revisione. Inoltre la presenza nel ruolo di *Engagement Quality Reviewer* del Presidente di Reconta Ernst & Young, Simone Scettri, è stata ritenuta un indicatore di particolare impegno nei confronti di Banca IFIS;
- iv) l'approccio di revisione vede un investimento iniziale di ore/uomo maggiormente significativo rispetto agli altri competitor. L'impegno in termini di numero di ore e di mix professionale risulta superiore a quello del revisore uscente. Inoltre, nella pianificazione a regime, ha costituito ulteriore elemento di preferenza il maggior equilibrio espresso dalla pianificazione delle varie attività connesse all'incarico in esame;
- v) la dimensione dell'offerta economica, elemento comunque subordinato agli altri elementi tecnici sopra indicati.

L'offerta economica

L'offerta economica della Reconta Ernst & Young S.p.A. può essere rappresentata nelle seguenti tabelle:

CORRISPETTIVI PER LA REVISIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2014	ORE	COMPENSI
Revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato	1.540	82.000
Revisione contabile del bilancio consolidato semestrale abbreviato	515	28.500
Verifiche della regolare tenuta della contabilità	480	22.000
Attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali	60	3.500
Totale	2.595	136.000

CORRISPETTIVI PER LA REVISIONE DEI BILANCI AL 31 DICEMBRE PER GLI ESERCIZI DAL 2015 AL 2022	ORE	COMPENSI
Revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato	1.325	82.000
Revisione contabile del bilancio consolidato semestrale abbreviato	455	28.500
Verifiche della regolare tenuta della contabilità	355	22.000
Attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali	60	3.500
Totale	2.195	136.000

Nell'offerta è inoltre previsto che: *i)* i compensi esposti verranno adeguati annualmente a partire dal 1° Gennaio 2015 in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente, *ii)* vengano addebitate spese accessorie (banche dati, software, etc.) determinate nella misura del 5% dei compensi e *iii)* le spese vive vengano addebitate sulla base di quanto consuntivato con un tetto massimo del 10% dei compensi.

I corrispettivi sopra esposti sono al netto dell'IVA e del contributo di vigilanza a favore della CONSOB ed includono anche le attività relative alla verifica della traduzione in inglese dei bilanci..

La proposta economica risulta significativamente inferiore rispetto ai corrispettivi del revisore uscente, a fronte di un ammontare di ore sostanzialmente pari per effetto del minor valore delle tariffe orarie.

Infine le previsioni dell'ammontare di ore necessarie all'espletamento dell'incarico non prevedono adeguamenti se non nel caso del verificarsi di circostanze, non previste al momento della formulazione della proposta, che comportino un aggravio dei tempi e/o un cambiamento nel livello professionale dei componenti del team di revisione rispetto a quanto previsto nella proposta.

Qualsiasi variazione dovrà essere comunque oggetto di discussione ed accordo.

Il Gruppo

La richiesta delle proposte alle società di revisione ha previsto anche la quotazione della revisione contabile del bilancio della controllata polacca IFIS Finance Sp. z o.o..

Per la controllata sono state stimate n. 275 ore per complessivi 17.000 €.

Banca IFIS a seguito della delibera degli Azionisti provvederà ad informare i competenti Organi della società controllata, raccomandando nei limiti delle specifiche norme del Paese di appartenenza – la Polonia – la selezione dello stesso revisore della Capogruppo in ossequio al principio enunciato del revisore unico di Gruppo.

Si inviterà la controllata a richiedere che siano applicate le condizioni contrattuali simili a quelle previste nella proposta sottoposta.

Signori Azionisti,

siete quindi invitati a deliberare sulla proposta relativa al conferimento alla Reconta Ernst & Young S.p.A. degli incarichi relativi a servizi di revisione, per gli esercizi dal 2014 al 2022 così come precedentemente illustrati.

Venezia – Mestre, 6 marzo 2014

Il Collegio Sindacale

ALLEGATO I

ELENCO DELLE VOTAZIONI RELATIVE AL PUNTO 5) ALL'ORDINE DEL GIORNO ASSEMBLEA ORDINARIA:
 Proposta del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti
 per gli esercizi 2014-2022



Capitale sociale Euro

53.811.095,00

SOCIO	NON VOTANTI	%	FAVOREVOLI	%	CONTRARI	%	ASTENUTI	%
LA SCOGLIERA S.P.A.			28.324.965	52,6378%				
BOSSI GIOVANNI			1.838.646	3,4169%				
STACCIONE ALBERTO			140.000	0,2602%				
PREVE COSTRUZIONI SPA			1.160.000	2,1557%				
PREVE RICCARDO			89.001	0,1654%				
MADERNA FRANCESCA			1.070.422	1,9892%				
BOSONI GEMMA			850	0,0016%				
MAFFEI FACCIOLI CARLO			78.100	0,1451%				
MAFFEI FACCIOLI BARBARA			2.000	0,0037%				
REALE DAVIDE GIORGIO			2	0,0000%				
PANDOLFO FABRIZIO			2.950	0,0055%				
MIOTTI FRANCO			3.241	0,0060%				
FISCO AMICO			10	0,0000%				
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND			13.728	0,0255%				
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			1	0,0000%				
ALGEBRIS GLOBAL FINANCIAL MASTER FOUND			66.000	0,1227%				
ALGEBRIS FINANCIAL INCOME FOUND			84.361	0,1568%				
ALKEN FUND			1.058.598	1,9672%				
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM			3.363	0,0062%				
ARBOR INTERNATIONAL FUND			15.000	0,0279%				
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC			18.278	0,0340%				
ARROWSTREET US GROUP TRUST			21.125	0,0393%				
AXA WORLD FUNDS			80.000	0,1487%				
BARING INVESTMENT FUNDS PLC			25.643	0,0477%				
BELL ATLANTIC MASTER TRUST			122.020	0,2268%				
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			43	0,0001%				
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B			546	0,0010%				
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			26.748	0,0497%				
BLUE ROCK LIQUID ALPHA FUND LP NUMERIC INVESTORS LLC			3.137	0,0058%				
BLUE SKY GROUP			43.500	0,0808%				
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN			203	0,0004%				
C&J CLARK PENSION FUND			6.232	0,0116%				
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			15.200	0,0282%				
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM					330	0,0006%		
CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION			7.817	0,0145%				
CITCO BK ND NV DUBB BR ACT SOLEY IN ITS CAP AS TRTEE OF MGD ACCS			35.800	0,0665%				
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN			1.842	0,0034%				
CITY OF MEMPHIS RETIREMENT SYSTEM			8.110	0,0151%				
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			33.572	0,0624%				
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST					2.151	0,0040%		
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			79.448	0,1476%				
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			1	0,0000%				
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY			122	0,0002%				
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY					789	0,0015%		
DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV			62.735	0,1166%				
DEPARTMENT OF STATE LANDS			11.510	0,0214%				
EAGLE INTERNATIONAL EQUITY FUND			1.015	0,0019%				
FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP			8.000	0,0149%				
FCP GROUPAMA AVENIR EURO			558.294	1,0375%				
FIDELITY ADV SER VIII FIDELITY ADV GLB CAPITAL APPRECIATION F			23.400	0,0435%				
FINSBURY STREET			163.468	0,3038%				
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP			1.305	0,0024%				
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			24.850	0,0462%				

FOUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC-MS ALGEBRIS GLOBAL FINANCIALS			39.622	0,0736%					
GBC INTL GROWTH FUND			19.566	0,0364%					
GOLDMAN SACHS FUNDS			8.562	0,0159%					
GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F			93.940	0,1746%					
GOVERNMENT OF NORWAY			324.932	0,6038%					
GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND			11.996	0,0223%					
HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR							21.948	0,0408%	
HSBC AM TECHNOLOGIE (C)			29.000	0,0539%					
HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND			98.002	0,1821%					
IAM NATIONAL PENSION FUND							8.398	0,0156%	
IBM 401K PLUS PLAN					15.840	0,0294%			
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND			30.055	0,0559%					
ILLINOIS STUDENT ASSISTANCE COMMISSION					25.400	0,0472%			
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND			1	0,0000%					
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST			3.535	0,0066%					
INVESCO FUNDS			83.702	0,1555%					
INVESCO FUNDS SERIES 4			1.041.032	1,9346%					
INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL			14.419	0,0268%					
INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD			195.216	0,3628%					
IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9			12.279	0,0228%					
ISHARES STRATEGIC BETA DEVELOPED INTERNATIONAL SMALL CAP FUND			280	0,0005%					
ISHARES VII PLC			10.899	0,0203%					
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST			1.889	0,0035%					
JOHCM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND			34.029	0,0632%					
JPM EUROPE DYNAMIC (EX UK) FUND			68.575	0,1274%					
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU			268.612	0,4992%					
KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST			3.783	0,0070%					
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC			1.089	0,0020%					
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND			30.735	0,0571%					
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM			24.667	0,0458%					
MERCER DS TRUST			9.892	0,0184%					
MGI FUNDS PLC			32.248	0,0599%					
MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN			14.576	0,0271%					
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F					1.879	0,0035%			
MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY			12.382	0,0230%					
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			1.921	0,0036%					
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO					10.600	0,0197%			
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN			9.368	0,0174%					
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND					1.159	0,0022%			
NATIONAL WESTMISTER BANK AS TR BARING EU			301.358	0,5600%					
NATIONWIDE DIVERSE MANAGERS FUND			657	0,0012%					
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM					8.400	0,0156%			
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS			13.248	0,0246%					
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E			657	0,0012%					
NUMERIC ABSOLUTED RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES LTD			47	0,0001%					
NUMERIC MULTY STRATEGY LEVERED MN OFFSHORE FUND LTD-WMN			10.812	0,0201%					
NUMERIC MULTY STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE			263	0,0005%					
NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTY STRATEGY FUND LTD			107	0,0002%					
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE I LTD NUMERIC			24.407	0,0454%					
NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FOUND II LP NUMERIC			12.639	0,0235%					
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL			156	0,0003%					
OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO			10.060	0,0187%					
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			94.068	0,1748%					
PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND LTD			41.591	0,0773%					
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND			12.151	0,0226%					
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.					288.954	0,5370%			
POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT					11.863	0,0220%			
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN			7.894	0,0147%					
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH					5.975	0,0111%			
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND			25.573	0,0475%					
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND					11.900	0,0221%			
R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN			24.900	0,0463%					
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS			4.653	0,0086%					

REUNICA EQUIL ACTIONS INT			26.709	0,0496%				
REUNICA EQUILIBRE ACTIONS DIV			3.553	0,0066%				
REXAM PENSION PLAN			25.656	0,0477%				
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.			416	0,0008%				
RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F					84.834	0,1577%		
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC					46.014	0,0855%		
RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC					20.687	0,0384%		
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC					37.594	0,0699%		
RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST					8.668	0,0161%		
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			13.839	0,0257%				
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC			48.157	0,0895%				
SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL			18.100	0,0336%				
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND			68.588	0,1275%				
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE			1.700	0,0032%				
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND			6.037	0,0112%				
SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF					8.914	0,0166%		
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL					8.511	0,0158%		
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL					4.447	0,0083%		
SSGA EUROPE SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND					8.474	0,0157%		
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS					194	0,0004%		
STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL			168.557	0,3132%				
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS			124.071	0,2306%				
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS			4.920	0,0091%				
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS					14.300	0,0266%		
TEXTRON INC. MASTER TRUST			41.200	0,0766%				
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MT			32.381	0,0602%				
THE MASTER TRUST BK OF JP RE F RUSSELL INV (JP) INTL EQUITY F					3.833	0,0071%		
THE METHODIST HOSPITAL			7.514	0,0140%				
THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER			38.970	0,0724%				
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND			15.066	0,0280%				
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO			24.308	0,0452%				
TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED			577	0,0011%				
TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED					12.500	0,0232%		
TRINITY HEALTH PENSION PLAN					3.400	0,0063%		
TRINITY HEALTH SYSTEM					3.500	0,0065%		
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE			243	0,0005%				
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC			287	0,0005%				
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO, LLC			345	0,0006%				
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST			854	0,0016%				
UBS ETF			718	0,0013%				
UNION PACIFIC CORP MASTER RET TRUST			6.307	0,0117%				
UNISUPER			42.984	0,0799%				
UNIVERSITIES RET SYS OF ILLINOIS					51.600	0,0959%		
URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600			19.559	0,0363%				
VAILSBURG FUND LLC					15.500	0,0288%		
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC			1.869	0,0035%				
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM			1	0,0000%				
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			534	0,0010%				
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD					1.432	0,0027%		
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD			18.281	0,0340%				
WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST			71.267	0,1324%				
WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND			126.729	0,2355%				
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND			76.501	0,1422%				
ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP			2.959	0,0055%				
TOTALE	0	0,0000%	39.491.004	73,3882%	719.642	1,3373%	30.346	0,0564%