



**ASSEMBLEA ORDINARIA di
DeA Capital S.p.A.
19 aprile 2018**

In data 19 aprile 2018, alle ore 10 in Milano, via Chiossetto n. 20, presso Spazio Chiossetto, si aprono i lavori dell'assemblea ordinaria di DeA Capital S.p.A.. Ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione, *dott. Renzo Pellicioli*, che rivolge il benvenuto ai presenti ed invita a fungere da segretario dell'Assemblea, con il consenso unanime dell'Assemblea medesima, il Notaio *dott. Andrea De Costa*, che ringrazia.

Il Presidente, quindi segnala, informa e comunica quanto segue:

- è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dei lavori assembleari, al solo fine di agevolare la redazione del verbale, e non è consentito ad alcuno introdurre o utilizzare altri strumenti di registrazione, apparecchi fotografici e congegni similari;
- in conformità a quanto previsto dallo Statuto, è stata indetta l'Assemblea ordinaria per oggi 19 aprile 2018, in prima convocazione, in questo luogo ed a quest'ora ed occorrendo, per il giorno 20 aprile 2018, in seconda convocazione, sempre in questo luogo e alla stessa ora con avviso pubblicato per estratto sul quotidiano Milano Finanza e integralmente sul sito internet della Società in data 20 marzo 2018, e diffuso tramite circuito 1info (www.1info.it);
- l'Assemblea è chiamata a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. *Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2017. Distribuzione parziale della riserva sovrapprezzo azioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato del gruppo facente capo a DeA Capital S.p.A. al 31 dicembre 2017.*
2. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Approvazione di un piano di performance share riservato ad alcuni dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche di DeA Capital S.p.A., delle società da essa controllate e della società controllante. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
4. *Presentazione della Relazione sulla Remunerazione di DeA Capital S.p.A. e voto consultivo dell'assemblea sulla Politica di Remunerazione di DeA Capital S.p.A. (Sezione I della Relazione sulla Remunerazione), ai sensi dell'art. 123-ter, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato.*

- non sono pervenute dagli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

- è a disposizione, all'ingresso della sala, il fascicolo di documentazione per l'Assemblea in corso, contenente copia dei seguenti documenti:

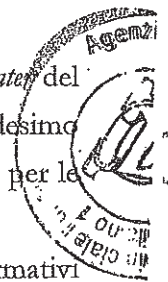
- l'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea;
- la Relazione finanziaria annuale contenente, tra l'altro, il progetto di bilancio d'esercizio della Società e il bilancio consolidato del gruppo facente capo alla Società al 31 dicembre 2017,



corredati della relazione sulla *Corporate Governance*, della relazione degli amministratori sulla gestione, delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione legale PWC S.p.A.;

la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti, relativa all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 e alla distribuzione parziale della riserva sovrapprezzo azioni;

- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, nonché dell'articolo 73 del Regolamento Emittenti ed in conformità all'Allegato 3A - Schema n. 4 al medesimo Regolamento Emittenti, relativa alla proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie;
- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi degli artt. 114-bis e 125-ter del TUF, nonché dell'art. 84-ter Regolamento Emittenti, relativa all'approvazione di un piano di *performance share* riservato ad alcuni dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società, delle società da essa controllate e della società controllante;
- il documento informativo relativo al "Piano *Performance Share* DeA Capital 2018-2020" redatto ai sensi dell'art. 84-bis, comma 1, del Regolamento Emittenti e secondo lo Schema n. 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti;
- la relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e all'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, nonché in conformità all'Allegato 3A - Schema 7-bis al medesimo Regolamento Emittenti alle raccomandazioni di cui all'art. 6 del Codice di Autodisciplina per le società quotate adottato da Borsa Italiana S.p.A. nella nuova edizione di luglio 2015.



- con riferimento alla suddetta documentazione, sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dal Regolamento Emittenti nei termini previsti dalla normativa applicabile;

- al fine di verificare ed assicurare il regolare svolgimento dell'Assemblea, è stato costituito un ufficio composto da personale di fiducia (gli "Incaricati"). Gli Incaricati hanno provveduto e provvederanno nel seguito dei lavori assembleari a verificare l'identità personale degli intervenuti e la regolarità delle deleghe e delle certificazioni e comunicazioni da parte degli intermediari autorizzati, attestanti la titolarità delle azioni (in conformità a quanto previsto dall'art. 9 dello statuto sociale e dalla disciplina legale e regolamentare applicabile); viene acquisita agli atti della Società la documentazione raccolta ai predetti fini;

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 306.612.100, suddiviso in n. 306.612.100 azioni ordinarie, del valore nominale di 1 euro ciascuna. Ogni azione dà diritto a un voto nell'Assemblea, fatta eccezione per: (i) le 53.150.479 azioni proprie pari al 17,3% del capitale sociale, il cui diritto di voto è sospeso ai sensi di legge e (ii) le 178.795.798 azioni ordinarie di De Agostini S.p.A., le 1.536.081 azioni ordinarie di Bootes S.r.l. e le 6.000 azioni ordinarie di Marco Gallea, il cui diritto di voto è maggiorato ai sensi dell'art. 9 dello statuto sociale, spettando ai predetti azionisti due voti per ciascuna azione ordinaria posseduta. Pertanto, De Agostini S.p.A. è titolare di 357.591.596 diritti di voto, Bootes S.r.l. di 3.072.162 diritti di voto e Marco Gallea di 12.000 diritti di voto. Nessuno dei sopra indicati azionisti iscritti nell'Elenco Speciale del voto maggiorato ha comunicato il venir meno dei

presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto né la rinuncia alla maggiorazione del diritto di voto;

- l'elenco nominativo dei soggetti che partecipano al capitale, direttamente o indirettamente, in misura significativa ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, 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, è il seguente:

Socio	Numero azioni	Quota % su capitale sociale	Totale diritti di voto	Quota % su capitale votante
<u>B&D Holding di Marco Drago e C. S.p.a.</u> , mediante De Agostini S.p.A.	178.795.798 azioni ordinarie	58,3%	357.591.596	73,4%
<u>DeA Capital S.p.A.</u>	53.150.479 azioni ordinarie	17,3%	53.150.479	10,91%

alla base delle verifiche effettuate, risultano finora presenti n. 69 Azionisti in proprio o per delega per n. 186.348.360 azioni ordinarie pari al 60,776584% capitale sociale ordinario e n. 365.144.158 voti, pari al 74,985969% dei diritti di voto attribuiti al capitale; pertanto l'Assemblea è regolarmente costituita in sede ordinaria e può validamente deliberare sui relativi argomenti all'ordine del giorno a termini di legge e di statuto. Le presenze verranno in ogni caso aggiornate ad ogni singola votazione.

Il Presidente ricorda che:

- è stata accertata la legittimazione degli aventi diritto ad intervenire all'assemblea ai sensi degli artt. 2370 del Codice civile, 9 dello Statuto sociale e 142 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nonché verificata la rispondenza delle deleghe al disposto dell'art. 2372 del Codice civile, nonché agli artt. 135-*novies* e ss. del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e delle relative disposizioni attuative;
- è fatto invito a coloro che si trovassero eventualmente carenti di legittimazione al voto, ai sensi di legge, a dichiararlo, ciò a valere per tutte le deliberazioni (nessuno interviene);
- in relazione alle azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto, nonché alle azioni per le quali il diritto di voto non viene esercitato a seguito della dichiarazione del socio di astenersi per conflitto di interesse, si applicano, ai fini del calcolo dei quorum costitutivi e deliberativi, le disposizioni di cui agli articoli 2368, terzo comma e 2357-ter, secondo comma, del codice civile;
- ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, la società ha designato *Computershare S.p.A.* quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno ("Rappresentante Designato"). *Computershare S.p.A.* ha comunicato di non aver ricevuto deleghe;
- riguardo all'esistenza di patti parasociali di cui all'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, risulta il patto parasociale stipulato in data 27 giugno 2017 tra gli azionisti di B&D Holding di Marco Drago e C. S.p.A. ("B&D") – società che, indirettamente attraverso De Agostini S.p.A. ("De Agostini"), controlla

la Società – avente ad oggetto (a) la disciplina della *corporate governance* di B&D e De Agostini, e (b) le modalità di trasferimento delle azioni dagli stessi detenute in B&D e De Agostini, patto che supera integralmente e sostituisce il precedente patto parasociale stipulato tra i medesimi azionisti e con medesimo oggetto in data 27 giugno 2015.

Il patto è efficace dal 1° luglio 2017 e fino al 30 giugno 2020, restando inteso che qualora entro il 31 dicembre 2019 non venga comunicato il recesso in forma scritta da un numero di azionisti che rappresentino più del 35% del capitale di B&D, le pattuizioni parasociali si intenderanno automaticamente rinnovate tra quelli che non abbiano esercitato il recesso, con efficacia a partire dal 1° gennaio 2020 fino alla data del 31 dicembre 2022, con conseguente decadenza in via automatica del patto parasociale.

Le informazioni essenziali relative al patto, redatte ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, sono state rese pubbliche nei tempi e modi previsti dalla vigente normativa e sono disponibili sul sito Consob (www.Consob.it).

- fatta eccezione per quanto illustrato, la Società non è a conoscenza di ulteriori patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; è fatto invito agli Azionisti presenti a comunicare l'eventuale esistenza di ulteriori patti parasociali (nessuno interviene);
- chi si assenta deve farlo rilevare all'uscita della sala, consegnando la scheda consegnata in fase di accreditamento, che verrà restituita in caso di rientro;
- è stato consentito di assistere ai lavori assembleari, mediante un sistema televisivo a circuito chiuso, a giornalisti qualificati, esperti e analisti finanziari, la cui lista nominativa è a disposizione di chiunque volesse averne visione. Sono presenti in sala, oltre agli Incaricati, alcuni funzionari e consulenti della Società e di altre società del Gruppo De Agostini, la cui lista nominativa è altresì a disposizione di chiunque volesse averne visione;
- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso Presidente, l'Amministratore Delegato Dott. Paolo Ceretti e gli Amministratori Lino Benassi, Donatella Busso, Carlo Ferrari Ardicini, Francesca Golfetto, Daniela Toscani e Severino Salvemini;
- per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Cesare Grifoni ed il Sindaco Effettivo Fabio Facchini;
- hanno giustificato l'assenza gli altri Consiglieri, Marco Drago, Marco Boroli ed Elena Vasco, nonché l'altro Sindaco Effettivo, Annalisa Donesana;
- assistono anche alcuni rappresentanti della società di revisione PWC S.p.A. ed al tavolo di presidenza è inoltre presente l'Avv. Diana Allegretti, Responsabile degli Affari societari di DeA Capital S.p.A. e Segretario del Consiglio di Amministrazione; è presente in sala il CFO dottor Santilli;
- sarà allegato al verbale dell'Assemblea: (i) l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, con indicazione del numero delle rispettive azioni, degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari e, in caso di delega, del socio delegante e con il dettaglio delle votazioni; (ii) i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti, o si sono allontanati prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute; e (iii) il numero di voti espressi in modo difforme dalle istruzioni ricevute o in assenza di istruzioni (nei casi



consentiti dalla normativa vigente), rispetto al numero complessivo di voti esercitati, distinguendo tra astensioni, voti contrari e voti favorevoli nonché le motivazioni del voto espresso in modo difforme dalle istruzioni ricevute o in assenza di istruzioni.

Il Presidente, proseguendo:

- informa che le votazioni saranno effettuate per alzata di mano;
- prega coloro che decidessero di intervenire nella discussione di quanto posto all'ordine del giorno dell'odierna riunione di comunicarlo; a ciascun partecipante sarà consegnato un microfono dagli Incaricati;
- in conformità a quanto disposto dal Regolamento Assembleare e al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, determina in 5 minuti la durata massima degli interventi nel corso della discussione;
- comunica che sono pervenute alcune domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del del. D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; alle stesse è già stata data risposta in forma "domanda e risposta", il testo delle domande e risposte rispettivamente pervenute e fornite è a disposizione degli intervenuti all'ingresso della sala e sarà allegato al presente verbale.

Il Presidente passa dunque alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno; in considerazione del fatto che la Relazione finanziaria annuale (e dunque sia la documentazione di bilancio che il bilancio consolidato) è stata depositata presso la sede di DeA Capital S.p.A., nonché pubblicata sul sito internet della Società e messa a disposizione dei partecipanti all'entrata in sala, il Presidente propone di ometterne la lettura e di procedere invece ad una più generale illustrazione dei principali dati di bilancio. L'assemblea unanime acconsente.

Interviene quindi l'Amministratore Delegato, dott. Paolo Ceretti, che illustra, anche mediante la proiezione delle *slides* allegate al presente verbale, i principali dati di bilancio della Società.

Terminata l'esposizione dell'Amministratore Delegato, il Presidente dà lettura della proposta di delibera *infra* riprodotta come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente comunica, con riferimento all'incarico conferito alla società di revisione PWC S.p.A., oltre a quanto già indicato nel fascicolo di bilancio ai sensi e per gli effetti dell'art. 149-*duodecies* del Regolamento Emittenti, in ottemperanza alla Comunicazione Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996, i dati consuntivi relativi all'attività di revisione contabile e di revisione contabile limitata, effettuata da PWC S.p.A., rispettivamente del bilancio d'esercizio e consolidato 2017 e del bilancio semestrale abbreviato 2017 (escluse spese vive, IVA e l'eventuale contributo di vigilanza Consob):

bilancio d'esercizio e consolidato: n. 1.560 ore per un corrispettivo di € 71.000.

bilancio semestrale abbreviato: n. 368 ore per un corrispettivo di € 13.000.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione.

Pappalardo, chiede aggiornamenti circa gli avvisi di accertamento ricevuti da parte dell'Agenzia delle Entrate relativi alla controllata IDeA Alternative Investments S.p.A.; chiede se vi siano altri accertamenti.

Il CFO, dottor Santilli, dopo aver richiamato quanto indicato al riguardo nel Bilancio, evidenzia in particolare che l'iter giudiziario relativo agli accertamenti è ancora in corso, ma – sulla base delle decisioni assunte in primo grado dalla Commissione Tributaria Provinciale di Milano e degli approfondimenti effettuati dalla Società – non si ritiene possa dar luogo a passività; conferma che non sono stati ricevuti altri accertamenti.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno;
- comunica che i presenti sono invariati;
- invita i presenti a non assentarsi dalla sala durante la votazione o, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo prima che la votazione abbia inizio;
- pone quindi in votazione per alzata di mano (ore 10,34) la proposta relativa al primo punto all'ordine del giorno di seguito trascritta:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di DeA Capital S.p.A.

- *esaminato il Progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2017, da cui risulta una perdita pari a Euro 36.600.543 (utile pari a Euro 7.573.907 nel 2016);*
- *preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, PriceWaterhouseCoopers S.p.A.;*
- *preso atto che la Riserva Legale è pari al quinto del Capitale Sociale e che la Riserva Sovrapprezzo Azioni DeA Capital al 31 dicembre 2017 è pari a Euro 271.625.210;*

delibera

1. *di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla situazione del Gruppo e sull'andamento della gestione;*
2. *di approvare lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le Note Illustrative del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2017 e i relativi allegati;*
3. *di procedere al rinvio a nuovo della perdita risultante dal Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2017, pari a Euro 36.600.543;*
4. *di procedere alla distribuzione parziale della Riserva Sovrapprezzo Azioni per Euro 0,12 per azione;*
5. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Lorenzo Pelliccioli e all'Amministratore Delegato Paolo Ceretti ogni più ampio potere, affinché, anche disgiuntamente fra loro e a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, diano esecuzione alle presenti deliberazioni.”*

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa dunque alla trattazione del **secondo punto** all'ordine del giorno, proponendo di omettere la lettura della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto in esame, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 73 del Regolamento Emittenti relativa alla proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, considerato che la stessa è stata a suo tempo depositata presso la sede sociale, pubblicata sul sito

internet della Società e messa a disposizione degli Azionisti all'entrata in sala. L'assemblea unanime acconsente.

Il Presidente dà lettura della proposta di delibera *infra* riprodotta e dichiara quindi aperta la discussione.

Pappalardo, rileva che, in assenza di utili distribuibili, per assicurare il dividendo si è fatto ricorso alle riserve di patrimonio; chiede se in futuro, in caso di incapienza delle riserve, si possa ipotizzare una distribuzione di azioni proprie. Chiede se la Società benefici delle iniziative relative ai piani individuali di risparmio ("PIR").

L'**Amministratore Delegato** evidenzia che gli investimenti effettuati sono attualmente in una fase di maturazione che consente di ipotizzare per i prossimi anni un riequilibrio tra liquidità e utili risultanti dal conto economico, anche mediante le plusvalenze che si attende siano generate dall'operatività dei fondi di investimento.

Il **Presidente**, sottolinea che l'investimento in fondi di investimento presenta, rispetto all'investimento diretto di *private equity*, una minore volatilità, consentendo, a regime, la generazione di flussi costanti di cassa.

Infine, l'**Amministratore Delegato** evidenzia che le iniziative delle SPAC consentono di raccogliere fondi relativi a gestioni aventi componenti riferibili a PIR, mentre i fondi di investimento del gruppo, di natura alternativa, non sono compatibili con tale istituto.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno;
- comunica che i presenti sono invariati;
- invita i presenti a non assentarsi dalla sala durante la votazione o, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo prima che la votazione abbia inizio;
- pone quindi in votazione per alzata di mano (ore 10,43) la proposta relativa al secondo punto all'ordine del giorno di seguito trascritta:

'L'Assemblea ordinaria degli azionisti della Società:

- *esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, nonché dell'articolo 73 del Regolamento Emittenti ed in conformità all'Allegato 3A - Schema n. 4 al medesimo Regolamento Emittenti;*
- *preso atto che, alla data della presente riunione assembleare, la Società detiene n. 53.150.479 azioni proprie in portafoglio acquistate in esecuzione dell'autorizzazione rilasciata dall'Assemblea dei soci del 20 aprile 2017 e nessuna società da questa controllata detiene azioni della Società;*
- *rilevata l'opportunità di rilasciare una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione delle azioni proprie che consenta alla Società di continuare ad effettuare operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie ai fini e con le modalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, di un numero massimo, su base rotativa (con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio), di n. 61.322.420 azioni ordinarie ovvero il diverso numero che rappresenterà il 20% del capitale sociale in caso di deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell'autorizzazione, tenendo anche conto delle azioni già possedute dalla Società e che potranno essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società e, comunque, nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere acquistate fino alla data della Assemblea convocata per approvare il bilancio al 31 dicembre 2018 ferma restando la durata massima consentita dall'articolo 2357, comma 2, del codice civile;
- l'acquisto potrà essere effettuato secondo una delle modalità previste dal combinato disposto di cui all'articolo 132 del TUF ed all'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti, tenuto conto della specifica esenzione prevista dal comma 1 del medesimo articolo 132 del TUF e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari in materia di volta in volta vigenti;
- il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni non potrà essere né superiore né inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto;

2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del codice civile, il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, sulle azioni proprie acquistate e su quelle già detenute in portafoglio dalla Società, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, per il perseguimento delle finalità di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;
- le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte (i) mediante vendita da effettuarsi sul mercato, anche per attività di trading, o al di fuori del mercato regolamentato, (ii) mediante cessione a favore di amministratori, dipendenti, e/o collaboratori della Società e/o di società da essa controllate e/o della controllante De Agostini S.p.A. in attuazione di piani di incentivazione, (iii) mediante altro atto di disposizione, nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure, infine, (iv) in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie) ovvero in caso di distribuzione di dividendi;
- il corrispettivo unitario per l'alienazione delle azioni non potrà essere inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione. Tale limite di corrispettivo non troverà peraltro applicazione in ipotesi di cessione a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da essa controllate e/o della controllante De Agostini S.p.A. in attuazione di piani di incentivazione, nonché in ipotesi di atti di disposizione diversi dalla vendita quali permuta o conferimento, o nell'ambito di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (incluse, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie);

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega, ogni più ampio potere necessario ed opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto”.

La proposta è approvata a maggioranza.

Azioni contrarie: 2.431.895, pari allo 0,666010% dei voti presenti o rappresentati e allo 0,499414% del totale dei diritti di voto.

Azioni favorevoli: le rimanenti 362.712.263, pari al 99,333990% dei voti presenti o rappresentati e al 74,486555% del totale dei diritti di voto.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa dunque alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, proponendo di dare la lettura della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto in esame, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter e 114-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, nonché del Documento informativo relativo "Piano di Performance Share DeA Capital 2018-2020" redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti e secondo lo Schema 7 dell'Allegato 3A al medesimo Regolamento, e di procedere ad una più generale illustrazione del suddetto piano di incentivazione, considerato che detta documentazione è stata a suo tempo depositata presso la sede della Società nonché pubblicata sul sito internet della Società e con le ulteriori modalità previste dalla normativa ed, infine, messa a disposizione degli Azionisti all'entrata in sala. Il contenuto di tale illustrazione viene allegato al presente verbale.

L'assemblea unanime acconsente.

Interviene quindi l'Amministratore Delegato, dott. Paolo Ceretti, che illustra, mediante la proiezione delle *slides*, anch'esse allegate al presente verbale, il piano di incentivazione oggetto di approvazione.

Terminata l'esposizione dell'Amministratore Delegato, il Presidente dà lettura della proposta di delibera *infra* riprodotta e dichiara quindi aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno;
- comunica che i presenti sono invariati;
- invita i presenti a non assentarsi dalla sala durante la votazione o, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo prima che la votazione abbia inizio;
- pone quindi in votazione per alzata di mano (Ore 10,45) la proposta relativa al terzo punto all'ordine del giorno di seguito trascritta:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di DeA Capital S.p.A., sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione e visto il documento informativo messo a disposizione del pubblico ai sensi della disciplina applicabile, nonché in ottemperanza alla normativa vigente ed applicabile e alle raccomandazioni di autodisciplina emanate da Borsa Italiana S.p.A.

delibera

1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, il piano denominato "Piano di Performance Share DeA Capital 2018 - 2020" a favore di taluni dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della

Società, delle sue controllate e della sua controllante De Agostini S.p.A., i cui principali termini, condizioni e modalità di attuazione sono illustrati nel documento informativo allegato alla relazione del Consiglio di Amministrazione;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al "Piano di Performance Share DeA Capital 2018- 2020" ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) individuare i beneficiari e determinare il numero di units da assegnare a ciascuno di essi; (ii) esercitare tutti i compiti e le funzioni attribuite al Consiglio di Amministrazione dal regolamento del "Piano di performance share DeA Capital 2018 - 2020"; (iii) apportare al regolamento del Piano le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune in ipotesi di operazioni straordinarie sul capitale della Società ovvero di modifiche normative o del Codice di Autodisciplina, al fine di mantenerne invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del piano; e (iv) compiere qualsiasi atto necessario e/o opportuno per dare attuazione al piano, ivi incluso l'adempimento dei relativi obblighi informativi nei confronti della Consob e del mercato."

La proposta è approvata a maggioranza.

Azioni contrarie: 2.343.820, pari allo 0,641889% dei voti presenti o rappresentati ed allo 0,481327% del totale dei diritti di voto.

Azioni astenute: nessuna.

Azioni favorevoli: le rimanenti 362.800.338, pari al 99,358111% dei voti presenti o rappresentati ed al 74,504642% del totale dei diritti di voto.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa dunque alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno, proponendo l'omissione della lettura della Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, considerato che la stessa è stata a suo tempo depositata presso la sede sociale, pubblicata sul sito internet della Società e con le ulteriori novità previste dalla normativa e messa a disposizione degli Azionisti all'entrata in sala. L'Assemblea unanime acconsente.

Il Presidente ricorda che i signori Azionisti sono invitati a deliberare in senso favorevole o contrario relativamente alla Politica di Remunerazione di DeA Capital S.p.A. (Sezione I della Relazione sulla Remunerazione di DeA Capital S.p.A.) approvata da Consiglio di Amministrazione della Società su proposta del Comitato per la remunerazione e le nomine. In particolare, nella Politica di Remunerazione si illustrano: (a) la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche, e (b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. Ai sensi dell'articolo citato, l'esito di tale deliberazione non è vincolante. Ricorda, peraltro, che, come previsto dal Regolamento Consob in materia di operazioni con parti correlate, così come recepito nella procedura interna adottata dalla Società, l'approvazione della Politica di Remunerazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti esonera la Società dall'applicare la suddetta procedura per le operazioni con parti correlate nelle deliberazioni del consiglio di amministrazione in materia di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche, sempreché queste ultime siano coerenti con la

Politica di Remunerazione (adottata dalla Società, con il coinvolgimento del Comitato per la Remunerazione e sottoposta al voto consultivo dell'Assemblea).

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno;
- comunica che i presenti sono invariati;
- invita i presenti a non assentarsi dalla sala durante la votazione o, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo prima che la votazione abbia inizio;
- pone quindi in votazione per alzata di mano (ore 10,47) la Politica di Remunerazione di DeA Capital.

L'Assemblea a maggioranza esprime parere favorevole sui contenuti della Politica di Remunerazione.



Azioni contrarie: 7.136.931, pari all'1,954552% dei voti presenti o rappresentati ed all'1,465639% del totale dei diritti di voto.

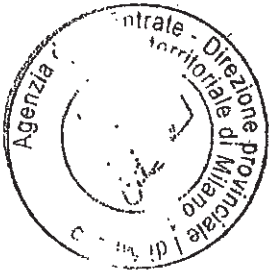
Azioni astenute: nessuna.

Azioni favorevoli: le rimanenti 358.007.227, pari al 98,045448% dei voti presenti o rappresentati ed al 98,520329% del totale dei diritti di voto.

Il Presidente proclama il risultato e, esaurita la trattazione dell'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, dichiara chiusa l'assemblea alle ore 10,50.

Il Presidente

Il Segretario



08 MAG. 2018

AGENZIA DELLE ENTRATE
DP I MILANO - UT Milano 1

Registrato in data 08/05/18 serie 3 N. 3354
con € 200,00 (duecento/00)

Per DELEGA DEL DIRETTORE PROVINCIALE
Olga Rita Lotti

IL FUNZIONARIO
Teresa BARBERA (*)

(*) firma su delega del Direttore Provinciale Olga Rita Lotti



DEA CAPITAL

SINTESI DEI RISULTATI
AL 31 DICEMBRE 2017

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI DEA CAPITAL S.P.A.
MILANO, 19 APRILE 2018



DEA CAPITAL

DEA CAPITAL - OVERVIEW

Piattaforma di AAM

Real Estate

 **DEA CAPITAL**
REAL ESTATE SGR

AUM
11,7
Mid

Private Equity

 **DEA CAPITAL**
ALTERNATIVE FUNDS SGR

Investimenti

Fondi gestiti da

 **DEA CAPITAL**
REAL ESTATE SGR

NAV
250
Min

Diretti

IDEAMI

Crescita

MIGROS

❖ #1 Piattaforma di AAM in Italia

- Ampia gamma di prodotti offerti nelle asset class più promettenti: *Real Estate*, *Private Equity* e *NPL*
- Capacità di strutturazione, promozione e lancio di prodotti innovativi
- Esperienza consolidata nel mercato italiano
- Piattaforma allineata alle *best practice* in termini di *compliance* e *risk management*

❖ Network di investitori nazionali e internazionali

- ❖ **Stabile azionista di riferimento**
- ❖ **Solida struttura patrimoniale**
- ❖ **Società quotata alla Borsa di Milano**

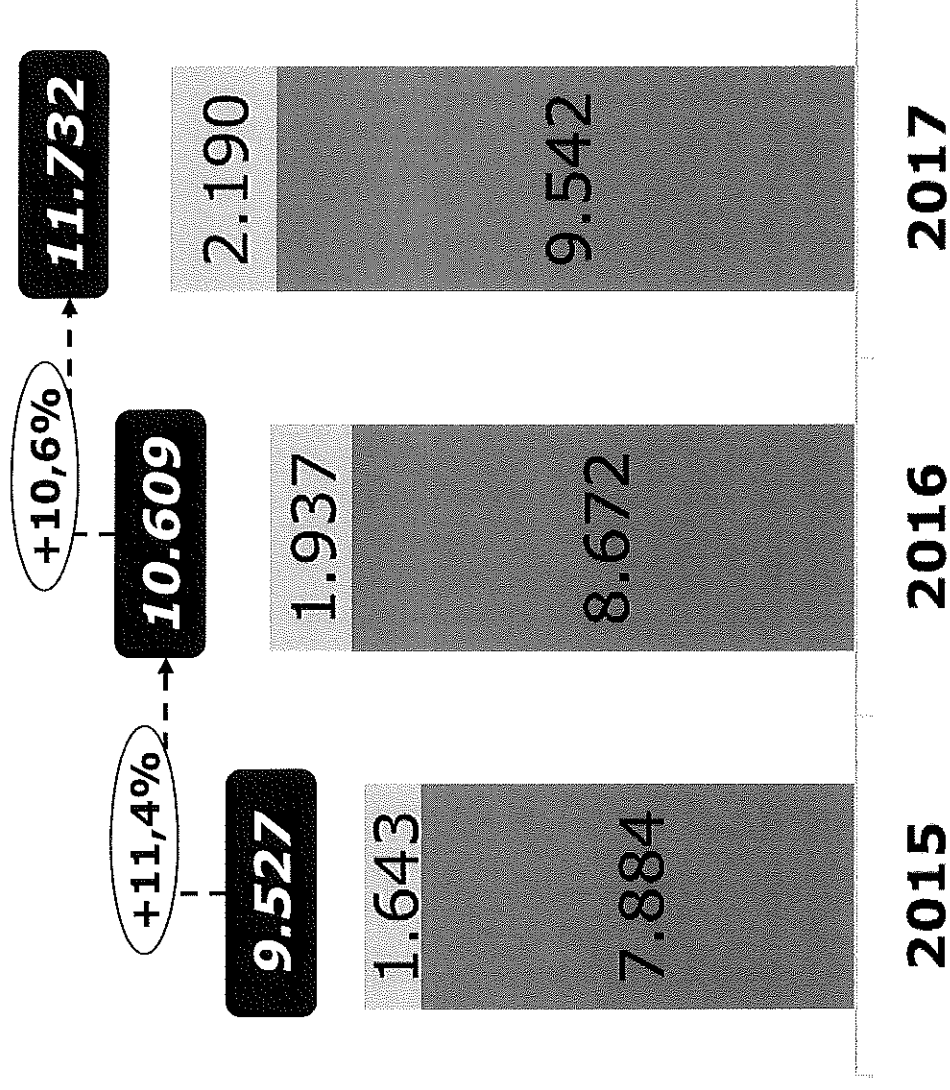


- ❖ **Completamento del rebranding delle SGR**
 - **DeA Capital Alternative Funds**
 - **DeA Capital Real Estate**
- ❖ **Costituzione delle due SPAC Crescita e IDEaMI**
- ❖ **Cessioni di quote ulteriori di Migros e della partecipazione in Sigla/Si Collection**
- ❖ **Lancio di n. 7 nuovi fondi (*private equity* e *real estate*) e della II fase del fondo Trophy, per una raccolta di nuove masse pari a 1,6 miliardi di Euro**



EVOLUZIONE ASSETS UNDER MANAGEMENT

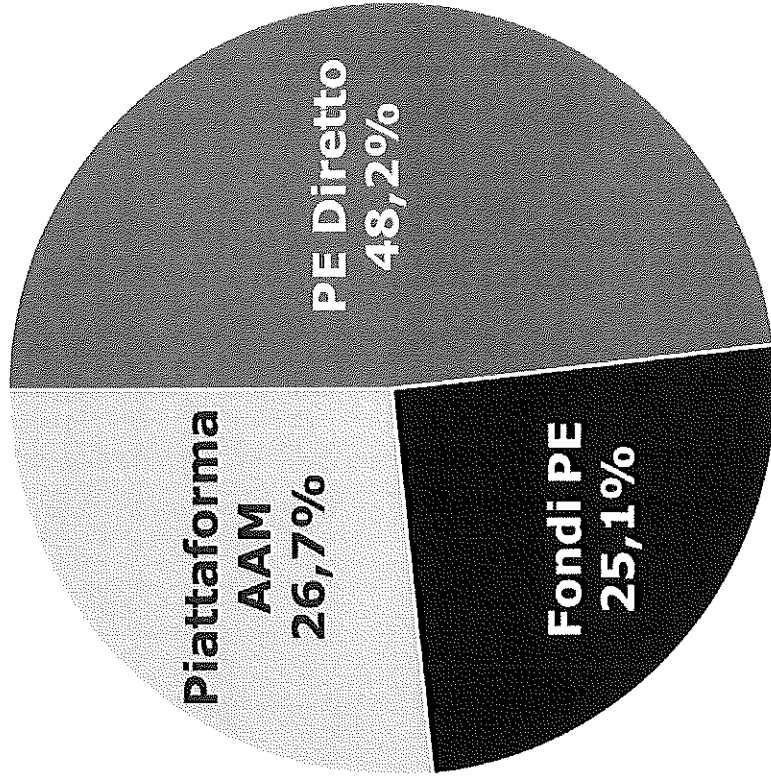
Dati in M€



- DeA Capital AF
- DeA Capital RE

RIFOCALIZZAZIONE DELL'ATTIVITÀ 2013 - 2017

31.12.2013



(139)

31.12.2017



92

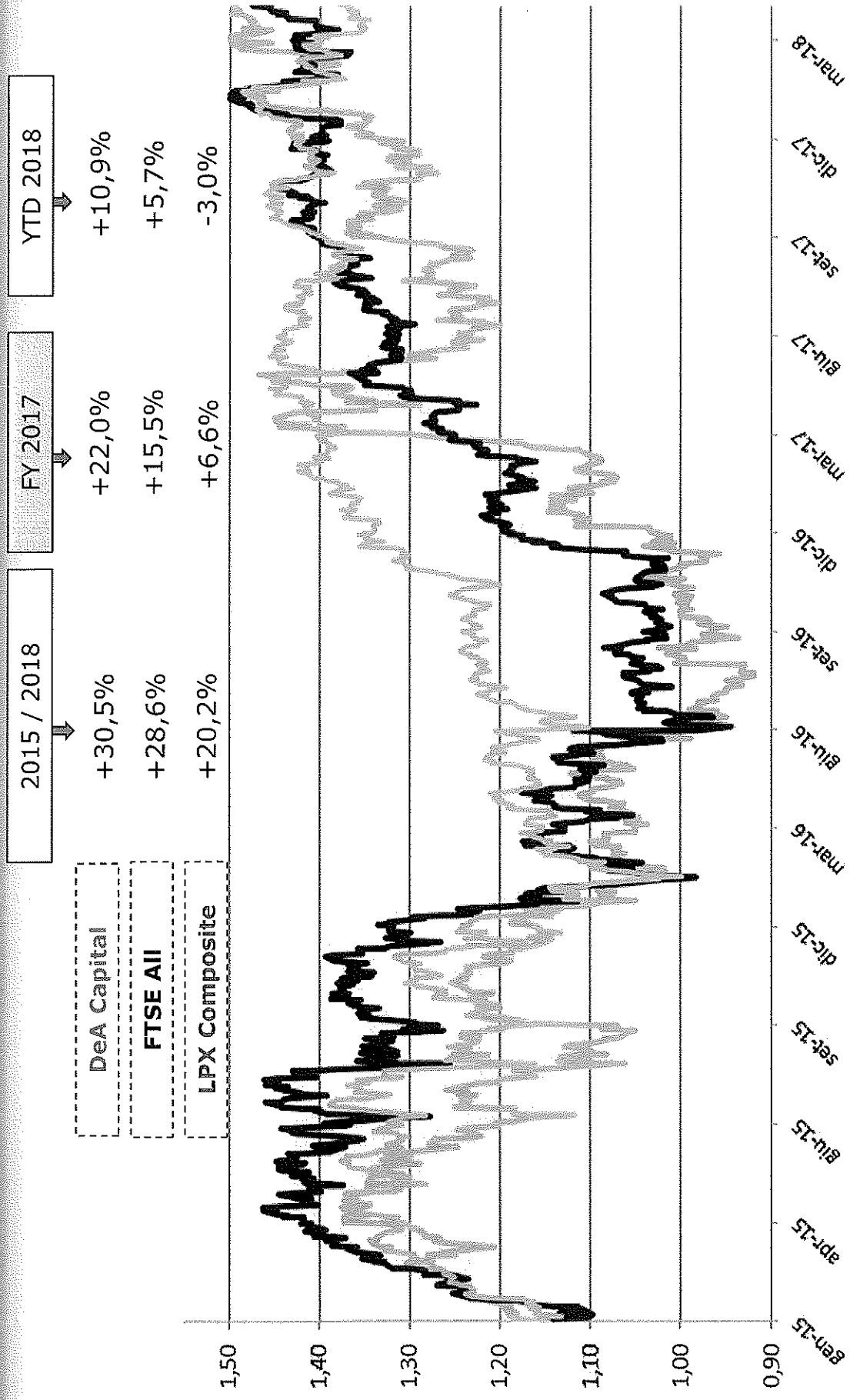
*Composizione
Portafoglio
Investimenti*

PFN in M€



DEA CAPITAL

ANDAMENTO DEL TITOLO – EURO/AZ. (*)



(*) Performance dal 1° gennaio 2015 al 17 aprile 2018 (Prezzo 1,496 Euro/az.)

Bilancio al 31 dicembre 2017

KEY FINANCIALS

<i>(Dati in milioni di Euro)</i>	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016 "adjusted" (*)	31 dicembre 2016 "as reported"
Nav / Azione (€)	1,91	1,91	2,03
Nav di Gruppo	489,4	498,0	529,2
Portafoglio Investimenti	396,5	448,8	448,8
Posizione Finanziaria Netta Società Holdings	92,3	48,5	79,7
Posizione Finanziaria Netta Consolidata	128,9	71,9	103,1

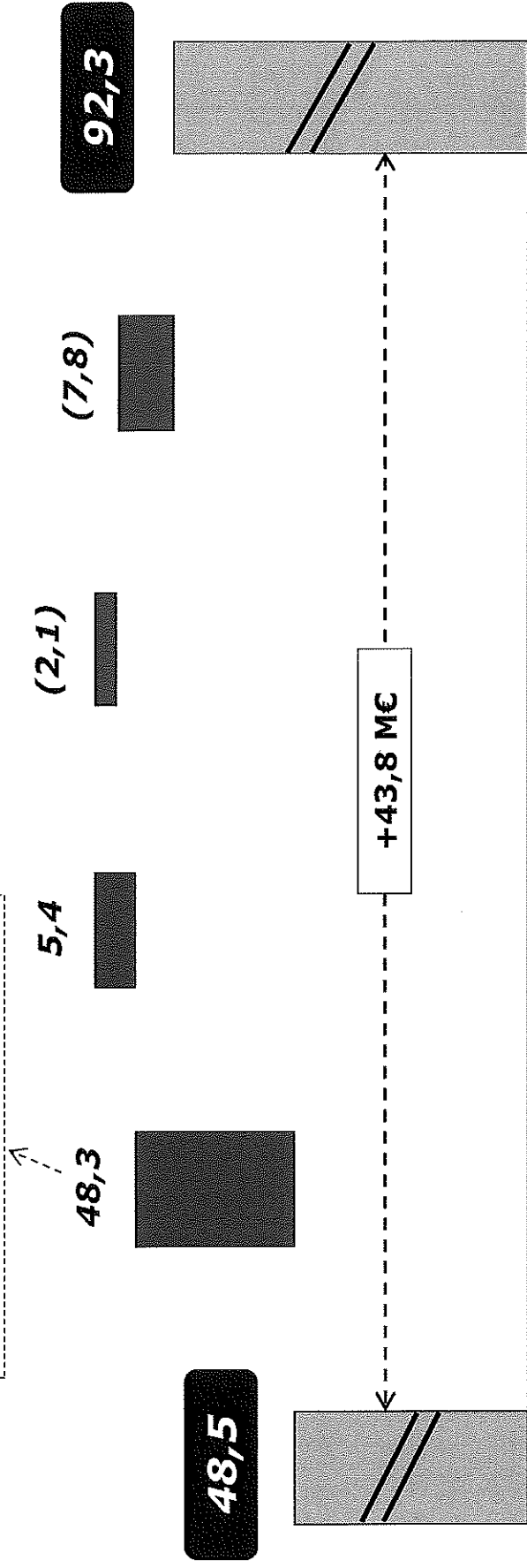
(*) I Risultati al 31 dic. 2016 "adjusted" riflettono la distribuzione del dividendo straordinario pari a 0,12 €/azione, ovvero complessivamente 31,2 milioni di Euro, effettuata nel mese di maggio 2017

<i>(Dati in milioni di Euro)</i>	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016
Risultato Netto della Capogruppo	(36,6)	7,6
Risultato Netto di Gruppo	(11,7)	12,4
di cui: Impairment	(26,9)	(1,5)
Risultato Netto di Gruppo "adjusted"	15,2	13,9
Risultato Complessivo IAS 1 (Quota Gruppo)	(2,7)	16,7
di cui: Impairment	(26,9)	(1,5)
Risultato Complessivo IAS 1 (Quota Gruppo) "adjusted"	24,2	18,2

PFN SOCIETÀ HOLDING – EVOLUZIONE ANNO 2017

Dati in M€

di cui:	
- Distribuzione Migros	+30,0
- Cessione Sigla	+11,5
- Distribuz. Nette Fondi	+41,0
- Investimento Crescita	(7,8)
- Investimento IDEAMI	(25,0)



PFN "adjusted"
31.12.2016

Inv. / Disinv. Netti

Dividendi AAM

Costi di Strutt. / Altro

Buy-back

PFN
31.12.2017

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

ME	YTD Dic. 2017	YTD Dic. 2016	Variazione
Commiss. di Asset Management	59,8	61,0	-2%
Ris. Netto Ordinario Piattaforma	13,2	10,8	22%
<i>Impairment Goodwill / SFP & PPA</i>	(44,5) ^(*)	(7,9)	(36,6)
Contributo IRE / SPC / Altro	0,3	4,4	(4,1)
Risultato Netto Complessivo AAM	(31,0)	7,3	(38,3)
Risultato Netto Private Equity	8,3^(°)	7,9	0,4
Costi Soc. Holding netti di imposte correnti	(4,3)	(4,2)	(0,1)
Imposte differite	1,4	1,5	(0,1)
Risultato Netto Consolidato	(25,6)	12,5	(38,1)
di cui: Quota Gruppo	(11,7)	12,4	(24,1)
Quota Terzi	(13,9)	0,1	(14,0)

(*) Include principalmente svalutazione del goodwill di DeA Capital RE SGR per -34,2 M€ e di SPC per -2,4 M€, oltre a impairment degli SFP per -7,0 M€

(°) Include principalmente capital gain Migros per +4,5 M€ e impatto EESS per +3,1 M€ (SMRE)



DEA CAPITAL S.P.A. – CONTO ECONOMICO

M€	YTD Dic. 2017	YTD Dic. 2016
Dividendi AAM	12,2	10,2
Oneri / Proventi su Investimenti	(46,3)	(1,0)
Costi Operativi netti di imposte correnti	(4,3)	(4,3)
Imposte differite	1,8	2,7
Risultato Netto	(36,6)	7,6

❖ Risultato Netto negativo per -36,6 M€ (vs +7,6 M€ nel 2016), riconducibile alla svalutazione di DeA Capital Partecipazioni / DeA Capital Real Estate SGR e al rigiro a conto economico di riserve negative di *fair value* di Kenan Investments / Migros (già esistenti a fine 2016)

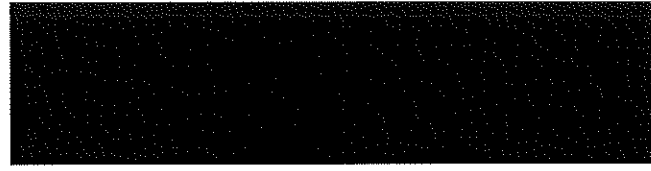


Proposta di Distribuzione di Riserva

PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DI RISERVA

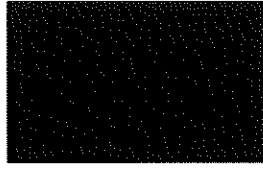
€/azione

0,30



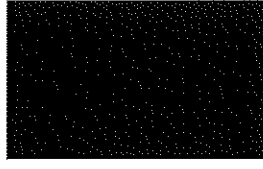
**Dividendo
2015**

0,12



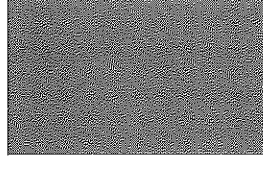
**Dividendo
2016**

0,12



**Dividendo
2017**

0,12



**Proposta
Dividendo
2018**

**Per complessivi
~30 M€**



DEA CAPITAL

DEA CAPITAL

PROPOSTA DI PIANO DI *PERFORMANCE SHARE*
PER IL *MANAGEMENT*

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI DEA CAPITAL S.P.A.
MILANO, 19 APRILE 2018

DEA CAPITAL

PIANO DI PERFORMANCE SHARE 2018-20 **STRUTTURA E CARATTERISTICHE**

- ❖ **Soggetti coinvolti**
 - Dipendenti e amministratori di DeA Capital S.p.A., delle sue controllate o della controllante De Agostini S.p.A. con funzioni rilevanti
 - N. 1.500.000 (0,5% circa del capitale)
- ❖ **N. max Units, che danno diritto ciascuna ad un'azione a titolo gratuito**
- ❖ **Az. al servizio della conversione Units** ▪ Azioni proprie in portafoglio
- ❖ **Conversione delle Units in Azioni: due condizioni alternative**
 - a) Tasso di crescita annuo composto del "NAV Adjusted" (*) al 31.12.2020 rispetto al NAV Adjusted al 31.12.2017 (490,6 M€)
 - b) *Total Shareholder Return* (#) al 31.12.2020
- ❖ **Tempi di conversione**
 - 50% alla data di vesting, 50% 12 mesi dopo
- ❖ **N. Units convertibili in azioni**
 - Variabile in funzione della crescita del NAV Adj. / *Total Shareholder Return* (v. tabella pag. seguente)
- ❖ **Termine del Piano**
 - Il termine finale del Piano è il 30 giugno 2022

(*) Per "NAV Adjusted" si intende il valore delle attività, al netto delle passività, calcolato sulla base della situazione patrimoniale della Società al 31 dicembre 2020 e, ove necessario, rettificato al fine di tener conto della valutazione a fair value di tutti gli investimenti finanziari

(#) Per "Total Shareholder Return" si intende la variazione del Valore Medio dell'Azione al 31 dicembre 2020 (ovvero la media dei prezzi ufficiali di borsa del mese di dicembre) rispetto al Valore Medio al 31 dicembre 2017 (pari a € 1,3278), considerando anche eventuali dividendi ordinari e straordinari distribuiti negli esercizi 2018, 2019, 2020

PIANO DI PERFORMANCE SHARE 2018-20
PARAMETRI DI PERFORMANCE E LIVELLI DI GRANT

Parametro "A" Crescita del NAV Adjusted (*) (vs. 490,6 M€)	% grant	Parametro "B" Total Shareholder Return (*) (vs. 1,3278 €/az.) (°)
<2%	0	<4%
2% - <4%	33,33%	4% - <6%
4% - <6%	66,66%	6% - <8%
>=6%	100%	>=8%

A consuntivo verrà adottato il Parametro più favorevole per i beneficiari del Piano tra Parametro A e Parametro B.

(*) Crescita realizzata nel triennio 2018/20, percentuali espresse come CAGR

(°) Prezzo medio azione dicembre 2017



www.marcobava.it
www.idee-economiche.it
www.omicidioedoardoagnelli.it
www.nuovomodellodisviluppo.it

TORINO 13.04.2018

ASSEMBLEA DEA CAPITAL

Richiesta di :

A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente all'email ideeeconomiche@pec.it

B. DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER SAPERE

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

Certificazione Unicredito n:

- 1) *CHE PROGETTI AVETE SUI FONDI ETICI ?* **NESSUN PROGETTO**
- 2) *AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?*
NO
- 3) *Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?* **NO**
- 4) *Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?* **NO**
- 5) *A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?* **NESSUN FONDO**
- 6) *Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?*
IN MERITO, SI VEDA QUANTO RIPORTATO NEL COMUNICATO STAMPA RELATIVO ALL'APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO 2017 CON RIFERIMENTO ALLA PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE
- 7) *Il gruppo ha cc in paesi black-list ?*
NO
- 8) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?*
DEA CAPITAL NON HA NESSUN PIANO IN TAL SENSO
- 9) *Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?*
E' STATO GIA' FATTO NEL 2015. LO STATUTO GIA' RECEPISCE LA MODIFICA
- 10) *Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?* **NO**
- 11) *Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?* **NO**
- 12) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*
DEA CAPITAL AL 31.12.2017 AVEVA UNA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA SOCIETA' HOLDING POSITIVA PER EURO 92,3 MILIONI
- 13) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?* **NON SONO STATI INCASSATI INCENTIVI DAL GRUPPO DEA CAPITAL**

- 14) *Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?*
L'ODV DI DEA CAPITAL S.P.A. È COMPOSTO DAL PRESIDENTE DOTT. CESARE GRIFONI (PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE) E DAI MEMBRI SEVERINO SALVEMINI (INDIPENDENTE) E DAVIDE BOSSI (INTERNAL AUDIT), IL COSTO PER LA SOCIETÀ È DI EURO 25.000
- 15) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto ?* **NESSUNA SPONSORIZZAZIONE**
- 16) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?* **NESSUN VERSAMENTO**
- 17) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?* **NO**
- 18) *QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?* **NESSUNO**
- 19) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?* **IL SERVIZIO E' RESO DA COMPUTERSHARE SPA E NEL 2017 E' COSTATO EURO 68.369**
- 20) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?* **AL MOMENTO NO**
- 21) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?* **NESSUN IMPEGNO**
- 22) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?* **NO**
- 23) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.* **RELATIVAMENTE A DEA CAPITAL S.P.A., NON SONO PREVISTE INDENNITÀ DI FINE MANDATO**
- 24) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?* **DEA CAPITAL S.P.A. NON HA IMMOBILI DI PROPRIETA'**
- 25) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker é stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?*
ESISTE UN'ASSICURAZIONE D&O A LIVELLO DI GRUPPO ED È STIPULATA DA DE AGOSTINI S.P.A. TALE POLIZZA COPRE TUTTE LE

SOCIETÀ DEL GRUPPO DE AGOSTINI, IVI INCLUSA DEA CAPITAL S.P.A.(E CON ESCLUSIONE DI IGT). IL BROKER È AON E LA COMPAGNIA ASSICURATIVA GENERALI ITALIA S.P.A. TALE POLIZZA È ANNUALE, E' STATA RINNOVATA ALLE MEDESIME CONDIZIONI E PERTANTO SCADE IL 31/12/2018, E PREVEDE UN MASSIMALE A LIVELLO DI GRUPPO PARI A EURO 30 MILIONI

- 26) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)? **NON CI SONO PRESTITI OBBLIGAZIONARI**
- 27) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?
POLIZZA ALL RISK fabbricato EURO 7.396 ASS. GENERALI
POLIZZA ELETTRONICA EURO 3.700 ASS. GENERALI
- 28) VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità) **LA LIQUIDITÀ È DEPOSITATA IN CONTI CORRENTI PRESSO PRIMARIE BANCHE ITALIANE**
- 29) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI. **NESSUNO AL MOMENTO**
- 30) Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ? **NO**
- 31) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ? **DEA CAPITAL NON IMPIEGA MINORI**
- 32) E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ? **NO**
- 33) Finanziamo l'industria degli armamenti ? **NO**
- 34) vorrei conoscere **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI. IL DATO PIU' AGGIORNATO VERRA' COMUNICATO IN SEDE DI ANNUNCIO DEI DATI TRIMESTRALI**
- 35) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ? **NESSUNA MULTA**

- 36) Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ? **NO**
- 37) vorrei conoscere: *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.* **NESSUNA**
- 38) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE IL PRINCIPALE TITOLO QUOTATO DETENUTO INDIRECTAMENTE DA DEA CAPITAL S.P.A. E' MIGROS. AI 16/4/2018 LA PARTECIPAZIONE IN MIGROS VALEVA CA 34 MLN EURO, CON UNA MINUSVALENZA IMPLICITA DI CA. 4 MLN EURO. LA SOCIETA' DETIENE INOLTRE ALTRI TITOLI QUOTATI SIA DIRETTAMENTE CHE INDIRECTAMENTE ATTRAVERSO ALCUNI FONDI DI DEA CAPITAL ALTERNATIVE FUNDS SGR*
- 39) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.* **IL DATO PIU' AGGIORNATO VERRA' COMUNICATO IN SEDE DI ANNUNCIO DEI DATI TRIMESTRALI**
- 40) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.* **TUTTE LE OPERAZIONI EFFETTUATE DALLA SOCIETA' SULLE AZIONI PROPRIE VENGONO COMUNICATE SETTIMANALMENTE DA DEA CAPITAL E SONO DISPONIBILI SUL SITO INTERNET www.deacapital.com**
- 41) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA* **TUTTE LE OPERAZIONI EFFETTUATE DALLA SOCIETA' SULLE AZIONI PROPRIE VENGONO COMUNICATE SETTIMANALMENTE DA DEA CAPITAL E SONO DISPONIBILI SUL SITO INTERNET www.deacapital.com**
- 42) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.* **L'ELENCO E' DISPONIBILE PRESSO LA SEDE DELL'ASSEMBLEA E VERRA' MESSO A DISPOSIZIONE SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETA'**

- 43) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?* **I NOMINATIVI SONO DESUMIBILI DALL'ELENCO DEGLI AZIONISTI DI CUI AL PUNTO PRECEDENTE CHE VERRA' MESSO A DISPOSIZIONE CON LE MODALITA' IVI INDICATE**
- 44) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.* **L'ELENCO E' DISPONIBILE DURANTE L'ASSEMBLEA. NON VI SONO GIORNALISTI CHE ABBIANO RAPPORTI DI CONSULENZA CON LA SOCIETA'**
- 45) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?* **DEA CAPITAL NON SOSTIENE SPESE PUBBLICITARIE**
- 46) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO?* **SULLA BASE DEI DATI RELATIVI AL PAGAMENTO DELL'ESERCIZIO 2016 RISULTANO N. 19.385 AZIONISTI DI CUI N. 19.152 AZIONISTI ITALIA e N. 233 AZIONISTI ESTERI**
- 47) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?* **SIGLA LUXEMBOURG (SOCIETA' COLLEGATA A DEA CAPITAL S.P.A) HA INTRATTENUTO RAPPORTI DI ADVISORY RELATIVAMENTE ALLA CESSIONE DELLE SOCIETA' SIGLA SRL E SI COLLECTION S.P.A.. DEA CAPITAL REAL ESTATE SGR (ESCLUSO I FONDI IN GESTIONE) E DEA CAPITAL ALTERNATIVE FUNDS (ESCLUSO I FONDI IN GESTIONE) NON HANNO INTRATTENUTO RAPPORTI**

48) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI **FONDAZIONI POLITICHE** (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

NO

49) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

NO

50) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India** ?

NO

51) vorrei conoscere se **SI E' INCASSATO IN NERO** ?

NO

52) vorrei conoscere se **Si e' fatto insider trading** ?

NO

53) vorrei conoscere se **Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici** ? **AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI** ?

NO

54) **quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie** ?

NULLA

55) vorrei conoscere se **TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI** ?

DEA CAPITAL S.P.A.:

- **EURO 1.500 A FAVORE "AMICI DELLA MUSICA FIRENZE ONLUS"**
- **EURO 2.500 A FAVORE "MONASTERO CARMELITANE JANUA COELI"**
- **EURO 20.000 A FAVORE "G.U.S. GRUPPO UMANA SOLIDARIETA"**

56) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO* quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'è stato il loro compenso e come si chiamano ?

NO

57) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ?*

NO

58) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.*

NO

59) vorrei conoscere se *a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)*

NESSUN BOND EMESSO

60) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .*

NON APPLICABILE DATA LA NATURA DELLA SOCIETA'

61) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI . EURO 6.405*
- *RISANAMENTO AMBIENTALE NULLA*
- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ? NULLA*

62) vorrei conoscere

a. *I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?*

I BENEFICI NON MONETARI SONO PREVISTI DAI CONTRATTI DI LAVORO IN BASE ALLE POLICY AZIENDALI; I PIANI DI INCENTIVAZIONE SONO BASATI SULLA CRESCITA DEL NAV DI DEA CAPITAL E SU OBIETTIVI INDIVIDUALI DI PERFORMANCE O DI PROGETTO.

b. *QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?*

NESSUNA VARIAZIONE RILEVANTE

c. vorrei conoscere *RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.*

CIRCA 4

d. vorrei conoscere *NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE*

AL 31 DICEMBRE 2017 I DIPENDENTI DEL GRUPPO SONO RISULTATI PARI A N. 185 UNITÀ, DI CUI N. 32 DIRIGENTI, N. 60 QUADRI E N. 93 IMPIEGATI OVVERO RIPARTITI PER SETTORE DI ATTIVITÀ PARI A N. 165 NELL'ALTERNATIVE ASSET MANAGEMENT E N. 20 NEL PRIVATE EQUITY INVESTMENT / SOCIETÀ HOLDING; SI SEGNALE CHE I DIPENDENTI IN ORGANICO NON INCLUDONO IL PERSONALE DISTACCATO DALLA CONTROLLANTE DE AGOSTINI S.P.A.

I DIPENDENTI DELLA CAPOGRUPPO DEA CAPITAL SPA SONO 20 DI CUI 5 DIRIGENTI, 6 QUADRI E 9 IMPIEGATI.

e. *Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media*

NESSUNO

63) vorrei conoscere *se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?*

NO

64) vorrei conoscere *in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.*

A LIVELLO DI GRUPPO IL COSTO DEL PERSONALE E' SCESO DA 31,0 A 29,9 MILIONI DI EURO. A LIVELLO DI CAPOGRUPPO LA VOCE COSTO DEL PERSONALE E' AUMENTATA DA 3,0 A CIRCA 3,7 MILIONI DI EURO. ALL'INTERNO DI QUESTA VOCE LA VOCE SALARI E STIPENDI E' PASSATA DA 1,677 MLN A 1,725 MILIONI DI EURO. LE SPESE PER SERVIZI SONO A LIVELLO DI GRUPPO SCESE DA 19,5 MILIONI A 16,8 MILIONI MENTRE A LIVELLO DI CAPOGRUPPO SONO PASSATE DA 4,5 A CIRCA 4,6 MILIONI DI EURO. TUTTE QUESTE INFORMAZIONI SONO AGEVOLMENTE REPERIBILI SUL NOSTRO BILANCIO.

65) vorrei conoscere. *VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?*

NO

66) vorrei conoscere. *CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.*

NESSUNO

67) vorrei conoscere *a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv.Guido Rossi, Erede e Berger ?*

DEA CAPITAL S.P.A.: CONSULENZE ORDINARIE DA PARTE DELLO STUDIO BONELLI EREDE PER EURO 19.634

68) vorrei conoscere. *A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?*

LA SOCIETA' NON EFFETTUA INVESTIMENTI IN RICERCA E SVILUPPO

69) *VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?*

SALA E CATERING EURO 4.140 + NOTAIO EURO 13.000 + SPESE LEGALI EURO 9.105 = TOTALI EURO 26.245

70) *VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI*

EURO 758

71) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

NON VI SONO RIFIUTI TOSSICI

72) *QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?*

NESSUNA AUTO A CARICO DI DEA CAPITAL

73) *Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?*

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

NESSUN ELICOTTERO NE' AEREO

74) *A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?*

NESSUNO

75) *CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?*

NESSUNO

- 76) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ? **NO**
- 77) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :
 "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.
IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO E' COMPUTERSHARE SPA. IL COSTO E' PARI A 3.000 EURO
- 78) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?
NESSUNO
- 79) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?
I DEBITI DI GRUPPO VERSO ENTI PREVIDENZIALI SONO PARI A EURO 1.210 MILIONI A FINE 2017. I DEBITI PER IMPOSTE CORRENTI SONO PARI A EURO 1.998 MILIONI, MENTRE GLI ALTRI DEBITI VERSO L'ERARIO SONO PARI A EURO 1,085 MILIONI (OLTRE A IL DEBITO VERSO IL FONDO INVESTITORI ASSOCIATI IV PARI A 4,479 MILIONI DI EURO, IL CUI SPECULARE CREDITO FINANZIARIO E' RIFLESSO NELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE, PER UN EFFETTO PARI A ZERO A LIVELLO DI STATO PATRIMONIALE).
- 80) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?
NON COME DEA CAPITAL S.P.A.. LA SOCIETÀ HA OPTATO, PER IL TRIENNIO 2017/2019, PER IL CONSOLIDATO FISCALE DI B&D HOLDING DI MARCO DRAGO E C. S.A.P.A.
- 81) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?
NON APPLICABILE IN QUANTO DEA CAPITAL NON E' UN'AZIENDA INDUSTRIALE.

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

ideeeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



www.marcobava.it

www.idee-economiche.it

www.omicidioedoardoagnelli.it

www.nuovomodellodisviluppo.it

RISPOSTE ALLE DOMANDE DEL SOCIO D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES SRL

Di seguito si forniscono le risposte alle domande inviate dal socio D&C Governance Technologies S.r.l. ai sensi dell'art. 127-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 in relazione all'Assemblea degli Azionisti di DeA Capital S.p.A. (la "Società") del 19 aprile 2018.

1. Quante sono state le deleghe inviate al Rappresentante Designato?

Nessuna

2. Quale è il costo del Rappresentante Designato?

Il rappresentante designato è Computershare. Il costo si compone di una parte fissa di Euro 3.000 (IVA esclusa) e una parte variabile di Euro 25 (IVA esclusa) per ciascun modulo di delega pervenuto oltre il limite fissato di 50 deleghe.

3. La scelta del soggetto a cui affidare il ruolo di Rappresentante Designato è stata fatta dal Consiglio di Amministrazione? Il Cda ha preso in considerazione diversi soggetti (anche sulle base di diversi preventivi di prezzo)?

La scelta di Computershare, quale rappresentante designato, si inquadra nel contesto di un più ampio contratto di servizi approvato dal Consiglio di Amministrazione in forza del quale Computershare assiste, tra l'altro, la Società per taluni adempimenti di natura amministrativa e regolamentare legati all'Assemblea degli Azionisti. L'incarico di rappresentante designato è stato quindi conferito a Computershare dall'Amministratore Delegato in virtù dei poteri a lui delegati.

4. Il Regolamento sul Trattamento delle Comunicazioni Esterne e delle informazioni al pubblico è stato sottoposto a test di adeguatezza nel 2017? sono state apportate modifiche e, se sì, quali?

La Società ha adottato una procedura interna che disciplina l'identificazione, il trattamento e la comunicazione all'esterno delle informazioni e, in particolare, quelle di natura rilevante e privilegiata, identificando responsabilità, principi di controllo e regole comportamentali nelle diverse fasi del processo di gestione delle stesse.

Tale procedura è stata recentemente modificata in data 12 maggio 2016 per adeguarla alle disposizioni contenute nel Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato e ai successivi regolamenti di esecuzione. Tali modifiche hanno riguardato, tra l'altro, il registro dei soggetti informati e la proceduralizzazione della decisione di ritardare la pubblicazione delle informazioni privilegiate. Da ultimo, la procedura è stata modificata in data 13 marzo 2018 per recepire le indicazioni formulate nelle linee guida adottate da Consob il 13 ottobre 2017, tra cui si segnala la mappatura e il monitoraggio delle c.d. "informazioni rilevanti" e l'istituzione del registro delle persone che hanno accesso a tali informazioni ("Relevant Information List").

5. Le procedure di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate sono state sottoposte a test di adeguatezza nel 2017? Sono state apportate modifiche e, se sì, quali?

Dea Capital ha implementato e mantiene aggiornato un complesso di procedure amministrative e contabili tali da garantire al sistema di controllo interno sul reporting finanziario un elevato standard di affidabilità. Dette procedure sono soggette periodicamente ad un processo di valutazione volto a identificare ed implementare eventuali aspetti passibili di miglioramento.

6. Quanti soci hanno inviato domande nella fase pre-assembleare?

Due.

7. La società ha fornito risposte prima dell'assemblea? e se no perché?

Si. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea la Società ha dato risposta in formato cartaceo mettendo a disposizione degli Azionisti le relative risposte prima dell'inizio dell'adunanza.

8. Per i comunicati la cui approvazione non è attribuita al CdA da specifiche disposizioni, essi vengono trasmessi ai membri (o alcuni membri) del CdA allo stesso momento della pubblicazione sul sito internet o precedentemente?

Il contenuto dei comunicati stampa è approvato dall'Amministratore Delegato oppure, in caso di assenza o impedimento dell'Amministratore Delegato, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione. Ove possibile, i testi dei comunicati, approvati in bozza, vengono condivisi con i Consiglieri e i Sindaci in occasione delle relative riunioni del CdA.

9. Al di là delle previsioni statutarie relative alla composizione del CdA e collegio sindacale, quali sono i meccanismi esistenti nella struttura societaria che sostengono l'equilibrio tra i generi e le pari opportunità di accesso a ruoli direzionali?

La Società non ha adottato una politica di diversità di genere in relazione alla composizione degli organi sociali poiché ritiene sufficiente ai fini di un'adeguata composizione di tali organi il rispetto dei requisiti previsti dalle disposizioni normative e regolamentari e dallo Statuto sociale. In particolare, con riferimento alle cosiddette "quote rosa", introdotte dalla Legge 120/2011, si segnala che:

- ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter, e dell'art. 148, comma 1-bis, del TUF, il riparto degli amministratori e dei sindaci deve essere effettuato in base a un criterio che assicuri l'equilibrio tra i generi; il genere meno rappresentato deve ottenere almeno un terzo degli amministratori e dei sindaci effettivi eletti;
- ai sensi dell'art. 11 e dell'art. 18 dello Statuto sociale, nella composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.

A tal proposito si ricorda inoltre che il Consiglio di Amministrazione della Società annovera quattro consiglieri di genere femminile su undici, ovvero una "quota rosa" pari al 36% dei membri del Consiglio, mentre il Collegio Sindacale della Società annovera un sindaco effettivo di genere femminile e due di genere maschile.

10. Quale è stato l'incremento percentuale rispetto al 2016 della presenza femminile nelle posizioni apicali del management?

Nessuna variazione di rilievo rispetto al 2016.

11. Per l'esercizio 2017 è stato assegnato al Comitato Controllo e Rischi lo stesso budget del 2016? Si
Quale somma è stata effettivamente spesa nell'esercizio 2017? La Funzione Internal Audit ha
utilizzato 17.000 euro del proprio budget per l'effettuazione di alcune verifiche nel 2017. **Il costo delle**
risorse umane è incluso nel budget sopraindicato? Sì, per il 2017 è stato confermato lo stesso budget
previsto per il 2016 (i.e. Euro 70.000). Nell'esercizio 2017 sono stati spesi Euro 17.000. Per i servizi resi
dalle strutture aziendali della Società in favore del Comitato non è previsto un costo a valere sul budget
del Comitato.

12. Quale è stato il costo del consulente esterno incaricato dell'aggiornamento del Modello
Organizzativo Dlgs 231/2001?

Nel 2017 il Modello non ha subito aggiornamenti. Tale aggiornamento verrà effettuato nelle prossime
settimane. Il compenso concordato con il consulente è di 7.000 euro.

13. Quante operazioni con parti correlate non sono state soggette alle procedure previste per
Operazioni di Minore e Maggiore Rilevanza ai sensi dei limiti di esclusione stabiliti dal
regolamento Consob? Quale è stato l'oggetto dell'operazione e la controparte correlata?

Nel corso dell'esercizio non vi sono state Operazioni di Minori e Maggiore Rilevanza. Per altre operazioni
con parti correlate si rinvia all'apposita sezione della relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2017
disponibile sul sito internet della Società nella sezione Investor Relations/Bilanci e relazioni.

14. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.Lgs 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute
dalla Società nel corso dell'esercizio? Quale è stato l'oggetto della richiesta?

La Società non ha ricevuto richieste di informazioni ex art. 115 D.Lgs 58/1998.

15. La Società ha redatto la dichiarazione individuale di carattere non finanziario ex Dlgs 253/2016
in attuazione della direttiva 2014/95/UE? Se sì, dove si trova? Se no, perché?

Con il Decreto Legislativo 254/2016 è stata attuata nel nostro ordinamento la direttiva 2014/95/UE relativa
a *“la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità da parte di talune imprese e
di taluni gruppi di grandi dimensioni”*. L'obbligo di redazione e pubblicazione di una dichiarazione contenente
informazioni di carattere non finanziario (i.e. relative ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al
rispetto dei diritti umani, alla lotta contro la corruzione) si applica agli “enti di interesse pubblico”, tra cui
rientrano le società quotate su un mercato regolamentato. La dichiarazione può essere individuale, cioè relativa
alla singola società, oppure consolidata, cioè relativa a un gruppo rientrante nel perimetro di consolidamento
dell'ente di interesse pubblico.

È, inoltre, necessario essere qualificati quali enti o gruppi di “grandi dimensioni” e, quindi, superare
determinate soglie dimensionali. Nello specifico, per l'obbligo di dichiarazione individuale, è necessario che
l'ente di interesse pubblico abbia avuto, in media, durante l'esercizio finanziario un numero di dipendenti
superiore a cinquecento e, alla data di chiusura del bilancio, abbia superato almeno uno dei due seguenti limiti
dimensionali: a) totale dello stato patrimoniale: 20.000.000 di euro; e b) totale dei ricavi netti delle vendite e
delle prestazioni: 40.000.000 di euro. Gli stessi requisiti, ma su base consolidata, sono richiesti per la
dichiarazione consolidata.

Ciò premesso, la Società - pur rientrando nella nozione di ente di interesse pubblico - non è soggetta all'obbligo di comunicazione di informazioni non finanziarie in quanto non ha più di 500 dipendenti.

16. Quale è l'impatto energetico della Società? Sono previsti interventi per la riduzione dell'impatto energetico della Società?

N/A

17. Sono previsti programmi di formazione del personale relativi alla politica anti-corruzione. Vi sono state sanzioni disciplinari derivanti da violazioni della politica anti-corruzione prevista dalla Società?

In materia di anti-corruzione è in vigore un Codice Etico e vi sono procedure che regolano i principali processi aziendali. La Società effettua periodicamente un'attività formativa sul Modello ex D.Lgs 231/2001.

18. Sono avvenuti attacchi informatici ai sistemi di comunicazione? E se sì, che tipo e con che effetti?

No.

19. Nell'ambito della sicurezza informatica per il 2017 ci si è avvalsi come in precedenza di una società del Gruppo De Agostini? Se sì, quale è il costo?

Esiste un contratto con una società del Gruppo De Agostini in materia di sicurezza informatica.

20. Gli estratti del libro soci possono essere ottenuti in formato digitale? Ed in tal caso quale è il costo per il socio?

Sì. È possibile ricevere l'estratto del Libro Soci in formato digitale (.pdf) a condizione che l'azionista sia in possesso di idonea certificazione attestante il possesso per l'esercizio del diritto di ispezione e nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge. Per le copie in formato digitale non è previsto alcun costo a carico del socio.

21. Quale attività è stata svolta dai singoli amministratori, a favore della società, in termini di grado di responsabilità, in termini di riunioni/incontri, in termini di tempo lavoro?

Per quanto riguarda i compiti del Consiglio di Amministrazione, degli organi delegati (Amministratore Delegato e Presidente del Consiglio di Amministrazione) e degli amministratori indipendenti si rinvia a quanto riportato nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari disponibile sul sito internet della Società nella sezione Corporate Governance/Relazione annuale. Per dettagli in merito alle presenze alle riunioni del Consiglio e dei Comitati nel corso dell'esercizio 2017, nonché del numero degli incarichi di amministrazione e controllo attualmente ricoperti in altre società quotate in mercati regolamentati, in società finanziarie, bancarie o assicurative o di rilevanti dimensioni si rinvia alle Tabelle 2a e 2b della suddetta relazione.

22. L'adeguatezza, o meno, del compenso stabilito e ripartito è stato parametrato sui precedenti aspetti o in altro modo, e con quali criteri?

Nell'esercizio 2017 a ciascun componente del consiglio di amministrazione è stato corrisposto un compenso fisso annuo lordo pari a Euro 30.000, come deliberato dall'Assemblea del 21 aprile 2016 che ha nominato gli organi sociali. Gli amministratori che, nel corso dell'esercizio 2017, sono stati membri del comitato controllo

e rischi e/o del comitato per la remunerazione e le nomine hanno percepito un compenso aggiuntivo commisurato al maggior impegno loro richiesto in virtù di tale carica. Per maggiori dettagli sui compensi corrisposti agli amministratori nell'esercizio 2017 si rinvia alla relazione sulla remunerazione (Sezione II) disponibile sul sito internet della Società nella sezione Corporate Governance/Assemblee.

23. Gli amministratori si avvalgono per l'esame delle pratiche societarie di collaboratori propri?

No.

24. In caso affermativo, gli stessi sono iscritti nell'apposito registro con impegno di riservatezza e di accesso a dati riservati? Possiamo conoscerne i nomi?

N/A

25. In particolare, ai fini dell'approvazione da parte del CdA, del presente bilancio gli amministratori quanto tempo hanno avuto a disposizione? quanto tempo hanno concretamente dedicato allo studio dello stesso?

Il progetto di bilancio d'esercizio 2017 è stato messo a disposizione degli amministratori in data 9 marzo 2018 all'atto dell'invio dell'avviso di convocazione del Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2018 che lo ha approvato. Il progetto di bilancio è stato altresì illustrato e discusso durante la predetta riunione del Consiglio di Amministrazione.

26. Gli amministratori hanno le competenze professionali per valutare l'adeguatezza e la correttezza del bilancio ovvero si sono avvalsi di terzi?

Si. I curriculum vitae degli amministratori sono disponibili sul sito internet della Società nella sezione Corporate Governance/Organi sociali.

27. Le decisioni degli amministratori sono state assunte sempre all'unanimità?

Si.

28. Gli amministratori, non esecutivi, hanno svolto missioni fuori sede o avuto ruoli, anche di mera rappresentanza o introduzione rispetto a specifiche attività o contratti stipulati?

No.

29. I sindaci si avvalgono di collaboratori nell'attività di controllo, i nominativi sono stati comunicati alla società, in qualche caso la società ha negato l'accesso ai collaboratori?

No.

30. Gli stessi sono iscritti nell'apposito registro con impegno di riservatezza e di accesso a dati riservati?

N/A

31. Qualche sindaco ha esercitato individualmente l'attività di controllo in qualche occasione?

I controlli sono stati svolti dal Collegio Sindacale collegialmente.

32. Sono state organizzati programmi di formazione rivolti ai consiglieri (c.d. "induction") così come previsti dal Codice di Autodisciplina? Se sì, su quali argomenti e quanto sono durati?

Come riportato nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, in considerazione dell'esperienza pluriennale maturata dalla quasi totalità degli amministratori nel settore di attività in cui la Società opera, nonché dell'ampia informativa fornita da parte del Presidente e dell'Amministratore Delegato nel corso delle riunioni consiliari in relazione ad eventuali aggiornamenti normativi di interesse per la Società, non si è ritenuto necessario promuovere nel corso dell'esercizio ulteriori iniziative ad hoc finalizzate ad accrescere la conoscenza degli amministratori del settore di attività della Società, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione nonché del quadro normativo di riferimento (c.d. "induction programme").

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria			VOTO MAGGIOR
				ORDINARIE	VOTO MAGGIOR	ORDINARIE	
1	BERGAMO ROBERTO			1.214	0	0	0
2	UGLIETTI MARIA GRAZIA 1 D DE AGOSTINI S.P.A.		Totale azioni :	0	178.795.798	0	0
3	ZAPPALA' FEDERICO 1 D GERANA SICAV-SIF, S.A. 2 D MERRILL LYNCH INTERNATIONAL 3 D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND 4 D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND 5 D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND 6 D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU 7 D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC 8 D ALLIANZGI FONDS APNIESA 9 D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL 10 D ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND 11 D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST 12 D ENERGY CORP.RETIREMENT PLANS MASTER TR. 13 D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO 14 D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX 15 D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS 16 D ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO 17 D LMIF LMGAMI EURO SMLL CP 18 D DEUTSCHE XTRK MSCIEMU HDG EQ ETF 19 D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION 20 D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM. 21 D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM 22 D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED 23 D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST 24 D GOVERNMENT OF NORWAY 25 D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII 26 D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II			0	178.795.798	0	0
				114.626 32.298 215.880 378.098 151.178 180.380 15.600 68.013 15.311 6.906 16.859 57.700 40.035 1.249.588 63.914	0	0	0
				10.980 25.752 801 125 52.799 1 1.030.230 1.707 2.466.956 21.051 9.369			

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria		VOTO MAGGIOR
				ORDINARIE	ORDINARIE	
27 D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			69.004		
28 D	LAM NATIONAL PENSION FUND			12.017		
29 D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA			10.031		
30 D	MM SELECT EQUITY ASSET FUND			688		
31 D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM			13.682		
32 D	GTA A PANTHER FUND L.P			671		
33 D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			31.852		
34 D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY			6.347		
35 D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			27.915		
36 D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			20.830		
37 D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF			2.197		
38 D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF			1.785		
39 D	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQ IND POOLED FUND			148		
40 D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			70.616		
41 D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			226.619		
42 D	UBS ETF			24.445		
43 D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF			21.098		
44 D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR			167.681		
45 D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY			978		
46 D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			32.430		
47 D	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B			9.025		
48 D	IBM 401K PLUS PLAN			108.840		
49 D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS			1.738		
50 D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			60.281		
51 D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			16.688		
52 D	ISHARES VII PLC			202.956		
53 D	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F			2.098		
54 D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS			18.356		
55 D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST			6.416		
56 D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND			1.481		
57 D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C			6.605		

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria		VOTO MAGGIOR	ORDINARIE	VOTO MAGGIOR	VOTO MAGGIOR
				ORDINARIE	VOTO MAGGIOR				
58 D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND			34.213					0
59 D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			68.445					0
60 D	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN			13.819					0
61 D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			6.004					0
62 D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST			2.813					0
63 D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			2.841					0
64 D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT			18.405					0
65 D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN			2.614					0
66 D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND			384					0
			Totale azioni :	7.551.213		0			0
4	PAPPALARDO FRANCESCO ROMANO			135		0			0
			Totale azioni in proprio	1.349		0			0
			Totale azioni in delega	7.551.213		178.795.798			0
			Totale azioni in rappresentanza legale	0		0			0
			TOTALE AZIONI PER TIPOLOGIA	7.552.562		178.795.798			0
			TOTALE AZIONI	186.348.360		0			0
			Totale azionisti in proprio	2		0			0
			Totale azionisti in delega	66		1			0
			Totale azionisti in rappresentanza legale	0		0			0
			TOTALE AZIONISTI	68		1			0
			TOTALE PORTATORI DI BADGE	3		1			0

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Bilancio esercizio 2017****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **69** azionisti, che rappresentano in proprio o per delega **186.348.360** azioni ordinarie, le azioni presenti o rappresentate in Assemblea danno diritto a **365.144.158** voti, pari al **74,985969%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

		%AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo)	%CAP.SOC. con diritto di voto
Favorevoli	365.144.158	100,000000	74,985969
Contrari	0	0,000000	0,000000
SubTotale	365.144.158	100,000000	74,985969
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	365.144.158	100,000000	74,985969

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Bilancio esercizio 2017****ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

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

Pagina 2

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

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

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

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Bilancio esercizio 2017**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

CONTRARI

Azionisti:	0	Teste:	0	Pagina 1	0	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0		0	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
						RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Bilancio esercizio 2017**

NON VOTANTI

Tot. Voti Proprio Delega

Cognome

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000
Percentuale Capitale % 0,000000

Pagina 3

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

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Azionisti:
Azionisti in proprio:

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Bilancio esercizio 2017

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 BERGAMO ROBERTO	1.214	1.214	0
2 UGLIETTI MARIA GRAZIA	0	0	0
DE* DE AGOSTINI S.P.A.	357.591.596	0	357.591.596
3 ZAPPALA FEDERICO	0	0	0
DE* ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	125	0	125
DE* ALLIANZGI FONDS APNIESA	68.013	0	68.013
DE* BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	32.430	0	32.430
DE* BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	2.098	0	2.098
DE* BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	167.681	0	167.681
DE* BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	63.914	0	63.914
DE* BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	9.025	0	9.025
DE* BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.614	0	2.614
DE* CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	27.915	0	27.915
DE* CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	20.830	0	20.830
DE* CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	384	0	384
DE* CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	9.369	0	9.369
DE* CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	13.819	0	13.819
DE* CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	31.852	0	31.852
DE* COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.281	0	60.281
DE* CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	978	0	978
DE* DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	801	0	801
DE* ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO	10.980	0	10.980
DE* ENERGY CORP.RETIREMENT PLANS MASTER TR.	57.700	0	57.700
DE* FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	52.799	0	52.799
DE* FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	6.416	0	6.416
DE* FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	2.813	0	2.813
DE* GERANA SICAV-SIF, S.A.	114.626	0	114.626
DE* GOVERNMENT OF NORWAY	2.466.956	0	2.466.956
DE* GTAA PANTHER FUND L.P	671	0	671
DE* IAM NATIONAL PENSION FUND	12.017	0	12.017
DE* IBM 401K PLUS PLAN	108.840	0	108.840
DE* ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	18.405	0	18.405
DE* INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	1	0	1
DE* ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	6.906	0	6.906
DE* ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	21.098	0	21.098
DE* ISHARES VII PLC	202.956	0	202.956
DE* LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	1.030.230	0	1.030.230
DE* LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	1.707	0	1.707
DE* LMIF IMGAMI EURO SMLL CP	25.752	0	25.752
DE* MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	13.682	0	13.682
DE* MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	32.298	0	32.298
DE* MW SELECT EQUITY ASSET FUND	688	0	688
DE* MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	16.688	0	16.688
DE* MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.841	0	2.841
DE* NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	6.605	0	6.605
DE* NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	34.213	0	34.213

Azionisti:

69 Teste:

Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega.

Pagina 4

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

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

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

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Bilancio esercizio 2017

FAVOREVOLI

Cognome	Teste	Azionisti in proprio	Azionisti in delega	RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica	Delega	Proprio	Tot. Voti
DE*	69	2	4	67	68.445	0	68.445
DE*					1.481	0	1.481
DE*					15.311	0	15.311
DE*					69.004	0	69.004
DE*					40.035	0	40.035
DE*					226.619	0	226.619
DE*					6.347	0	6.347
DE*					1.738	0	1.738
DE*					18.356	0	18.356
DE*					16.859	0	16.859
DE*					10.031	0	10.031
DE*					24.445	0	24.445
DE*					21.051	0	21.051
DE*					6.004	0	6.004
DE*					148	0	148
DE*					378.098	0	378.098
DE*					215.880	0	215.880
DE*					180.380	0	180.380
DE*					1.785	0	1.785
DE*					2.197	0	2.197
DE*					15.600	0	15.600
DE*					1.249.588	0	1.249.588
DE*					151.178	0	151.178
DE*					70.616	0	70.616
4					135	135	0

Totale voti 365.144.158
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 74,985969

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Acquisto Azioni proprie****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **69** azionisti, che rappresentano in proprio o per delega **186.348.360** azioni ordinarie, le azioni presenti o rappresentate in Assemblea danno diritto a **365.144.158** voti, pari al **74,985969%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

		%AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo)	%CAP.SOC. con diritto di voto
Favorevoli	362.712.263	99,333990	74,486555
Contrari	2.431.895	0,666010	0,499414
SubTotale	365.144.158	100,000000	74,985969
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	365.144.158	100,000000	74,985969

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Acquisto Azioni proprie

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3	0	0	0
**D ZAPPALA' FEDERICO	68.013	0	68.013
**D ALLIANZGI FONDS APNIESA	6.906	0	6.906
**D ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	16.859	0	16.859
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	57.700	0	57.700
**D ENERGY CORP. RETIREMENT PLANS MASTER TR.	63.914	0	63.914
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	10.980	0	10.980
**D ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO	25.752	0	25.752
**D LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	801	0	801
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	125	0	125
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1	0	1
**D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	1.030.230	0	1.030.230
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	1.707	0	1.707
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	21.051	0	21.051
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	9.369	0	9.369
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	12.017	0	12.017
**D IAM NATIONAL PENSION FUND	10.031	0	10.031
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	688	0	688
**D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	13.682	0	13.682
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	671	0	671
**D GTAA PANTHER FUND L.P	31.852	0	31.852
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	6.347	0	6.347
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	70.616	0	70.616
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	226.619	0	226.619
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	24.445	0	24.445
**D UBS ETF	21.098	0	21.098
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	167.681	0	167.681
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	978	0	978
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	32.430	0	32.430
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	9.025	0	9.025
**D BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	108.840	0	108.840
**D IBM 401K PLUS PLAN	1.738	0	1.738
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	16.688	0	16.688
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	202.956	0	202.956
**D ISHARES VII PLC	2.098	0	2.098
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	18.356	0	18.356
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	6.416	0	6.416
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.481	0	1.481
**D NTGI-OM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	6.605	0	6.605
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	34.213	0	34.213
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	68.445	0	68.445
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	13.819	0	13.819
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	2.813	0	2.813
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	2.841	0	2.841
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.614	0	2.614
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	384	0	384
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND			

Pagina 1

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

45

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

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

45 Teste:

0

Azionisti in delega:

Azionisti:

Azionisti in proprio:

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto Azioni proprie**

Cognome

Totale voti	2.431.895
Percentuale votanti %	0,666010
Percentuale Capitale %	0,499414

CONTRARI

Tot. Voti	Proprio	Delega
-----------	---------	--------

Azionisti:
Azionisti in proprio:

45 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 2

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
45 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Acquisto Azioni proprie

ASTENUTI

Tot. Voti Proprio Delega

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000
Percentuale Capitale % 0,000000

Cognome

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Acquisto Azioni proprie**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

NON VOTANTI

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

Pagina 4
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica 0
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita) 0
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Acquisto Azioni proprie

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 BERGAMO ROBERTO	1.214	1.214	0
2 UGLETTI MARIA GRAZIA	0	0	0
DE* DE AGOSTINI S.P.A.	357.591.596	0	357.591.596
3 ZAPPALÀ FEDERICO	0	0	0
**D GERANA SICAV-SIF, S.A.	114.626	0	114.626
**D MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	32.298	0	32.298
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	215.880	0	215.880
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	378.098	0	378.098
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	151.178	0	151.178
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	180.380	0	180.380
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	15.600	0	15.600
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	15.311	0	15.311
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	40.035	0	40.035
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.249.588	0	1.249.588
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	52.799	0	52.799
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.466.956	0	2.466.956
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	69.004	0	69.004
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	27.915	0	27.915
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	20.830	0	20.830
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	2.197	0	2.197
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.785	0	1.785
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQF IND POOLED FUND	148	0	148
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.281	0	60.281
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	6.004	0	6.004
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	18.405	0	18.405
**D PAPPALARDO FRANCESCO ROMANO	135	135	0
Totale voti	362.712.263		
Percentuale votanti %	99,333990		
Percentuale Capitale %	74,486555		

Pagina 5

4 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 22 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti: 24 Teste:
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Piano performance share****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **69** azionisti, che rappresentano in proprio o per delega **186.348.360** azioni ordinarie, le azioni presenti o rappresentate in Assemblea danno diritto a **365.144.158** voti, pari al **74,985969%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

		%AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo)	%CAP.SOC. con diritto di voto
Favorevoli	362.800.338	99,358111	74,504642
Contrari	2.343.820	0,641889	0,481327
SubTotale	365.144.158	100,000000	74,985969
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	365.144.158	100,000000	74,985969

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Piano performance share

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3 ZAPPALÀ FEDERICO	0	0	0
**D ALIANZANGI FONDS APNIESA	68.013	0	68.013
**D ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	6.906	0	6.906
**D THE BORING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	16.859	0	16.859
**D ENERGY CORP. RETIREMENT PLANS MASTER TR.	57.700	0	57.700
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	63.914	0	63.914
**D ELEMENIS INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO	10.980	0	10.980
**D LMIF LMGAMI EURO SMALL CP	25.752	0	25.752
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	125	0	125
**D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	1	0	1
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	1.030.230	0	1.030.230
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	1.707	0	1.707
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	21.051	0	21.051
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	9.369	0	9.369
**D IAM NATIONAL PENSION FUND	12.017	0	12.017
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	10.031	0	10.031
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	13.682	0	13.682
**D GTAA PANTHER FUND L.P	671	0	671
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	31.852	0	31.852
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	6.347	0	6.347
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	70.616	0	70.616
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	226.619	0	226.619
**D UBS ETF	24.445	0	24.445
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	21.098	0	21.098
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	167.681	0	167.681
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	978	0	978
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	32.430	0	32.430
**D BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	9.025	0	9.025
**D IEM 401K PLUS PLAN	108.840	0	108.840
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	1.738	0	1.738
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	16.688	0	16.688
**D ISHARES VII PLC	202.956	0	202.956
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	2.098	0	2.098
**D STICHTING PHILLIPS PENSIOENFONDS	18.356	0	18.356
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	6.416	0	6.416
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	6.605	0	6.605
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	34.213	0	34.213
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	2.813	0	2.813
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.614	0	2.614
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	384	0	384
Totale voti	2.343.820		
Percentuale votanti %	0,641889		
Percentuale Capitale %	0,481327		

Azionisti:

39 Teste:

Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

Pagina 1

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

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

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

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Piano performance share

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

ASTENUTI

Pagina 2

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

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

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

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano performance share**

NON VOTANTI

Cognome Tot. Voti Proprio Delega

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000
Percentuale Capitale % 0,000000

Azionisti: 0 Teste: 0
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0
Pagina 3
0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legate alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Piano performance share

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 BERGAMO ROBERTO	1.214	1.214	0
2 UGLIETTI MARIA GRAZIA	0	0	0
DE* DE AGOSTINI S.P.A.	357.591.596	0	357.591.596
3 ZAPPALA FEDERICO	0	0	0
**D GERANA SICAV-SIF, S.A.	114.626	0	114.626
**D MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	32.298	0	32.298
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	215.880	0	215.880
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	378.098	0	378.098
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	151.178	0	151.178
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	180.380	0	180.380
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	15.600	0	15.600
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	15.311	0	15.311
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	40.035	0	40.035
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.249.588	0	1.249.588
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	801	0	801
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	52.799	0	52.799
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.466.956	0	2.466.956
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	69.004	0	69.004
**D NM SELECT EQUITY ASSET FUND	688	0	688
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM	27.915	0	27.915
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	20.830	0	20.830
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	2.197	0	2.197
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.785	0	1.785
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	148	0	148
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.281	0	60.281
**D NTGI-OM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.481	0	1.481
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	68.445	0	68.445
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	13.819	0	13.819
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	6.004	0	6.004
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.841	0	2.841
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	18.405	0	18.405
**D PAPPALARDO FRANCESCO ROMANO	135	135	0
Totale voti	362.800.338		
Percentuale votanti %	99,358111		
Percentuale Capitale %	74,504642		

Azionisti:
Azionisti in proprio:30 Teste:
2 Azionisti in delega:

Pagina 4

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

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

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

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Relazione sulla remunerazione****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **69** azionisti, che rappresentano in proprio o per delega **186.348.360** azioni ordinarie, le azioni presenti o rappresentate in Assemblea danno diritto a **365.144.158** voti, pari al **74,985969%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

		%AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo)	%CAP.SOC. con diritto di voto
Favorevoli	358.007.227	98,045448	73,520329
Contrari	7.136.931	1,954552	1,465639
SubTotale	365.144.158	100,000000	74,985969
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	365.144.158	100,000000	74,985969

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Relazione sulla remunerazione

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3 ZAPPALÀ FEDERICO	0	0	0
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	215.880	0	215.880
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	378.098	0	378.098
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	151.178	0	151.178
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	180.380	0	180.380
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	15.600	0	15.600
**D ALLIANZGI FONDS APNIESA	68.013	0	68.013
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	15.311	0	15.311
**D ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	6.906	0	6.906
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	16.859	0	16.859
**D ENERGY CORP.RETIREMENT PLANS MASTER TR.	57.700	0	57.700
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.249.588	0	1.249.588
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	63.914	0	63.914
**D ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO	10.980	0	10.980
**D LMIF IMGAMI EURO SMLL CP	25.752	0	25.752
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	801	0	801
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	125	0	125
**D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	1	0	1
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONERS MANAGEMENT) LIMITED	1.030.230	0	1.030.230
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	1.707	0	1.707
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.466.956	0	2.466.956
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIEF2-EGSCPII	21.051	0	21.051
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	9.369	0	9.369
**D IAM NATIONAL PENSION FUND	12.017	0	12.017
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	10.031	0	10.031
**D NM SELECT EQUITY ASSET FUND	688	0	688
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	13.682	0	13.682
**D GTAA PANTHER FUND L.P	671	0	671
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	31.852	0	31.852
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	6.347	0	6.347
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	27.915	0	27.915
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	2.197	0	2.197
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.785	0	1.785
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	148	0	148
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	70.616	0	70.616
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	226.619	0	226.619
**D UBS ETF	24.445	0	24.445
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	21.098	0	21.098
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	167.681	0	167.681
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	978	0	978
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	32.430	0	32.430
**D BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	9.025	0	9.025
**D IBM 401K PLUS PLAN	108.840	0	108.840
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	1.738	0	1.738
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	16.688	0	16.688
**D ISHARES VII PLC	202.956	0	202.956

Pagina 1

Azionisti: 57 Teste: 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 57 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	2.098	0	2.098
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	18.356	0	18.356
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	6.416	0	6.416
**D NTGT-OM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.481	0	1.481
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	6.605	0	6.605
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	34.213	0	34.213
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	68.445	0	68.445
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	13.819	0	13.819
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	2.813	0	2.813
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.841	0	2.841
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.614	0	2.614
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	384	0	384
Totale voti	7.136.931		
Percentuale votanti %	1,954552		
Percentuale Capitale %	1,465639		

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

57 Teste:
 0 Azionisti in delega:

Pagina 2

I DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 57 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RI.* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relazione sulla remunerazione****ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
---------	-----------	---------	--------

Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti:	0	Testi:	0	Pagina 3
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

NON VOTANTI

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

0 Teste:
 0 Azionisti in delega:

Pagina 4

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

Assemblea Ordinaria del 19 aprile 2018

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
 Oggetto: Relazione sulla remunerazione

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 BERGAMO ROBERTO	1.214	1.214	0
2 UGHIETTI MARIA GRAZIA	0	0	0
DE* DE AGOSTINI S.P.A.	357.591.596	0	357.591.596
3 ZAPPALÀ FEDERICO	0	0	0
**D GERANA SICAV-SIF, S.A.	114.626	0	114.626
**D MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	32.298	0	32.298
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	40.035	0	40.035
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	52.799	0	52.799
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	69.004	0	69.004
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	20.830	0	20.830
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.281	0	60.281
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	6.004	0	6.004
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	18.405	0	18.405
4 PAPPALARDO FRANCESCO ROMANO	135	135	0

Totale voti 358.007.227

Percentuale votanti % 98,045448

Percentuale Capitale % 73,520329

Azionisti:
Azionisti in proprio:12 Teste:
2 Azionisti in delega:

Pagina 5

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

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

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