

MEDIOLANUM S.p.A.

Sede sociale: Basiglio – Milano 3, Palazzo Meucci - Via F. Sforza

Cap. soc.: Euro 73.600.855,70= i.v.

C.F. - P. IVA - Registro Imprese di Milano: n. 11667420159

I legittimati all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto sono convocati in Assemblea Ordinaria in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci, per il giorno 29 aprile 2014, alle ore 14,30, in unica convocazione per discutere e assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti alle materie del seguente

ordine del giorno

1. Approvazione del Bilancio di esercizio e Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2013; Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti;
 - 1.1 Distribuzione del dividendo;
2. Autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie ex artt. 2357 e seguenti del codice civile e 132 del D.Lgs n. 58/1998;
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - 3.1. Determinazione del numero dei componenti;
 - 3.2. Determinazione della durata in carica;
 - 3.3. Nomina degli Amministratori e del Presidente;
 - 3.4. Determinazione del compenso;
4. Nomina del Collegio Sindacale
 - 4.1. Determinazione del compenso;
 - 4.2 Nomina dei tre sindaci effettivi, dei tre supplenti e del Presidente;
5. Relazione in merito alle politiche di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter D.Lgs n. 58/1998;

Legittimazione all'intervento e al voto in assemblea: ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, sono legittimati all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto i soggetti cui spetta il diritto di voto per i quali pervengano alla Società le comunicazioni degli intermediari partecipanti al sistema di gestione accentrata sulla base delle proprie scritture contabili relative al termine del settimo giorno di mercato aperto (il 16 aprile 2014) precedente la data fissata per l'assemblea in unica convocazione.

Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rileveranno ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'assemblea.

La comunicazione deve pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto (24 aprile 2014) precedente la data fissata per l'assemblea in unica convocazione.

Resta ferma la legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre tale termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari.

Ogni soggetto legittimato ad intervenire in assemblea può farsi rappresentare in Assemblea mediante delega scritta, utilizzando l'apposito modulo disponibile presso la sede sociale e sul sito internet www.mediolanum.com – sezione InvestorRelations/Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti.

La delega può essere conferita con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'articolo 21, comma 2, del decreto legislativo 7 marzo 2005, n. 82.

La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata solo mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica certificata assemblea2014@pec.mediolanum.it.

La delega può essere conferita, senza spese per il delegante, con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, a Istifid S.p.A., Società Fiduciaria e di Revisione, Servizio Fiduciario – Viale Jenner n. 51, 20159 Milano, quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies, D.Lgs. n. 58/98, a condizione che pervenga in originale al medesimo soggetto, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (ossia entro il 25 aprile 2014). Fermo restando l'invio della delega in originale, la stessa può essere notificata anche in via elettronica all'indirizzo di posta certificata: 2014assemblea.tt70@istifidpec.it. La delega eventualmente rilasciata a Istifid S.p.A., Società Fiduciaria e di Revisione, non ha effetto riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto. La delega e le istruzioni di voto sono revocabili entro il medesimo termine di cui sopra. Il modulo di delega, con le relative istruzioni per la compilazione e trasmissione, sono disponibili presso la sede sociale e sul sito internet della Società www.mediolanum.com, sezione InvestorRelations/Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti.

L'eventuale notifica preventiva non esime il delegato in sede di accreditamento per l'accesso ai lavori assembleari dall'obbligo di attestare la conformità all'originale della copia notificata e l'identità del delegante.

Diritto di porre domande: ai sensi dell'art. 127-ter, D.Lgs. n. 58/98, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno, anche prima dell'Assemblea ed entro il 26 aprile 2014, tramite posta elettronica certificata all'indirizzo assemblea2014@pec.mediolanum.it. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea – corredate della documentazione atta a comprovare i requisiti previsti dalla legge - verrà data risposta al più tardi durante la stessa, con facoltà della Società di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Integrazione dell'Ordine del Giorno: ai sensi dell'art. 126-bis, D.Lgs. n. 58/98, i soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno. L'integrazione dell'Ordine del Giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o una relazione da loro predisposta, diversa da quelle ex art.125-ter, comma 1, D.Lgs. n. 58/98. L'eventuale elenco integrato delle materie da trattare in sede assembleare nonché le ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno saranno pubblicati con le stesse modalità del presente avviso, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'assemblea. Le richieste – corredate della

documentazione atta a comprovare i requisiti previsti dalla legge - dovranno pervenire presso la sede sociale in Basiglio, Milano 3, Via Francesco Sforza – Palazzo Meucci oppure all’indirizzo di posta elettronica certificata assemblea2014@pec.mediolanum.it entro il decimo giorno successivo alla pubblicazione del presente avviso, firmate in originale; entro il medesimo termine deve essere presentata, con le stesse modalità, una relazione sulle materie di cui viene proposta la trattazione ovvero sulla motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all’ordine del giorno.

Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale: ai sensi rispettivamente dell’art. 17 e dell’art. 27 dello Statuto, la nomina del Consiglio di amministrazione e del Collegio Sindacale avverrà sulla base di liste di candidati. Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti cui spetta il diritto di voto che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno l’ 1 % (unopercento) del capitale sociale. La titolarità del capitale sociale è determinata avuto riguardo alle azioni registrate a favore degli azionisti nel giorno nel quale la lista è depositata presso la Società, con riferimento al capitale sociale sottoscritto alla medesima data; la relativa attestazione può essere comunicata alla Società anche successivamente, purchè sia fatta pervenire entro l’8 aprile 2014. Le liste possono essere depositate - sia presso la sede sociale in Basiglio, Milano 3, Via Francesco Sforza, Palazzo Meucci ovvero mediante posta elettronica certificata all’indirizzo assemblea2014@pec.mediolanum.it. - entro il 4 aprile 2014 corredate della documentazione di seguito specificata. Un azionista, nonchè gli azionisti appartenenti al medesimo gruppo, non possono né presentare né votare più di una lista; un candidato può essere presente in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste per la nomina degli amministratori indicano candidati in numero non superiore a 15, ciascuno abbinato ad un numero progressivo, ed all’atto della presentazione devono essere corredate da: a) l’indicazione dell’identità dei soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; b) una dichiarazione degli azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l’assenza o l’esistenza di rapporti di collegamento con questi ultimi, nel rispetto di quanto previsto dall’art. 144-quinquies, primo comma, Delibera Consob n. 11971/1999; c) un’esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati e di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura nonché circa l’eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall’art. 148, comma 3, D.Lgs. 58/1998 ed eventualmente degli ulteriori requisiti previsti dal Codice di Autodisciplina emanato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana al quale la Società aderisce. Ogni lista deve prevedere ed identificare almeno un candidato, ovvero due candidati se contenga un numero di candidati superiore a sette, in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall’art. 148, comma 3, D.Lgs. 58/1998.

Al fine di assicurare l’equilibrio tra generi in conformità alla disciplina pro tempore vigente, ogni lista che contenga un numero di candidati pari o superiore a tre deve prevedere – trattandosi di prima applicazione della legge 12 luglio 2011 n.120 e delle inerenti previsioni statutarie - la presenza di candidati di entrambi i

generi, in modo che al genere meno rappresentato appartengano almeno un quinto, arrotondato per eccesso in caso di numero frazionario, dei candidati in essa contenuti.

Le liste per la nomina dei sindaci devono essere composte di due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente, elencati in numero progressivo, ed all'atto della presentazione devono essere corredate da: a) l'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; b) una dichiarazione degli azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza o l'esistenza di rapporti di collegamento con questi ultimi, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 144-quinquies, primo comma Delibera Consob n. 11971/1999; c) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto e della loro accettazione della candidatura. Tutti i sindaci devono essere iscritti nel registro dei revisori legali e delle società di revisione ed avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni, oltre a possedere i requisiti di cui alle previsioni di legge e regolamentari vigenti. Non possono essere eletti sindaci coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente.

Ogni lista deve contenere l'indicazione di almeno un sindaco effettivo e un sindaco supplente.

Al fine di assicurare l'equilibrio tra generi in conformità alla disciplina pro tempore vigente, ogni lista che contenga un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre deve prevedere la presenza di candidati di entrambi i generi, in modo che al genere meno rappresentato appartengano almeno un candidato alla carica di sindaco effettivo e uno alla carica di sindaco supplente.

Nel caso in cui alla data del 4 aprile 2014 sia stata depositata una sola lista ovvero soltanto liste presentate da azionisti che risultino collegati tra loro, possono essere presentate liste sino al 7 aprile 2014 ed, in tal caso, la soglia per la presentazione delle liste risulta ridotta allo 0,50% (zerovirgolacinquantapercento). Le liste possono essere depositate - sia presso la sede sociale in Basiglio, Milano 3, Via Francesco Sforza, Palazzo Meucci ovvero mediante posta elettronica certificata all'indirizzo assemblea2014@pec.mediolanum.it. - nei giorni suddetti.

Si invitano i soci a tener conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009 sulla "Nomina dei componenti gli organi di amministrazione e controllo".

Documentazione: la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno ivi incluse le inerenti proposte di deliberazione sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet www.mediolanum.com, nei termini di legge e comunque entro:

- il 20 marzo 2014 le Relazioni in merito ai punti 3) e 4) dell'ordine del giorno;

- il 7 aprile 2014 la Relazione finanziaria annuale e le altre relazioni inerenti ai punti 1), 2) e 5) dell'ordine del giorno.

Sul sito www.mediolanum.com sono inoltre disponibili lo statuto della società e le informazioni sull'ammontare del capitale sociale il quale – al momento della redazione del presente avviso - é di euro 73.600.855,70, suddiviso in n. 736.008.557 azioni, tutte aventi diritto di voto, del valore nominale di euro 0,10 ciascuna.

La Funzione Affari Societari di Mediolanum S.p.A. è a disposizione per fornire eventuali informazioni (tel. 02.9049.2517 e 02.9049.2656 dalle ore 9,00 alle ore 18,00 da lunedì e venerdì).

Milano 3, 19 marzo 2014

Il Presidente : Carlo Secchi

MEDIOLANUM S.p.A.

Registered Office: Meucci Building Via F. Sforza– Milano 3, Basiglio

Share capital: €73,600,855.70.= fully paid up

Tax and VAT Registration - Milan Register of Companies No.11667420159

To the persons entitled to participate in and vote at the Annual General Meeting of Mediolanum S.p.A.

Notice is hereby given that the Annual General Meeting will be held at Meucci Building - Milano 3, Basiglio, on April 29, 2014, at 2:30 pm local time (single call). Shareholders will be asked to deliberate and vote on the following:

Agenda

1. Separate and consolidated financial statements for the year ended December 31, 2013; Directors' Reports, Report of the Board of Statutory Auditors and Independent Auditors' Reports;
 - 1.1. Dividend distribution;
2. Authorisation to be granted to the Board of Directors to purchase and sell the company's own shares pursuant to art. 2357 *et seq.* of the Italian Civil Code and article 132 of Legislative Decree 58/1998;
3. Election of the Board of Directors:
 - 3.1. Determination of the number of members;
 - 3.2. Determination of their term in office;
 - 3.3. Election of Directors and of the Chairman of the Board;
 - 3.4. Determination of compensation;
4. Election of the Board of Statutory Auditors
 - 4.1. Determination of compensation;
 - 4.2 Election of three standing auditors, three alternate auditors and of the Chairman of the Board of Statutory Auditors;
5. Report on compensation policies pursuant to article 123-*ter* of Legislative Decree 58/1998.

Entitlement to participate in and vote at the Meeting: pursuant to Article 11 of the Company's Bylaws to participate in and vote at the Annual General Meeting shareholders entitled to vote must be registered in the register of members of the Company as of the end of the seventh trading day (i.e. April 16, 2014) prior to the date of the Annual General Meeting (single call) and be attested as such in the communication given to the Company by the intermediaries that are members of the central depository system.

Changes in the register of members after said deadline shall be disregarded in determining the rights to vote at the Meeting.

The communication shall be received by the Company by the end of the third trading day (i.e. April 24, 2014) prior to the date of the Annual General Meeting (single call).

If the communication is received by the Company after said deadline shareholders will still be entitled to participate in and vote at the Meeting provided that the communication is given prior to the beginning of the Meeting.

Any persons entitled to participate in the Meeting can appoint in writing a proxy to represent them at the Meeting by using the proxy form available at the Company's registered office and on the website www.mediolanum.com under *Investor Relations/Corporate Governance/General Meeting*.

Pursuant to article 21, paragraph 2, of legislative decree 82 of March 7, 2005, proxies can be appointed by electronic document electronically signed. Electronic proxy notification shall be made by sending the electronic document to the certified email address assemblea2014@pec.mediolanum.it.

Proxies with voting instructions on all or part of the agenda items can be given, without charges for the shareholders, to *Istifid S.p.A. Società Fiduciaria e di Revisione, Servizio Fiduciario - Viale Jenner 51, 20159 Milan, Italy*, that is the entity designated by the Company to act as Designated Representative under art. 135-*undecies*, Legislative Decree 58/98. The original signed proxy with voting instructions is to be received by the Designated Representative by the end of the second trading day prior to the date of the Annual General Meeting (i.e. by April 25, 2014). Without prejudice to the requirement of providing the original signed proxies, proxies can be notified electronically to the certified email address 2014assemblea.tt70@istifidpec.it.

Proxies given to *Istifid S.p.A. Società Fiduciaria e di Revisione* will have no effect for proposals for which the shareholders do not give specific voting instructions. Proxies as well as voting instructions can be revoked within the same deadline as set out above. The proxy form with instructions for its completion and transmission is available at the Company's registered office and on the website www.mediolanum.com under *Investor Relations/Corporate Governance/General Meeting*.

Prior notification does not exonerate the proxy holder from the obligation to attest conformity of the notified copy to the original document and the identity of the represented shareholder, when accrediting to participate in the General Meeting.

Right to ask questions: under art. 127-*ter*, Legislative Decree 58/98, those entitled to vote can ask questions on agenda items also prior to the General Meeting - by April 26, 2014 - by certified electronic mail sent to assemblea2014@pec.mediolanum.it. Questions received prior to the General Meeting - to be accompanied by documentation proving compliance with law requirements – will be answered at the latest during the General Meeting. The Company has the right to give a single answer to questions relating to the same matter.

Inclusion of matters in the General Meeting Agenda: under art. 126-*bis*, Legislative Decree 58/98, shareholders who, either alone or with other shareholders, represent at least one-fortieth of share capital have the right to request the company that matters that are of concern to them be added to the General Meeting agenda specifying the matter in their request or submit their proposals for resolutions on items already on the agenda. Inclusion is not allowed for matters on which the law requires the General Meeting to vote on a Directors' proposal, plan or report other than those under art.125-*ter*, paragraph 1, Legislative Decree 58/98.

The list of matters added to the General Meeting agenda or proposals on items already on the agenda, if any, shall be published in the same way as this notice at least fifteen days prior to the General Meeting date. Requests - complete with documentation proving compliance with law requirements – are to be received at the Company's registered office at Meucci Building Via Francesco Sforza, Milano 3, Basiglio, or at the certified electronic mail address assemblea2014@pec.mediolanum.it within ten days of the publication of this notice, in signed original copy; a report on the matters proposed for inclusion in the agenda or the reason for the proposals on items already on the agenda is to be submitted in the same manner and within the same deadline.

Election of the Board of Directors and of the Board of Statutory Auditors: pursuant to art. 17 and art. 27 of the Company's Bylaws, respectively, the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors will be elected from nominee lists. Nominee lists can be submitted by shareholders entitled to vote who, either alone or together with other shareholders, represent at least 1% (one percent) of share capital. Compliance with said ownership threshold shall be determined considering the shares registered to the shareholders on the date the list is submitted and their percentage of subscribed share capital as of that date. The attesting communication can be given also at a later date provided that it is received by the Company by April 8, 2014. Lists can be submitted to the Company's registered office at Meucci Building Via Francesco Sforza, Milano 3, Basiglio, or to the certified email address assemblea2014@pec.mediolanum.it, within April 4, 2014, complete with the information specified below. A shareholder or shareholders in the same group cannot submit or vote more than one list; a nominee name can appear only on one list, if any one nominee's name appears on more than one list, that nominee shall be declared ineligible.

The lists of nominees for directors shall set out no more than 15 nominees and each nominee's name bear a sequential number. On submission the lists shall be accompanied by the following information: a) the names of the shareholders that present the lists, and the percentage of share capital they own in the aggregate; b) a statement made by the shareholders other than those who, either individually or jointly, control or have a relative majority shareholding in the company, whereby they represent they are or are not related to shareholders who, either individually or jointly, control or have a relative majority shareholding in the company, in compliance with article 144-*quinquies*, first paragraph, of Consob resolution 11971/1999; c) exhaustive information on the personal and professional profile of nominees as well as a declaration whereby the nominees personally warrant they meet the requirements of law, and accept their nomination. Information on any qualifications as independent directors pursuant to article 148, paragraph 3 of Legislative Decree 58/1998 as well as any further qualifications under the Code of conduct issued by the Corporate Governance Committee of *Borsa Italiana* adopted by the Company is also to be given. Each list shall include and identify at least one nominee, and for lists setting out more than seven nominees at least two nominees, who meet the requirements for Independent Directors pursuant to art. 148, paragraph 3, Legislative Decree 58/1998.

To ensure gender-balanced representation on the Board in accordance with statutory and regulatory provisions in force, any list setting out three or more nominees shall include nominees of both genders, so that at least one fifth of nominees, rounding up in case of a fractional number, be of the less represented gender. This is the quota reserved to the less represented gender on first time adoption of the provisions requiring a gender-balanced representation on the Board (Act 120 of July 12, 2011, so called ‘Gender Quotas Act’).

The lists of nominees for statutory auditors shall contain two sections: one section for nominees for standing auditors and the other section for nominees for alternate auditors. Each nominee’s name on the list shall bear a sequential number. On submission the lists shall be accompanied by the following information: a) the names of the shareholders that present the lists, and the percentage of share capital they own in the aggregate; b) a statement made by the shareholders other than those who, either individually or jointly, control or have a relative majority shareholding in the company, whereby they represent they are or are not related to shareholders who, either individually or jointly, control or have a relative majority shareholding in the company, in compliance with article 144-*quinquies*, first paragraph, of Consob resolution 11971/1999; c) exhaustive information on the personal and professional profile of nominees as well as a declaration whereby the nominees personally warrant they meet the requirements of law and the Bylaws and accept their nomination. All statutory auditors shall be registered CPAs with no less than three years auditing experience and meet all statutory and regulatory requirements. Individuals who hold the position of director or statutory auditor in a number of other companies in excess of the limit set out in the regulations in force cannot be elected statutory auditors.

Each list shall include at least one nominee for the position of standing auditor and one nominee for the position of alternate auditor.

To ensure gender-balanced representation in accordance with statutory and regulatory provisions in force, any list setting out three or more nominees shall include nominees of both genders so that at least one nominee for the position of standing auditor and one nominee for the position of alternate auditor is of the less represented gender.

If as of April 4, 2014 a single list is presented or lists are presented only by related shareholders, then the deadline for the presentation of nominees’ lists will be extended to April 7, 2014, and the threshold for the submission of nominee lists be reduced to 0.50% (zero point fifty percent). Lists can be submitted to the Company’s registered office at Meucci Building Via Francesco Sforza, Milano 3, Basiglio, or the certified email address assemblea2014@pec.mediolanum.it within the aforesaid dates.

Shareholders are invited to take account of the recommendations set out in Consob Communication DEM/9017893 of February 26, 2009 relating to the “Election of members of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors.”

Documents: Documents relating to the agenda items and related proposals will be made available to the public at the company's registered office, on the website of *Borsa Italiana S.p.A.* and on the company's website www.mediolanum.com in accordance with law requirements, and in any event no later than:

- March 20, 2014 for the Report on AGM agenda items 3 and 4;
- April 7, 2014 for the Annual Report, and other reports on AGM agenda items 1, 2 and 5.

The Company's Bylaws and information on the share capital amount are available on the Company's website www.mediolanum.com. At the time this notice was prepared share capital amounted to €73,600,855.70 divided into 736,008,557 shares, all bearing voting rights, with par value of €0.10 each.

For any further information please contact the Mediolanum S.p.A. Corporate Affairs Office (tel. +39 02.9049.2517 and +39 02.9049.2656 from 9:00 am to 6:00 pm, Monday to Friday).

Milano 3, March 19, 2014

The Chairman : Carlo Secchi