

## VERBALE DELLA ASSEMBLEA ORDINARIA

ESPRINET S.p.A. del 30 APRILE 2015

Il giorno **30 APRILE 2015**, alle ore 10,30, in Vimercate, Via Torri Bianche n. 4 presso il Cosmo Hotel, hanno inizio i lavori della Assemblea Ordinaria di **Esprinet S.p.A.**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Francesco Monti rivolge un cordiale benvenuto agli intervenuti anche a nome del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, del *management* e del personale della Società e assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto Sociale; ai sensi dell'articolo 12 , comma 3, dello Statuto Sociale nonché dell'articolo 5 del Regolamento Assembleare affida, sul consenso unanime degli intervenuti, le funzioni di Segretario al Notaio Andrea De Costa.

E, quindi:

- comunica che sono presenti:

-- per il Consiglio di Amministrazione oltre ad esso Presidente, i consiglieri Signori:

- **Maurizio Rota** , Vice Presidente e Amministratore Delegato
- **Alessandro Cattani** , Amministratore Delegato
- **Cristina Galbusera**
- **Giuseppe Cali**
- **Mario Massari**
- **Valerio Casari**
- **Stefania Cali**
- **Marco Monti**
- **Andrea Cavaliere**

-- del Collegio Sindacale, i Sindaci effettivi Signori:

- **Giorgio Razzoli** , Presidente del Collegio Sindacale
- **Mario Conti**
- **Emanuele Calcaterra**

mentre hanno giustificato l'assenza consiglieri Chiara Mauri e Umberto Giovanni Quilici;

- dà atto che:

-- l'Assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia, dello Statuto Sociale e del Regolamento assembleare approvato dall'Assemblea ordinaria dei soci;

-- l'assemblea dei soci è stata regolarmente convocata in sede ordinaria e straordinaria per il giorno 28 aprile 2015, in prima convocazione, presso questa sede alle ore 10.00, e per oggi 30 aprile 2015 in seconda convocazione, presso questa sede alle ore 10.30, a norma di legge e di statuto, come da avviso

pubblicato sul sito internet della società e, per estratto, sul quotidiano Italia Oggi, in data 19 marzo 2015, nonché a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info, all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), con l'ordine del giorno di cui *infra*;

- comunica che:

-- l'Assemblea ha il seguente

### **ordine del giorno**

#### ***Parte ordinaria***

#### **1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014:**

**1.1 approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014, Relazione degli Amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014.**

**1.2 Destinazione dell'utile di esercizio.**

#### **2. Nomina del consiglio di amministrazione per gli esercizi 2015/2017.**

**2.1 Determinazione del numero degli amministratori**

**2.2 Nomina degli amministratori**

**2.3 Nomina del presidente del consiglio di amministrazione**

**2.4 Determinazione del relativo compenso**

#### **3. Nomina dei componenti del collegio sindacale per gli esercizi 2015/2017.**

**3.1 Nomina componenti**

**3.2 Nomina del presidente**

**3.3 Determinazione del compenso**

**4. Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi del comma 6 dell'art.123-ter del d. lgs. n. 58/1998.**

**5. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, nel limite del massimo numero consentito e con il termine di 18 mesi; contestuale revoca, per la parte eventualmente non utilizzata, dell'autorizzazione deliberata dall'assemblea del 30 aprile 2014.**

**6. Proposta di approvazione, nell'ambito delle politiche di remunerazione ed ai sensi dell'art. 114-bis, d.lgs. n. 58/1998, di un piano di compensi ("Long Term Incentive Plan") a favore di componenti del consiglio di amministrazione e dirigenti della società, valido per il triennio 2015/2016/2017 ed avente ad oggetto l'attribuzione di diritti di assegnazione gratuita ("Performance Stock Grant") ai beneficiari, da individuarsi a cura del consiglio di amministrazione, di massimo n. 1.150.000 azioni della società.**

#### ***Parte straordinaria***

*(omissis);*

-- non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-*bis* del Decreto Legislativo numero 58 del 24 febbraio 1998 (di seguito, Testo Unico della Finanza);

- dichiara che, essendo presenti, in proprio o per delega, n° 156 soggetti legittimati al voto, portatori di n° 37.805.294 azioni ordinarie pari al 72,141533% del capitale sociale, l'Assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita in **seconda convocazione** a termine di legge e di Statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente, proseguendo, comunica quanto segue:

- nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, saranno comunicati i dati aggiornati sulle presenze;
- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento in Assemblea dei soggetti legittimati sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia, nonché nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto Sociale e dal Regolamento assembleare;
- come indicato nell'avviso di convocazione, la Società ha nominato un rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del Testo Unico della Finanza e ha reso disponibile, presso la sede sociale e sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega; come da comunicazione pervenuta dal rappresentante designato, entro i termini di legge, non sono state rilasciate deleghe al medesimo soggetto dai legittimati all'esercizio del diritto di voto;
- non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del Testo Unico della Finanza;
- nessuno degli aventi diritto al voto ha fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-*ter* del Testo Unico della Finanza;
- ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale, dell'art. 5 del Regolamento assembleare e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- ai sensi del Decreto Legislativo n. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori; similmente, la registrazione audio dell'Assemblea viene effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale, come specificato nell'informativa *ex art.* 13 del citato Decreto Legislativo consegnata a tutti gli intervenuti; la registrazione non sarà quindi oggetto di

comunicazione o diffusione e tutti i dati, nonché i supporti audio, verranno distrutti dopo l'uso per il quale sono stati eseguiti;

- ai sensi dell'art. 6 del Regolamento assembleare, non possono essere introdotti, nei locali ove si svolge l'Assemblea, strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni similari senza specifica autorizzazione del Presidente;
- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di **euro 7.860.651,00** suddiviso in **n. 52.404.340** azioni ordinarie da nominali euro 0,15 (zero e quindici centesimi) ciascuna;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. segmento STAR;
- la Società, alla data odierna, detiene **n. 1.181.400** azioni proprie, private del diritto di voto, pari al **2,25%** del capitale sociale;
- la Società si qualifica come PMI ai sensi dell'art. 1, comma w-quater.1 del Testo Unico della Finanza, come modificato dal d.l. 24 giugno 2014, n. 91, convertito con modificazioni in legge 11 agosto 2014, n. 116. Pertanto, la soglia rilevante ai fini degli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti ai sensi dell'art. 120, comma 2, del testo unico, è pari al 5%, anziché al 2%; ciò premesso, per completezza, si forniscono i nominativi dei soggetti che, ad oggi, partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto di Esprinet S.p.A., rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione:

Dichiarante	Azionista diretto	Numero azioni	Quota % su capitale ordinario
<b>Bestinver Gestion SGIIC SA</b>	Bestinver Gestion SGIIC SA (esercita il voto per le azioni di cui sono proprietari :	3.878.729	<b>7,402</b>
	Bestinver Internacional F.I.		2,958
	Bestinfond F.I.		3,077
	Bestinver SICAV	420.497	0,80241
<b>ESPRINET SPA</b>	<b>ESPRINET SPA</b>	<b>1.181.400</b>	<b>2,254</b>
<b>STEFANELLI PAOLO</b>	<b>STEFANELLI PAOLO</b>	<b>4.606.298</b>	<b>8,789</b>
<b>CALI' GIUSEPPE</b>	<b>CALI' GIUSEPPE</b>	<b>7.732.000</b>	<b>14,755</b>
<b>MONTI FRANCESCO</b>	<b>MONTI FRANCESCO</b>	<b>2.058.019</b>	<b>3,927</b>
		<b>Oltre a</b>	

		- diritti di voto su nr. 2.058.017 in proprietà a Monti Luigi - diritti di voto su nr. 2.058.017 in proprietà a Monti Marco - diritti di voto su nr. 2.058.017 in proprietà a Monti Stefano	
<b>MONTI LUIGI</b>	<b>MONTI LUIGI</b>	<b>2.058.017 (nuda proprietà – diritto di voto in capo a Francesco Monti)</b>	<b>3,927</b>
<b>MONTI MARCO</b>	<b>MONTI MARCO</b>	<b>2.058.017 (nuda proprietà – diritto di voto in capo a Francesco Monti)</b>	<b>3,927</b>
<b>MONTI STEFANO</b>	<b>MONTI STEFANO</b>	<b>2.058.017 (nuda proprietà – diritto di voto in capo a Francesco Monti)</b>	<b>3,927</b>
<b>ROTA MAURIZIO</b>	<b>ROTA MAURIZIO</b>	<b>2.514.310</b>	<b>4,798</b>
<b>JP MORGAN ASSET MANAGEMENT HOLDINGS INC</b>	<b>JP MORGAN ASSET MANAGEMENT HOLDINGS INC</b>	<b>1.168.098</b>	<b>2,229</b>

- è in essere un patto parasociale a cui aderisce il 33,541% del capitale sociale, che è stato oggetto di pubblicità in ottemperanza alla normativa vigente;
- la Società non è a conoscenza dell'esistenza di altri patti parasociali pubblicati ex art. 122 del Testo Unico della Finanza;
- la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società.

Il Presidente, ancora ricorda che:

- non può essere esercitato il diritto di voto inerente le azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione:
  - >> di cui all'art. 120 del Testo Unico della Finanza concernente le partecipazioni superiori al 5%;
  - >> di cui all'art. 122, comma primo del Testo Unico della Finanza, concernente i patti parasociali.

Ricorda altresì che con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'art. 120 del Testo Unico della Finanza sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetti in virtù di delega, purchè tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante;

- invita i presenti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto;
- dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari; in particolare sono stati depositati presso la sede sociale nonché resi disponibili sul sito internet della Società [www.esprinet.com](http://www.esprinet.com) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO, all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), i seguenti documenti:
  - in data 19 marzo 2015, le Relazioni Illustrative degli Amministratori sui punti 1, 2, 3, 5 e 6 (unitamente al documento informativo) all'ordine del giorno di parte ordinaria;
  - in data 3 aprile 2015, la Relazione Finanziaria Annuale approvata dal Consiglio di Amministrazione del 16 marzo 2015, comprensiva del Progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014, della Relazione degli Amministratori sulla Gestione, dell'attestazione di cui all'art. 154-*bis*, comma 5 d.lgs. N. 58/98, unitamente:
    - alla Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari *ex art. 123-bis* del Testo Unico della Finanza;
    - alla Relazione sulla Remunerazione *ex art. 123-ter* del Testo Unico della Finanza;
    - alla Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea;
    - alle Relazioni della Società di Revisione;
  - in data 7 aprile 2015, le Relazioni Illustrative degli Amministratori sul punto all'ordine del giorno di parte straordinaria.

Riguardo alla predetta documentazione, precisa il Presidente, sono stati espletati tutti gli adempimenti nei confronti della Consob previsti dalla normativa vigente e del deposito di tutta la predetta documentazione è stata puntualmente data comunicazione al pubblico.

Tutta la documentazione sopra elencata è stata inviata agli azionisti che ne hanno fatto richiesta, nonché consegnata agli intervenuti all'odierna Assemblea.

Quindi il Presidente:

- informa, inoltre, che in conformità a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996:
  - gli onorari spettanti alla società di revisione *Reconta Ernst & Young S.p.A.* sono i seguenti:
    - i) per la revisione del Bilancio d'esercizio 2014 e per le verifiche di cui all'art.14, comma primo, lettera b) del decreto legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010 sono state impiegate complessivamente n. 1.728 ore circa;
    - ii) per la revisione del Bilancio Consolidato 2014 sono state impiegate complessivamente n. 150 ore circa.

Il tutto per un totale complessivo di circa n. 1.878 ore.

In relazione a tali attività sono stati fatturati complessivamente euro 165.600, oltre ad IVA e spese, comprensivi dell'adeguamento ISTAT. I corrispettivi annuali individuali e consolidati non includono il contributo CONSOB;

- informa che i dettagli dei corrispettivi di competenza dell'esercizio sono indicati nel prospetto allegato al Bilancio d'esercizio;

- segnala che al verbale dell'Assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso saranno allegati i seguenti documenti (pure a disposizione degli aventi diritto al voto):

-- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e/o per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83-*sexies* del Testo Unico della Finanza;

-- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega;

- segnala che:

-- la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali repliche saranno contenute nel verbale della presente Assemblea;

-- per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori sono stati ammessi alla Assemblea, ai sensi dell'art. 3, comma 3 del Regolamento Assembleare, alcuni dipendenti e collaboratori della Società e rappresentanti della Società di Revisione, per assistere la Presidenza nel corso della riunione assembleare e, ai sensi dell'art. 3, comma 4 del Regolamento Assembleare, possono essere ammessi all'Assemblea, con il consenso del Presidente, senza la facoltà di poter prendere la parola, giornalisti accreditati, esperti e analisti finanziari.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Assembleare, i legittimati all'intervento hanno diritto di prendere la parola su ciascuno degli argomenti posti all'ordine del giorno, e che ai sensi dell'art. 9 comma 3 del Regolamento Assembleare stesso, si autorizza la presentazione di domande verbali per alzata di mano. Tenuto conto dell'oggetto e dell'importanza dei singoli argomenti all'ordine del giorno, ciascun intervento, ai sensi dell'art. 11 del Regolamento Assembleare, potrà avere durata non superiore a 5 minuti, al termine dei quali il Presidente potrà invitare l'oratore a concludere nei due minuti successivi; è consentito prendere la parola una seconda volta per la durata di cinque minuti anche per effettuare eventuali dichiarazioni di voto;

- comunica le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, ai sensi dell'art. 18 del Regolamento Assembleare e che le votazioni avverranno per alzata di mano fatta eccezione per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale fornisce le seguenti istruzioni circa la partecipazione ed il voto: “

*"Ciascun partecipante, all'atto della registrazione, ha ricevuto: (i) una scheda che riporta il solo codice a barre; (ii) altre schede di votazione, con indicato il codice a barre e l'indicazione del voto da esprimere, che saranno utilizzate per le votazioni relative alla nomina del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale, mediante voto di lista. Tutte le votazioni, ivi comprese quelle relative alle modalità di svolgimento dei lavori assembleari, fatta eccezione per la nomina del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale, avverranno per alzata di mano, con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega. Per le votazioni relative alla nomina del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale il voto dovrà essere espresso utilizzando le apposite schede (una scheda per ciascuna lista), contrassegnando con una "x" la casella relativa al voto che si intende esprimere e consegnando la scheda di votazione al personale incaricato per le opportune rilevazioni. Coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti. Invito coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita consegnando al personale di sorveglianza la scheda di partecipazione/votazione in modo che venga rilevata l'ora di uscita. Nel corso dell'assemblea ciascun partecipante potrà uscire dalla sala dell'assemblea, consegnando al personale di sorveglianza la scheda di votazione. Gli intervenuti sono pregati, nel limite del possibile, di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate. Coloro che, comunque, si dovessero assentare nel corso della riunione sono pregati di farlo constatare al personale addetto riconsegnando la scheda di partecipazione/votazione all'assemblea, in modo che venga rilevata l'ora di uscita. Nel caso di rientro in sala gli intervenuti dovranno ritirare dal personale addetto la scheda di partecipazione e votazione ai fini della rilevazione dell'ora e quindi della presenza. Prima di ogni votazione si darà atto dei legittimati al voto presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni."*

\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno ricordando anzitutto che in merito alla presentazione del Bilancio Consolidato non è prevista alcuna votazione.

Accingendosi il Presidente alla lettura dei documenti relativi al punto in trattazione, interviene Rodinò il quale, in considerazione del fatto che a tutti gli intervenuti è stato distribuito un fascicolo a stampa, contenente tutti i predetti documenti, tutti depositati, altresì, ai sensi di legge e pubblicati sul sito *internet* della Società, propone di ometterne la lettura, e per lo stesso motivo, propone che l'omissione della lettura valga anche per gli altri documenti contenuti nel predetto fascicolo e concernenti i successivi argomenti all'ordine del giorno.

L'Assemblea unanime acconsente ed il Presidente quindi informa che la Reconta Ernst & Young S.p.A. ha espresso giudizio senza rilievi sia sul Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 di Esprinet S.p.A., sia sul Bilancio Consolidato di Gruppo, nonché giudizio di coerenza con il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 della Relazione sulla gestione e giudizio "senza rilievi" sulle informazioni di cui all'art.



123-*bis*, comma 1, lett. c), d), f), l), e m), e comma 2, lettera b), del Decreto Legislativo n. 58/98, presentate nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, come risulta dalle relazioni rilasciate in data 2 aprile 2015.

Su invito del Presidente, l'ing. Alessandro Cattani dà quindi lettura della parte conclusiva della Relazione sulla Gestione, contenente la proposta di deliberazione in merito al bilancio ed al risultato di esercizio ed *infra* trascritta.

Prende quindi la parola il Presidente del Collegio Sindacale dott. Giorgio Razzoli il quale dà lettura della parte conclusiva della Relazione dei Sindaci e della Società di Revisione.

Il Presidente apre la discussione, che si svolge come segue.

**Bove**, evidenzia che se l'Italia viaggiasse alla stessa velocità di Esprinet, avrebbe lasciato la crisi decisamente alle spalle: forse il Paese, nei sette lunghi terribili ultimi anni, non ha avuto uno stato maggiore adeguato ai compiti straordinari che i tempi richiedevano e di cui la Società ha potuto e può disporre. Esprime quindi soddisfazione per l'andamento della Società e preannuncia voto favorevole su tutti i punti all'ordine del giorno. Evidenzia poi che la conferma della politica del dividendo anche per l'esercizio 2014 rafforza il legame di fiducia dei piccoli azionisti nei confronti della Società e dei suoi amministratori. Domanda quali siano le previsioni del *management* sull'andamento della gestione e sulla futura politica del dividendo. Chiede inoltre quali prospettive la Società veda nel settore della stampa 3D e quali siano, dal punto di vista di Esprinet, le peculiarità e le previsioni di sviluppo del mercato spagnolo.

Nessun altro chiedendo la parola, l'ing. Cattani anzitutto ringrazia il socio per le parole di fiducia e quindi richiama le previsioni diffuse dalla Società in sede di presentazione al mercato del progetto di bilancio in termini di forte crescita dei ricavi e della redditività per il 2015, previsioni confermate dai dati delle prime settimane dell'anno. Ricorda che sino ad oggi la politica del dividendo della Società è stata improntata ad un *payout ratio* di circa il 20%; ogni decisione per i futuri esercizi è ovviamente rimessa al nominando Consiglio di Amministrazione (quanto alle proposte da sottoporre all'Assemblea) e ai soci (quanto alle decisioni definitive da assumere). Quanto al *3D printing*, l'Amministratore Delegato assicura che la Società è già attiva e guarda con interesse a tale settore, peraltro ad oggi ancora in una fase di rodaggio caratterizzata da un mercato "di nicchia". Conclude confermando che, anche nel settore dell'*information technology* e *consumer electronics* in cui la Società opera, il mercato spagnolo ha recentemente mostrato *performance* sopra la media; vi sono dunque i presupposti per ritenere che tale mercato, unitamente a quello italiano, possa ora avviarsi verso una stabilizzazione ed una ripresa.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- richiama le modalità di votazione e le relative raccomandazioni;
- dà atto che sono rappresentate n. 37.595.294 azioni pari al 71,740802% del capitale sociale;
- mette in votazione per alzata di mano (ore 11,02), per quanto concerne l'approvazione del bilancio di esercizio, la proposta di delibera, di cui è stata data lettura e qui trascritta:

*“Signori Azionisti,*

*al termine dell'illustrazione del bilancio d'esercizio di Esprinet S.p.A. (bilancio separato) e del bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2014 nonché della Relazione degli Amministratori sulla Gestione, sottoponiamo alla vostra attenzione la proposta per l'utilizzo del positivo risultato d'esercizio di Esprinet S.p.A..*

*Nel chiedere l'approvazione del nostro operato, attraverso l'assenso al progetto di bilancio, unitamente alla nostra relazione e alle note al bilancio, proponiamo di destinare l'utile netto pari a euro 39.596.642,20:*

- *attribuendo un dividendo di euro 0,125 lordi per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione, escluse quindi le eventuali azioni proprie nel portafoglio della Società alla data di stacco della cedola;*
- *a riserva straordinaria il rimanente.*

*Si precisa che non è necessario effettuare accantonamenti per la riserva legale che ha già raggiunto il 20% del capitale sociale.*

*Ai fini fiscali agli effetti della tassazione del soggetto percipiente si segnala che residuano in capo alla società riserve di utili prodotti fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2007 e pertanto in applicazione alla presunzione di legge di cui al D.M. 2 aprile 2008, l'intero ammontare dei dividendi distribuiti si considera formato con utili prodotti dalla società fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2007.”*

L'assemblea approva a maggioranza.

Nessun contrario.

Astenute n. 4.462.620 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 33.132.674 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e quindi, invariati i presenti, mette in votazione per alzata di mano (ore 11,04), per quanto concerne la distribuzione dell'utile, la proposta di delibera sopra trascritta.

L'assemblea approva a maggioranza.

Nessun contrario.

Astenute n. 4.372.032 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 33.223.262 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato comunicando che il dividendo verrà messo in pagamento a partire dal 13 maggio 2015, con stacco cedola n. 10 in data 11 maggio 2015 e record date il 12 maggio 2015.

\*\*\*

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno e:

- ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 viene a scadenza il mandato al consiglio di amministrazione della Società, nominato dall'assemblea ordinaria del 9 maggio 2012; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo, previa determinazione del numero dei componenti;
- rammenta che l'argomento è trattato nella relazione del consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata a tutti gli intervenuti, alla quale rinvia;
- in merito al **punto 2.1 all'ordine del giorno**, ricorda che, ai sensi dell'articolo 14 dello statuto sociale la società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a sette e non superiore a tredici, il cui numero è determinato dall'assemblea ordinaria entro i suddetti limiti; apre su tale punto la discussione.

Chiede la parola **Bettaglio**, delegato dei soci Paolo Stefanelli, Matteo Stefanelli e Tommaso Stefanelli, i quali in rappresentanza del patto di sindacato propongono di determinare in 12 il numero dei componenti del consiglio di amministrazione.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente, invariati i presenti, mette in votazione per alzata di mano (ore 11,07), la proposta di determinare in 12 il numero dei componenti del consiglio di amministrazione.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 26.260 azioni.

Astenute n. 4.372.032 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 33.197.002 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e, passa alla trattazione del **punto 2.2 all'ordine del giorno**:

- ricorda che, ai sensi dell'articolo 13 dello statuto sociale la nomina del consiglio di amministrazione avviene sulla base di liste presentate dai soci, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo. Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci presentatori, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5 % del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ai sensi del combinato disposto della delibera Consob n. 19109 del 28 gennaio 2015 e dello statuto sociale;
- rammenta inoltre che - ai sensi dello statuto sociale e nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi - il riparto dei membri del consiglio di amministrazione dovrà essere effettuato in

modo che il genere meno rappresentato ottenga (per il primo mandato in applicazione della legge) almeno un quinto dei componenti del consiglio di amministrazione, con arrotondamento all'unità superiore;

- ricorda altresì che sulla base delle disposizioni applicabili i soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano a un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per tramite di società fiduciarie;
- comunica che, nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile e dall'art. 13 dello statuto sociale sono state presentate, in data 3 aprile 2015, n. 2 liste di candidati e precisamente:
  - una lista dai soci aderenti al patto di sindacato stipulato in data 31 marzo 2015 tra i sigg Francesco Monti, Paolo Stefanelli, Tommaso Stefanelli, Matteo Stefanelli, Maurizio Rota e Alessandro Cattani, titolari di complessive n. 17.577.985 azioni ordinarie (di cui con diritto di usufrutto al sig. Francesco Monti n. 6.174.051 azioni) della società, pari al 33,541 % del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea; tale lista è identificata con il n. 1;
  - una lista congiunta dai soci Giuseppe Calì e Stefania Caterina Calì titolari di complessive n. 7.785.300 azioni ordinarie della società, pari al 14,85% del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea; tale lista è identificata con il n. 2;
- segnala che, in conformità alla normativa vigente e allo statuto, le liste di candidati presentate sono tutte corredate da:
  - l'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e la percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e sono pervenute le comunicazioni rilasciate dagli intermediari dalle quali risulta la titolarità della partecipazione;
  - i curricula vitae con l'informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;
  - le dichiarazioni dei candidati medesimi con le quali accettano la propria candidatura e attestano sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti previsti dalla legge;
- rileva che, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra generi, entrambe le liste presentate hanno incluso candidati di genere diverso;
- dà atto che le liste, unitamente alla documentazione di corredo, compresa la dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento di cui all'art. 144-quinquies del regolamento emittenti rilasciata dai presentatori della lista n. 2, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info, all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), in data 7 aprile 2015; le liste, con la documentazione di corredo sono a disposizione dei partecipanti che volessero prenderne visione;
- dà lettura dei candidati elencati nella lista n. 1:

1. FRANCESCO MONTI
2. MAURIZIO ROTA
3. ALESSANDRO CATTANI
4. VALERIO CASARI
5. MARCO MONTI
6. TOMMASO STEFANELLI
7. MATTEO STEFANELLI
8. CRISTINA GALBUSERA
9. MARIO MASSARI
10. CHIARA MAURI
11. EMANUELA PRANDELLI

12. UMBERTO GIOVANNI QUILICI,

precisando che CRISTINA GALBUSERA, MARIO MASSARI, CHIARA MAURI, EMANUELA PRANDELLI E UMBERTO GIOVANNI QUILICI hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti ai sensi del combinato disposto degli articoli 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del t.u.f., nonché ai sensi dell'articolo 3 del codice di autodisciplina promosso da borsa italiana s.p.a. e adottato da ESPRINET S.P.A.;

- dà lettura dei candidati elencati nella lista n. 2:

1. ANDREA CAVALIERE
2. STEFANIA CATERINA CALÌ
3. GIUSEPPE CALÌ
4. CARLO MICHIEZZI
5. MATTEO PUSINERI
6. CRISTOBAL MENDEZ DE VIGO
7. ELIZABETH TRALLERO SANTAMARÌA
8. FRANCESCO MACCHI
9. ANNA CHIARA INVERNIZZI
10. IVANA CIABATTI
11. PAOLO PINTOSSI
12. STEFANO CIATTAGLIA,

precisando che ELIZABETH TRALLERO SANTAMARÌA, FRANCESCO MACCHI, ANNA CHIARA INVERNIZZI, IVANA CIABATTI E PAOLO PINTOSSI hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti ai sensi del combinato disposto degli articoli 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del t.u.f., nonché ai sensi dell'articolo 3 del codice di autodisciplina promosso da borsa italiana s.p.a. e adottato da ESPRINET S.P.A.;

- propone - tenuto conto che tutta la documentazione e' stata resa pubblica nei termini di legge ed e' a disposizione dei presenti- di omettere la lettura dei curricula e dell'elenco degli incarichi ricoperti presso altre societa' da ciascuno dei candidati, salvo che non vi siano dissensi da parte degli aventi diritto al voto o loro delegati intervenuti. L'assemblea unanime acconsente;
- richiama le clausole statutarie in tema di nomina del Consiglio mediante voto di lista;
- apre su tale punto la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dà atto che sono rappresentate n. 37.805.294 azioni pari al 72,141533% delle n. 52.404.340 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale;
- mette in votazione, mediante utilizzo di schede di voto (ore 11,20), le liste presentate. Sospende quindi la riunione per 10 minuti per consentire lo scrutinio.

Alle ore 11,30, riprendono i lavori ed il Presidente comunica i risultati della votazione.

Favorevoli alla Lista 1 n. 25.487.552 azioni.

Favorevoli alla Lista 2 n. 7.897.300 azioni.

Contrarie n. 48.410 azioni.

Astenute n. 4.372.032 azioni.

Il Presidente proclama eletti per il triennio 2015 – 2016 – 2017 sino all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017:

1. FRANCESCO MONTI
2. MAURIZIO ROTA
3. ALESSANDRO CATTANI
4. VALERIO CASARI
5. MARCO MONTI
6. TOMMASO STEFANELLI
7. MATTEO STEFANELLI
8. CRISTINA GALBUSERA
9. MARIO MASSARI
10. CHIARA MAURI
11. EMANUELA PRANDELLI
12. ANDREA CAVALIERE

dando atto che la composizione risulta conforme allo statuto sociale ed alla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi e rammentando, in sede di proclamazione degli eletti, che vige per la Società il regime di *blocking period* dal 30 aprile al 14 maggio 2015.

Quindi il Presidente, in merito al **punto 2.3 all'ordine del giorno**, apre la discussione.

Chiede la parola **Bettaglio**, delegato dei soci Paolo Stefanelli, Matteo Stefanelli e Tommaso Stefanelli, i quali in rappresentanza del patto di sindacato propongono di nominare Francesco Monti quale presidente del consiglio di amministrazione.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dà atto che sono rappresentate n. 37.595.294 azioni pari al 71,740802% del capitale sociale;
- mette in votazione per alzata di mano (ore 11,35), la proposta di nominare Francesco Monti quale presidente del consiglio di amministrazione.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 9.261.319 azioni.

Astenute n. 4.703.062 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 23.630.913 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e passa alla trattazione del **punto 2.4 all'ordine del giorno**, apre la discussione.

Chiede la parola **Bettaglio**, delegato dei soci Paolo Stefanelli, Matteo Stefanelli e Tommaso Stefanelli, i quali in rappresentanza del patto di sindacato propongono di determinare in euro 400.000,00 il compenso annuo per il consiglio di amministrazione, a valere sui compensi lordi per la carica rivestita, restando inteso che la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche verrà determinata dal consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 2389 del codice civile.

**Di Domenico**, dà lettura dell'intervento successivamente consegnato all'Ufficio di Presidenza e qui trascritto:

*“1. L'assemblea di Esprinet ha sempre esercitato un controllo sull'importo complessivo delle remunerazioni come consentito dall'articolo 18 dello Statuto, pur lasciando all'autonomia decisionale del consiglio di amministrazione, nel rispetto della legge e dello statuto, l'attribuzione individuale dei compensi agli amministratori non esecutivi così come a quelli con deleghe. La proposta come formulata va respinta in quanto lascerebbe all'assemblea unicamente il compito di determinare l'emolumento per la funzione non esecutiva che come emerge dalla lettura della parte II della Relazione ex articolo 123 ter TUF costituisce una componente residuale. Infatti, la quota di compensi attribuita agli amministratori non esecutivi - come esposta nella sezione II della Relazione - è risultata di complessivi 358.000,00 euro, mentre la quota di compensi attribuita agli amministratori esecutivi è risultata pari a 2.251.000,00 euro, senza tenere conto, per questi ultimi, della componente connessa al Piano di Incentivazione a lungo termine e di quella relativa al patto di non concorrenza;*

*2. Al contempo il limite complessivo del compenso dell'organo amministrativo deve essere stabilito nell'assunto che:*

*a. gli amministratori esecutivi che vengono eletti in seno al Consiglio abbiano attribuite funzioni effettivamente differenziate e rispondenti alle esigenze aziendali;*

b. il numero degli amministratori esecutivi eletti in seno al Consiglio non sia eccessivo ed ingiustificato rispetto alle necessità aziendali, tenuto conto della prassi adottata nelle altre società con azioni quotate, per prevenire un innalzamento dell'onere sostenuto dalla Società per l'organo amministrativo dovuto essenzialmente alla moltiplicazione degli amministratori esecutivi;

c. l'onere complessivo posto a carico della Società non possa risultare sproporzionato rispetto all'utile netto conseguito negli ultimi esercizi ovvero:

i. 2012: Euro 20.307.680

ii. 2013: Euro 18.470.383

iii. 2014: Euro 39.596.642

e al dividendo complessivo attribuito negli ultimi esercizi ai soci ovvero:

i. 2012: Euro 4.663.986,26

ii. 2013: Euro 4.663.986,26

iii. 2014: Euro 6.550.542,50.

Pertanto, si propone quanto segue:

- di respingere la proposta del consiglio come articolata alla pagina 7 della Relazione sul punto 2 all'OdG, e

- di attribuire ai membri del Consiglio di Amministrazione, inclusi quelli investiti di particolari cariche per il triennio 2015-2017 e sino all'approvazione del bilancio per l'esercizio 2017, un compenso annuo complessivo massimo di Euro 2.000.000, dando atto che, ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione ripartirà il compenso come sopra determinato nel modo che lo stesso riterrà più conveniente; resta, naturalmente, fermo il compenso ai membri del Consiglio di Amministrazione per il periodo 1 gennaio 2015 alla data odierna".

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dà atto che sono rappresentate n. 37.595.294 azioni pari al 71,740802% del capitale sociale;

- precisa che, in presenza di più proposte, le stesse saranno poste in votazione nell'ordine di presentazione; solo in caso di mancata approvazione della prima proposta, si passerà alla successiva;

- mette in votazione per alzata di mano (ore 11,45), la proposta di determinare in euro 400.000,00 il compenso annuo per il consiglio di amministrazione, a valere sui compensi lordi per la carica rivestita, restando inteso che la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche verrà determinata dal consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 2389 del codice civile.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 7.785.300 azioni.

Astenute n. 4.372.032 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 25.437.962 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.



Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno e:

- ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 viene a scadenza il mandato al collegio sindacale della Società, nominato dall'assemblea ordinaria del 9 maggio 2012; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo;
- rammenta che l'argomento è trattato nella relazione del consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata a tutti gli intervenuti, alla quale rinvia;
- in merito al **punto 3.1 all'ordine del giorno**:
  - ricorda che, ai sensi dell'articolo 19 dello statuto sociale la nomina del collegio sindacale avviene sulla base di liste presentate dai soci, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo. Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci presentatori, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5 % del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ai sensi del combinato disposto della delibera Consob n. 19109 del 28 gennaio 2015 e dello statuto sociale;
  - rammenta inoltre che - ai sensi dello statuto sociale e nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi - il riparto dei membri del collegio sindacale dovrà essere effettuato in modo che il genere meno rappresentato ottenga (per il primo mandato in applicazione della legge) almeno un quinto dei componenti del collegio sindacale, con arrotondamento all'unità superiore;
  - ricorda altresì che sulla base delle disposizioni applicabili i soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano a un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per tramite di società fiduciarie;
  - comunica che, nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile e dall'art. 19 dello statuto sociale sono state presentate, in data 3 aprile 2015, n. 2 liste di candidati e precisamente:
    - una lista dai soci aderenti al patto di sindacato stipulato in data 31 marzo 2015 tra i sigg Francesco Monti, Paolo Stefanelli, Tommaso Stefanelli, Matteo Stefanelli, Maurizio Rota e Alessandro Cattani, titolari di complessive n. 17.577.985 azioni ordinarie (di cui con diritto di usufrutto al sig. Francesco Monti n. 6.174.051 azioni) della società, pari al 33,541 % del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea; tale lista è identificata con il n. 1;
    - una lista congiunta dai soci Giuseppe Cali e Stefania Caterina Cali titolari di complessive n. 7.785.300 azioni ordinarie della società, pari al 14,85% del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea; tale lista è identificata con il n. 2;

- segnala che, in conformita' alla normativa vigente e allo statuto, le liste di candidati presentate sono tutte corredate da:

-- l'indicazione dell'identita' dei soci che hanno presentato le liste e la percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e sono pervenute le comunicazioni rilasciate dagli intermediari dalle quali risulta la titolarita' della partecipazione;

-- i curricula vitae con l'informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre societa';

-- le dichiarazioni dei candidati medesimi con le quali accettano la propria candidatura e attestano sotto la propria responsabilita', l'inesistenza di cause di ineleggibilita' e di incompatibilita', nonche' il possesso dei requisiti previsti dalla legge;

- rileva che, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra generi, entrambe le liste presentate hanno incluso candidati di genere diverso;

- dà atto che le liste, unitamente alla documentazione di corredo, compresa la dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento di cui all'art. 144-quinquies del regolamento emittenti rilasciata dai presentatori della lista n. 2, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info, all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), in data 7 aprile 2015; le liste, con la documentazione di corredo sono a disposizione dei partecipanti che volessero prenderne visione;

- dà lettura dei candidati elencati nella lista n. 1:

#### SINDACI EFFETTIVI

1. BETTINA SOLIMANDO
2. PATRIZIA PALEOLOGO ORIUNDI
3. MAURIZIO RUSCONI

#### SINDACI SUPPLENTI

1. ANTONELLA KOENIG
2. FRANCO ALDO ABBATE

- dà atto che gli aggiornamenti all'elenco degli incarichi ricoperti presso altre societa' della candidata Patrizia Paleologo Oriundi è a disposizione dei presenti;

- dà lettura dei candidati elencati nella lista n. 2:

#### SINDACI EFFETTIVI

1. GIORGIO RAZZOLI
2. LUISA CLAUDIA SAVIO
3. DINO MARTINAZZOLI

#### SINDACI SUPPLENTI

1. BRUNO ZIOSI

## 2. MONICA DAL BIANCO

- propone - tenuto conto che tutta la documentazione e' stata resa pubblica nei termini di legge ed e' a disposizione dei presenti- di omettere la lettura dei curricula e dell'elenco degli incarichi ricoperti presso altre societa' da ciascuno dei candidati, salvo che non vi siano dissensi da parte degli aventi diritto al voto o loro delegati intervenuti. L'assemblea unanime acconsente;
- richiama le clausole statutarie in tema di nomina del Collegio mediante voto di lista;
- apre su tale punto la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dà atto che sono rappresentate n. 37.805.294 azioni pari al 72,141533% delle n. 52.404.340 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale;
- mette in votazione, mediante utilizzo di schede di voto (ore 11,55), le liste presentate.

Il Presidente comunica i risultati della votazione.

Favorevoli alla Lista 1 n. 20.395.798 azioni.

Favorevoli alla Lista 2 n. 13.015.314 azioni.

Contrarie n. 22.150 azioni.

Astenute n. 4.372.032 azioni.

Il Presidente proclama eletti per gli esercizi 2015 – 2016 – 2017 sino all'assemblea chiamata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 i seguenti candidati:

### SINDACI EFFETTIVI

1. GIORGIO RAZZOLI, Presidente
2. BETTINA SOLIMANDO
3. PATRIZIA PALEOLOGO ORIUNDI

### SINDACI SUPPLEMENTI

1. BRUNO ZIOSI
2. ANTONELLA KOENIG

dando atto che la composizione risulta conforme allo statuto sociale ed alla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi e rammentando, in sede di proclamazione degli eletti, che vige per la Società il regime di *blocking period* dal 30 aprile al 14 maggio 2015.

Quindi il Presidente, in merito al **punto 3.2 all'ordine del giorno**, apre la discussione.

Chiede la parola **Bettaglio**, delegato dei soci Paolo Stefanelli, Matteo Stefanelli e Tommaso Stefanelli, i quali in rappresentanza del patto di sindacato propongono di determinare come segue il compenso al collegio sindacale: euro 125.000,00 annui, esclusi oneri e iva da suddividersi 45.000 euro al presidente e 40.000,00 a ciascuno sindaco effettivo.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dà atto che sono rappresentate n. 37.595.294 azioni pari al 71,740802% del capitale sociale;
- mette in votazione per alzata di mano (ore 11,57), la proposta di determinare come segue il compenso al collegio sindacale: euro 125.000,00 annui, esclusi oneri e iva da suddividersi 45.000 euro al presidente e 40.000,00 a ciascuno sindaco effettivo.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 398.021 azioni.

Astenute n. 5.588.532 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 31.608.741 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno e:

- ricorda che la Società, in ottemperanza alle previsioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate e dell'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza, ha adottato una politica generale sulle remunerazioni, da sottoporre al voto consultivo dell'Assemblea e che la relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di amministrazione su tale punto all'ordine del giorno è stata depositata in data 3 aprile 2015 presso la sede sociale e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info, nonché resa disponibile sul sito internet della Società e consegnata a tutti gli intervenuti;
- segnala che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del d. Lgs. N. 58/98, l'Assemblea è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, prevista dal comma 3 del medesimo art. 123-ter, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. Ai sensi del citato articolo 123-ter, comma 6, la deliberazione non avrà natura vincolante;
- apre quindi la discussione.

**Di Domenico**, dà lettura dell'intervento successivamente consegnato all'Ufficio di Presidenza e qui trascritto:

*“La Sezione I della Relazione sulla Politica delle Remunerazioni contiene proposte di politica delle remunerazioni idonee a generare un ulteriore incremento dell'onere complessivo posto a carico della Società per l'organo amministrativo senza necessariamente accompagnarsi ad un incremento di valore della Società a vantaggio degli azionisti. Atteso che l'articolo 123-ter, comma 6, D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza, "TUF") stabilisce che l'assemblea approva o respinge la Relazione sulla remunerazione, Sezione I, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2389 c.c. e,*

pertanto, preserva le prerogative dell'assemblea dei soci laddove i contenuti della Relazione riguardino i compensi da attribuire agli amministratori per il nuovo mandato.

Nello specifico si propone di respingere la Relazione laddove non recepisca le seguenti proposte:

a) *eliminare alla pagina 4 il periodo "Al fine di uniformarsi alla prassi comune in materia, l'intenzione per il futuro è quella di non avvalersi della facoltà statutaria di rimettere la determinazione dell'importo complessivo della remunerazione dei membri del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea ma di delimitare la delibera assembleare all'approvazione dei compensi per le cariche. Spetterebbe poi al Consiglio di Amministrazione determinare la remunerazione relativa a deleghe ed incarichi conferiti a propri membri".*

b) *Aggiungere alla pagina 6 quali parametri di performance obbligatoriamente destinati ad identificare gli obiettivi per l'attribuzione del bonus annuale i seguenti:*

- *variazione positiva in valore assoluto, anno su anno, dell'EBITDA;*
- *variazione percentuale positiva, anno su anno, dell'EBITDA.*

c) *Eliminare la previsione di cui alla lettera e) di pagina 8 che così recita: "E' prevista l'attribuzione ad alcuni degli amministratori esecutivi di un'indennità di cessazione anticipata del rapporto di amministrazione. In particolare in caso di revoca dalla carica di amministratore senza giusta causa la corresponsione di un importo omnicomprendente pari a due volte la remunerazione annua lorda spettante a titolo di (i) componente fissa, (ii) componente variabile annua e (iii) corrispettivi a titolo di remunerazione di patti di non concorrenza e divieti di storno di personale. Tale indennità non è corrisposta se la cessazione del rapporto è dovuta al raggiungimento di risultati obiettivamente inadeguati".*

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che sono rappresentate n. 37.595.294 azioni pari al 71,740802% del capitale sociale;
- precisa che, in presenza di una proposta di modifica della proposta del Consiglio, sarà posta in votazione prima la proposta del Consiglio; solo in caso di mancata approvazione di quest'ultima, si passerà alle proposte dei soci;
- mette in votazione per alzata di mano (ore 12,05), la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione come proposta dal Consiglio.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 7.980.487 azioni.

Astenute n. 4.484.032 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 25.130.775 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno e:

- richiama i contenuti della Relazione illustrativa del Consiglio e della proposta di delibera ivi contenuta, infra trascritta;

- apre quindi la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- dà atto che sono rappresentate n. 37.595.294 azioni pari al 71,740802% del capitale sociale;

- mette in votazione per alzata di mano (ore 12,06), la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione qui trascritta:

*“Signori azionisti,*

*sottoponiamo alla vostra attenzione la proposta di:*

*(i) revocare ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie conferita dall'assemblea ordinaria del 30 aprile 2014 per la parte non ancora eseguita;*

*(ii) dare una nuova autorizzazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., per l'acquisto, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del consiglio di amministrazione, in una o più volte, per 18 mesi dalla data della presente delibera, di un massimo di 5.240.434 azioni ordinarie esprinet del valore nominale di euro 0,15 ciascuna, interamente liberate, comunque, in misura tale che in qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute dalla società non abbia mai a superare il 10% del capitale sociale, tenuto conto anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate e fatta avvertenza che il predetto numero massimo è comprensivo di quelle già eventualmente in portafoglio alla data dell'assemblea ad un prezzo di acquisto (a) nel caso di acquisti su mercati regolamentati, ovvero dai dipendenti, che non potrà essere inferiore del 20% e superiore del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della società il giorno di Borsa aperta antecedente ad ogni singola operazione di acquisto, e (b) nel caso di acquisti effettuati per il tramite di offerta pubblica di acquisto o scambio ovvero mediante attribuzione agli azionisti, proporzionalmente alle azioni possedute, di un'opzione di vendita, non inferiore del 30% e non superiore del 30% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della società nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti l'annuncio al pubblico e con le modalità indicate all'art. 144-bis, comma 1, del regolamento emittenti tenuto conto della specifica esenzione prevista dal comma 3 dell'art. 132 del tuf;*

*(iii) di autorizzare il consiglio di amministrazione con facoltà di subdelega, ai sensi dell'articolo 2357-ter c.c., a disporre in tutto e/o in parte, in una o più volte, senza limiti di tempo, delle azioni proprie acquistate anche prima di aver esaurito gli acquisti, effettuando ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta applicabili e degli applicabili principi contabili per il perseguimento delle finalità e ai termini e alle condizioni di cui alla relazione del consiglio di amministrazione;*

*(iv) di conferire al consiglio di amministrazione, con espressa facoltà di sub delega, ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione”.*

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 10.263.939 azioni.

Astenute n. 4.372.032 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 22.959.323 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del sesto punto all'ordine del giorno e:

- richiama i contenuti della Relazione illustrativa del Consiglio e della proposta di delibera ivi contenuta, infra trascritta;
- apre quindi la discussione.

**Di Domenico**, dà lettura dell'intervento successivamente consegnato all'Ufficio di Presidenza e qui trascritto:

*“La relazione illustrativa sul punto 6 all'ordine del giorno indica alla pagina 5, paragrafo 11.1, che le n. 1.150.000 azioni da destinarsi al LTIP non sono nella disponibilità della Società e al punto ii) della proposta sottoposta al voto assembleare è richiesto "di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub- delega, ogni potere necessario o opportuno per dare completa ed integrale attuazione al "Long Term Incentive Pian", in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per (a) acquistare e disporre ai sensi dell'art. 2357-ter, primo comma, c.c., in conformità a quanto autorizzato in punto acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 c.c., del numero di azioni proprie della Società effettivamente necessario per la esecuzione del piano di compensi [...]”.*

*Atteso il numero delle azioni che la proposta ed il connesso documento informativo propongono di destinare al piano d'incentivazione a lungo termine (c.d. LTIP), considerata la quotazione raggiunta dal titolo nel 2015, l'onere che la Società si troverebbe a sostenere per acquistare e, quindi, assegnare gratuitamente le azioni ai destinatari del piano risulta superiore a 10 milioni di euro. Tale onere risulta decisamente maggiore di quello sostenuto dalla Società per il piano d'incentivazione a lungo termine che giunge ad esaurimento con la presente assemblea e del tutto sproporzionato rispetto alla situazione e all'andamento della Società. Nello specifico si propone di respingere la proposta avanzata dal Consiglio di Amministrazione al punto 6 dell'OdG laddove non recepisca la seguente proposta diretta a limitare il potere attribuito al Consiglio di Amministrazione come segue: limitare ad un massimo di Euro 3.500.000,00 l'onere complessivo che il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a far sostenere ad Esprinet S.p.A., a qualsivoglia titolo, per dare esecuzione al piano d'incentivazione a lungo termine e, in particolare, per acquisire - anche ai sensi dell'art. 2357-ter, primo comma, c.c., in conformità a quanto autorizzato in punto acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 c.c. - e disporre del numero di azioni proprie della Società effettivamente necessario per l'esecuzione del piano di compensi.”*

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che sono rappresentate n. 37.595.294 azioni pari al 71,740802% del capitale sociale;

- precisa che, in presenza di una proposta di modifica della proposta del Consiglio, sarà posta in votazione prima quest'ultima; solo in caso di mancata approvazione della proposta del Consiglio, si passerà alle proposte dei soci;
- mette in votazione per alzata di mano (ore 12,12), la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione qui trascritta:

*“Signori azionisti,*

*sottoponiamo alla vostra attenzione la proposta di:*

*(i) approvare, ai sensi dell'art. 114-bis, d.lgs. n. 58/1998, il piano di compensi (“long term incentive plan”) a favore di componenti del consiglio di amministrazione, dirigenti, dipendenti e collaboratori della società e delle società del gruppo come illustrato nel documento informativo ed avente ad oggetto, l'attribuzione di diritti di assegnazione gratuita di azioni ordinarie della società (“performance stock grant”) ai beneficiari che saranno individuati a cura del consiglio di amministrazione, di massime n. 1.150.000 azioni della società,*

*(ii) conferire al consiglio di amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni potere necessario o opportuno per dare completa ed integrale attuazione al “long term incentive plan”, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per (a) acquistare e disporre ai sensi dell'art. 2357-ter, primo comma, c.c., in conformità a quanto autorizzato in punto acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 c.c., del numero di azioni proprie della società effettivamente necessario per la esecuzione del piano di compensi, (b) determinare il quantitativo di azioni ordinarie da attribuire a ciascuno beneficiario, (c) procedere alle attribuzioni ai beneficiari, (d) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al “long term incentive plan”, nonché (e) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale all'esecuzione della presente delibera.”.*

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 14.800.360 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 22.794.934 azioni.

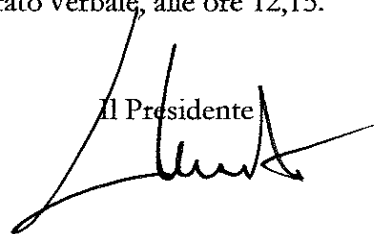
Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e, esaurita la trattazione di tutti i punti all'ordine del giorno di parte ordinaria, passa a trattare la parte straordinaria, oggetto di separato verbale, alle ore 12,15.

Il Segretario



Il Presidente





## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
103	DI DOMENICO FULVIO			0	0
1	D CALI GIUSEPPE			7.732.000	7.732.000
2	D CALI STEFANIA CATERINA FEDERICA			53.300	53.300
			<b>Totale azioni</b>	<b>7.785.300</b> 14,856212%	<b>7.785.300</b> 14,856212%
104	ANELLI MARIA LUISA			0	0
1	D CARADONNA GIANFRANCO MARIA			10	10
			<b>Totale azioni</b>	<b>10</b> 0,000019%	<b>10</b> 0,000019%
202	CAFFU LUIGI			85.000	85.000
1	D CAFFU CHIARA			86.000	86.000
2	D CEOLONI OLIVIERA			35.000	35.000
			<b>Totale azioni</b>	<b>206.000</b> 0,393097%	<b>206.000</b> 0,393097%
203	RODINO' DEMETRIO			2	2
				0,000004%	0,000004%
204	REALE DAVIDE GIORGIO			1	1
				0,000002%	0,000002%
205	CLERICI CAMILLA			0	0
1	D SCHWAB FUNDAM INTER'SMALL- COMP INDEX FD			15.599	15.599
2	D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND			4.334	4.334
3	D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN			24.928	24.928
4	D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP			2.460	2.460
5	D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES			125.588	125.588
6	D BESTINVER SICAV			420.497	420.497
7	D SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE			72.806	72.806
8	D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9			8.844	8.844
9	D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS			485.700	485.700
10	D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC			775.598	775.598
11	D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC			5.579	5.579
12	D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P			29.602	29.602
13	D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I			3.528	3.528
14	D ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND			5.871	5.871
15	D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST			46.094	46.094
16	D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION			9.235	9.235
17	D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND			129.859	129.859
18	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH			211.872	211.872
19	D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX			183.196	183.196
20	D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND			443.852	443.852
21	D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND			116.557	116.557
22	D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.			11.005	11.005
23	D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE			7.007	7.007
24	D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN			15.515	15.515
25	D PRICOS			502.109	502.109
26	D PRICOS DEFENSIVE			19.950	19.950
27	D METZLER INVESTMENT GMBH			128.673	128.673
28	D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE			2.559	2.559
29	D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND			8.692	8.692
30	D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN			205	205

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
31	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	49.753	49.753
32	D	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	21.885	21.885
33	D	JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS	171.473	171.473
34	D	SPARINVEST GLOBAL SMALL CAP VALUE	97.053	97.053
35	D	PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	6.566	6.566
36	D	SCIENS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES PCC LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS SILVER GAMMA CELL	2.671	2.671
37	D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	2.665	2.665
38	D	GOVERNMENT OF NORWAY	1.002.724	1.002.724
39	D	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	54.600	54.600
40	D	PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	12.350	12.350
41	D	AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN	3.308	3.308
42	D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	5.705	5.705
43	D	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	27.641	27.641
44	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.087	6.087
45	D	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	37.344	37.344
46	D	DIGNITY HEALTH	3.528	3.528
47	D	FIDELITY NORTHSTAR FUND	100.000	100.000
48	D	ALLIANZGI GLOBAL SMALL-CAP OPPORTUNITIES PORTFOLIO	1.838	1.838
49	D	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.400	1.400
50	D	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	16.086	16.086
51	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5.338	5.338
52	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	90.588	90.588
53	D	SSGA SPDR ETFs EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	5.453	5.453
54	D	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.683	7.683
55	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	81.237	81.237
56	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	20.750	20.750
57	D	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	9.069	9.069
58	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	664	664
59	D	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	2.193	2.193
60	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	7.536	7.536
61	D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	102.508	102.508
62	D	ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	7.777	7.777
63	D	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	200	200
64	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	53.497	53.497
65	D	UBS ETF	2.023	2.023
66	D	ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	1.056	1.056
67	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	116.624	116.624
68	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	251	251
69	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	12.268	12.268

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
70	D		BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	1.358	1.358
71	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	382	382
72	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	108.121	108.121
73	D		REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	12.261	12.261
74	D		STATE OF MINNESOTA	13.126	13.126
75	D		SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	16.216	16.216
76	D		SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	43.800	43.800
77	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	16.720	16.720
78	D		ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	34.916	34.916
79	D		SSGA EUROPE SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	31.640	31.640
80	D		SSGA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	20.014	20.014
81	D		MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	13.920	13.920
82	D		MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	5.269	5.269
83	D		ISHARES VII PLC	33.300	33.300
84	D		MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	53.202	53.202
85	D		LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	42.672	42.672
86	D		POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	15.629	15.629
87	D		NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	500	500
88	D		EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	25.821	25.821
89	D		PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST	3.233	3.233
90	D		NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN	25.258	25.258
91	D		NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	2.484	2.484
92	D		MICROSOFT GLOBAL FINANCE	7.123	7.123
93	D		DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	16.949	16.949
94	D		EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	30.545	30.545
95	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.577	1.577
96	D		MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	39.512	39.512
97	D		NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	25.619	25.619
98	D		NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	63.568	63.568
99	D		EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	3.271	3.271
100	D		NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	4.366	4.366
101	D		1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	17.025	17.025
102	D		LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	48.583	48.583
103	D		CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	3.556	3.556
104	D		PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN	5.563	5.563
105	D		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	694	694
106	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	3.714	3.714
107	D		UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	7.936	7.936
108	D		DIDNER AND GERGE SMALL AND MICROCAP	210.000	210.000
109	D		BESTINVER GESTION S.A. S.G.I.L.C.	3.878.729	3.878.729
110	D		NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	3.494	3.494
111	D		SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	6.524	6.524

## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
112	D		UNISUPER	4.439	4.439
113	D		ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHRODERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO	7.768	7.768
114	D		RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	112.000	112.000
115	D		INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST VALUE EUROPA SMALL CAP	223.656	223.656
116	D		INTERNATIONAL EQUITY COMMON TRUST FUND	109.462	109.462
117	D		ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	75.436	75.436
118	D		ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	8.981	8.981
119	D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	4.993	4.993
120	D		THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	3.613	3.613
121	D		COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	8.762	8.762
122	D		COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	26.406	26.406
123	D		BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	153	153
124	D		EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS	7.160	7.160
125	D		FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	91.359	91.359
126	D		LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	15.004	15.004
127	D		UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	6.434	6.434
128	D		ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	7.797	7.797
129	D		INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	337	337
130	D		SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT P	13.100	13.100
131	D		SAINT LOUIS UNIVERSITY	9.833	9.833
132	D		UPS GROUP TRUST	25.360	25.360
133	D		VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	80.955	80.955
134	D		WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	70.379	70.379
135	D		MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	2.633	2.633
136	D		CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	297	297
137	D		ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	968	968
<b>Totale azioni</b>				<b>11.784.181</b> <b>22,487033%</b>	<b>11.784.181</b> <b>22,487033%</b>
206			BOVE KATRIN	2 0,000004%	2 0,000004%
207			BETTAGLIO EMILIO	0	0
1	D		RANZINI CLAUDIA MARIA	360.000	360.000
2	D		STEFANELLI PAOLO	4.606.298	4.606.298
3	D		STEFANELLI TOMMASO	885.000	885.000
4	D		BANCA ESPERIA	840.307	840.307
<i>Beneficiario della garanzia. Inestatario STEFANELLI MATTEO; per 840.307 c.</i>					
<b>Totale azioni</b>				<b>6.691.605</b> <b>12,769181%</b>	<b>6.691.605</b> <b>12,769181%</b>
208			TURCONI VITTORIO	1.813 0,003460%	1.813 0,003460%
209			FUBINI PAOLO	50.000	50.000
1	D		VOGHERA LEA	40.000	40.000
2	D		ROTA MAURIZIO	2.514.310	2.514.310
3	D		CATTANI ALESSANDRO	500.000	500.000

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
4	D		MONTI FRANCESCO	8.232.070	8.232.070
<b>Totale azioni</b>				<b>11.336.380</b> 21,632521%	<b>11.336.380</b> 21,632521
<b>Totale azioni in proprio</b>				136.818	136.818
<b>Totale azioni in delega</b>				37.668.476	37.668.476
<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>				0	0
<b>TOTALE AZIONI</b>				<b>37.805.294</b> 72,141533%	<b>37.805.294</b> 72,141533%
<b>Totale azionisti in proprio</b>				6	6
<b>Totale azionisti in delega</b>				150	150
<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>				0	0
<b>TOTALE AZIONISTI</b>				<b>156</b>	<b>156</b>
<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>				<b>10</b>	<b>10</b>

## Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

OGGETTO: APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2014, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE, RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2014.

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	0		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000000		

Azionisti: 0  
Azionisti in proprio: 0

Teste: 0  
Azionisti in delega: 0

**Pagina 1**

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

OGGETTO: APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2014, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE, RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2014.

## ASTENUTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	420.497		420.497
**D BESTINVER SICAV	72.806		72.806
**D SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE	90.588		90.588
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	3.878.729		3.878.729
**D BESTINVER GESTION S.A. S.G.I.I.C.			

**Totale voti** 4.462.620

**Percentuale votanti %** 11,870156

**Percentuale Capitale %** 8,515745

## Pagina 2

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

Teste: 1

Azionisti in delega: 4

Azionisti: 4

Azionisti in proprio: 0

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

OGGETTO: APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2014, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE, RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2014.

## NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	0		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000000		

Azionisti: 0  
Azionisti in proprio: 0

Teste: 0  
Azionisti in delega: 0

## Pagina 3

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

OGGETTO: APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2014, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE, RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2014.

## VOTI ESCLUSI DAL QUORUM Deliberativo

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA			
**D DIDNER AND GERGE SMALL AND MICROCAP	210.000		210.000

**Totale voti** 210.000

**Percentuale votanti %** 0,58581

**Percentuale Capitale %** 0,400730

Azionisti: 1

Azionisti in proprio: 0

Teste: 1

Azionisti in delega: 1

## Pagina 4

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

## OGGETTO: APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2014, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE, RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2014.

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
103 DI DOMENICO FULVIO			
DE* CALI` GIUSEPPE	7.732.000		7.732.000
DE* CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA	53.300		53.300
104 ANELLI MARIA LUISA			
DE* CARADONNA GIANFRANCO MARIA	10		10
202 CAFFU LUIGI	85.000	85.000	
DE* CAFFU CHIARA	86.000		86.000
DE* CEOLONI OLIVIERA	35.000		35.000
203 RODINO` DEMETRIO	2	2	
204 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1	
205 CLERICI CAMILLA			
**D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	15.599		15.599
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.334		4.334
**D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	24.928		24.928
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	2.460		2.460
**D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	125.588		125.588
**D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	8.844		8.844
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	485.700		485.700
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	775.598		775.598
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	5.579		5.579
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	29.602		29.602
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.528		3.528
**D ASPIRANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	5.871		5.871
**D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	46.094		46.094
**D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	9.235		9.235
**D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	129.859		129.859
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	211.872		211.872
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	183.196		183.196
**D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	443.852		443.852
**D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	116.557		116.557
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.	11.005	1	11.005
**D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	7.007		7.007
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	15.515		15.515
**D PRICOS	502.109		502.109
**D METZLER INVESTMENT GMBH	19.950		19.950
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	128.673		128.673
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	2.559		2.559
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	8.692		8.692
**D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	205		205
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	49.753		49.753
**D JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS	21.885		21.885
**D	171.473		171.473

## Pagina 5

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

Azionisti: 151 Teste: 10

Azionisti in proprio: 6 Azionisti in delega: 145

## Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

## OGGETTO: APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2014, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE, RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2014.

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	97.053		97.053
**D	6.566		6.566
**D	2.671		2.671
**D	2.665		2.665
**D	1.002.724		1.002.724
**D	54.600		54.600
**D	12.350		12.350
**D	3.308		3.308
**D	5.705		5.705
**D	27.641		27.641
**D	6.087		6.087
**D	37.344		37.344
**D	3.528		3.528
**D	100.000		100.000
**D	1.838		1.838
**D	1.400		1.400
**D	16.086		16.086
**D	5.338		5.338
**D	5.453		5.453
**D	7.683		7.683
**D	81.237		81.237
**D	20.750		20.750
**D	9.069		9.069
**D	664		664
**D	2.193		2.193
**D	7.536		7.536
**D	102.508		102.508
**D	7.777		7.777
**D	200		200
**D	53.497		53.497
**D	2.023		2.023
**D	1.056		1.056
**D	116.624		116.624
**D	251		251
**D	12.268		12.268
**D	1.358		1.358
**D	382		382
**D	108.121		108.121
**D	12.261		12.261
**D	13.126		13.126
**D	16.216		16.216
**D	43.800		43.800

## Pagina 6

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

Azionisti: 151

Teste: 10

Azionisti in delega: 145

Azionisti in proprio: 6

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

## OGGETTO: APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2014, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE, RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2014.

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	16.720		16.720
**D	34.916		34.916
**D	31.640		31.640
**D	20.014		20.014
**D	13.920		13.920
**D	5.269		5.269
**D	33.300		33.300
**D	53.202		53.202
**D	42.672		42.672
**D	15.629		15.629
**D	500		500
**D	25.821		25.821
**D	3.233		3.233
**D	25.258		25.258
**D	2.484		2.484
**D	7.123		7.123
**D	16.949		16.949
**D	30.545		30.545
**D	1.577		1.577
**D	39.512		39.512
**D	25.619		25.619
**D	63.568		63.568
**D	3.271		3.271
**D	4.366		4.366
**D	17.025		17.025
**D	48.583		48.583
**D	3.556		3.556
**D	5.563		5.563
**D	694		694
**D	3.714		3.714
**D	7.936		7.936
**D	3.494		3.494
**D	6.524		6.524
**D	4.439		4.439
**D	7.768		7.768
**D	112.000		112.000
**D	223.656		223.656
**D	109.462		109.462
**D	75.436		75.436
**D	8.981		8.981
**D	4.993		4.993
**D	3.613		3.613

## Pagina 7

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

Azionisti: 151

Teste: 10

Azionisti in delega: 145

Azionisti in proprio: 6

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

## OGGETTO: APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2014, RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE, RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2014.

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	8.762		8.762
**D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	26.406		26.406
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	153		153
**D EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS	7.160		7.160
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	91.359		91.359
**D LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	15.004		15.004
**D UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	6.434		6.434
**D ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	7.797		7.797
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	337		337
**D SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT P	13.100		13.100
**D SAINT LOUIS UNIVERSITY	9.833		9.833
**D UPS GROUP TRUST	25.360		25.360
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	80.955		80.955
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	70.379		70.379
**D MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	2.633		2.633
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	297		297
**D ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	968		968
206 BOVE KATRIN	2	2	
207 BETTAGLIO EMILIO			
DE* RANZINI CLAUDIA MARIA	360.000		360.000
DE* STEFANELLI PAOLO	4.606.298		4.606.298
DE* STEFANELLI TOMMASO	885.000		885.000
DE* STEFANELLI MATTEO	840.307		840.307
208 TURCONI VITTORIO	1.813	1.813	
209 FUBINI PAOLO	50.000	50.000	
DE* CATTANI ALESSANDRO	500.000		500.000
DE* MONTI FRANCESCO	8.232.070		8.232.070
DE* ROTA MAURIZIO	2.514.310		2.514.310
DE* VOGHERA LEA	40.000		40.000
<b>Totale voti</b>	<b>33.132.674</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>88.129844</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>63.225057</b>		

## Pagina 8

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

Azionisti: 151

Azionisti in proprio: 6

Teste: 10

Azionisti in delega: 145

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
**Oggetto: DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	0		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000000		

**CONTRARI**

Azionisti: 0  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 0  
 Azionisti in delega: 0

**Pagina 1**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
**Oggetto: DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

205	Cognome				
**D	CLERICI CAMILLA				
**D	BESTINVER SICAV				
**D	SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE				
**D	BESTINVER GESTION S.A. S.G.I.I.C.				
<b>Totale voti</b>		4.372.032			
<b>Percentuale votanti %</b>		11,629200			
<b>Percentuale Capitale %</b>		8,342882			

**ASTENUTI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
420.497		420.497
72.806		72.806
3.878.729		3.878.729

Azionisti: 3  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 3

**Pagina 2**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
**Oggetto: DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

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

**NON VOTANTI**

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

Azionisti: 0  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 0  
 Azionisti in delega: 0

Pagina 3

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 30 aprile 2015

**LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
Oggetto: DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

Cognome  
205 CLERICI CAMILLA  
\*\*D DIDNER AND GERGE SMALL AND MICROCAP

**Totale voti** 210.000  
**Percentuale votanti %** 0,58581  
**Percentuale Capitale %** 0,400730

**VOTI ESCLUSI DAL QUORUM Deliberativo**

Tot. Voti  
210.000

Proprio  
210.000

Delega

Azionisti: 1  
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
Azionisti in delega: 1

Pagina 4  
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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
**Oggetto: DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
103 DI DOMENICO FULVIO			
DE* CALI` GIUSEPPE	7.732.000		7.732.000
DE* CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA	53.300		53.300
104 ANELLI MARIA LUISA			
DE* CARADONNA GIANFRANCO MARIA	10		10
DE* CAFFU LUIGI	85.000	85.000	
DE* CAFFU CHIARA	86.000		86.000
DE* CEOLONI OLIVIERA	35.000		35.000
203 RODINO` DEMETRIO	2	2	
204 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1	
205 CLERICI CAMILLA			
**D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	15.599		15.599
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.334		4.334
**D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	24.928		24.928
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	2.460		2.460
**D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	125.588		125.588
**D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	8.844		8.844
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	485.700		485.700
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	775.598		775.598
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	5.579		5.579
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	29.602		29.602
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.528		3.528
**D ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	5.871		5.871
**D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	46.094		46.094
**D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	9.235		9.235
**D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	129.859		129.859
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	211.872		211.872
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	183.196		183.196
**D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	443.852		443.852
**D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	116.557		116.557
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.	11.005		11.005
**D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	7.007		7.007
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	15.515		15.515
**D PRICOS	502.109		502.109
**D PRICOS DEFENSIVE	19.950		19.950
**D METZLER INVESTMENT GMBH	128.673		128.673
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	2.559		2.559
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	8.692		8.692
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	205		205
**D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	49.753		49.753
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	21.885		21.885
**D JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS	171.473		171.473
**D SPARINVEST GLOBAL SMALL CAP VALUE	97.053		97.053

Pagina 5

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

Azionisti: 152

Teste: 10

Azionisti in delega: 146

Azionisti in proprio: 6

## Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
**Oggetto: DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	6.566		6.566
**D SCIENS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES PCC LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS SILVER GAMMA CELL	2.671		2.671
**D UBS FUND MGT (GH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSOP11	2.665		2.665
**D GOVERNMENT OF NORWAY	1.002.724		1.002.724
**D SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	54.600		54.600
**D PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	12.350		12.350
**D AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN	3.308		3.308
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	5.705		5.705
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	27.641		27.641
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.087		6.087
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	37.344		37.344
**D DIGNITY HEALTH	3.528		3.528
**D FIDELITY NORTHSTAR FUND	100.000		100.000
**D ALLIANZGI GLOBAL SMALL-CAP OPPORTUNITIES PORTFOLIO	1.838		1.838
**D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.400		1.400
**D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	16.086		16.086
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5.338		5.338
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	90.588		90.588
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	5.453		5.453
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.683		7.683
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	81.237		81.237
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	20.750		20.750
**D SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	9.069		9.069
**D UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	664		664
**D WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	2.193		2.193
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	7.536		7.536
**D WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	102.508		102.508
**D ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	7.777		7.777
**D SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	200		200
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	53.497		53.497
**D UBS ETF	2.023		2.023
**D ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	1.056		1.056
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	116.624		116.624
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	251		251
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	12.268		12.268
**D BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	1.358		1.358
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	382		382
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	108.121		108.121
**D REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	12.261		12.261
**D STATE OF MINNESOTA	13.126		13.126
**D SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	16.216		16.216
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	43.800		43.800
**D MUNICIPAL EMPLOYEES` RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	16.720		16.720

## Pagina 6

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

Azionisti: 152

Teste: 10

Azionisti in delega: 146

Azionisti in proprio: 6

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
**Oggetto: DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	34.916		34.916
**D	31.640		31.640
**D	20.014		20.014
**D	13.920		13.920
**D	5.269		5.269
**D	33.300		33.300
**D	53.202		53.202
**D	42.672		42.672
**D	15.629		15.629
**D	500		500
**D	25.821		25.821
**D	3.233		3.233
**D	25.258		25.258
**D	2.484		2.484
**D	7.123		7.123
**D	16.949		16.949
**D	30.545		30.545
**D	1.577		1.577
**D	39.512		39.512
**D	25.619		25.619
**D	63.568		63.568
**D	3.271		3.271
**D	4.366		4.366
**D	17.025		17.025
**D	48.583		48.583
**D	3.556		3.556
**D	5.563		5.563
**D	694		694
**D	3.714		3.714
**D	7.936		7.936
**D	3.494		3.494
**D	6.524		6.524
**D	4.439		4.439
**D	7.768		7.768
**D	112.000		112.000
**D	223.656		223.656
**D	109.462		109.462
**D	75.436		75.436
**D	8.981		8.981
**D	4.993		4.993
**D	3.613		3.613
**D	8.762		8.762
**D	26.406		26.406

**Pagina 7**

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

Azionisti: 152

Teste: 10

Azionisti in delega: 146

Azionisti in proprio: 6

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
**Oggetto: DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	153		153
**D EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS	7.160		7.160
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	91.359		91.359
**D LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	15.004		15.004
**D UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	6.434		6.434
**D ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	7.797		7.797
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	337		337
**D SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT P	13.100		13.100
**D SAINT LOUIS UNIVERSITY	9.833		9.833
**D UPS GROUP TRUST	25.360		25.360
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	80.955		80.955
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	70.379		70.379
**D MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	2.633		2.633
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	297		297
**D ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	968		968
206 BOVE KATRIN	2	2	
207 BETTAGLIO EMILIO			
DE* RANZINI CLAUDIA MARIA	360.000		360.000
DE* STEFANELLI PAOLO	4.606.298		4.606.298
DE* STEFANELLI TOMMASO	885.000		885.000
DE* STEFANELLI MATTEO	840.307		840.307
208 TURCONI VITTORIO	1.813	1.813	
209 FUBINI PAOLO	50.000	50.000	
DE* CATTANI ALESSANDRO	500.000		500.000
DE* MONTI FRANCESCO	8.232.070		8.232.070
DE* ROTA MAURIZIO	2.514.310		2.514.310
DE* VOGHERA LEA	40.000		40.000
<b>Totale voti</b>	<b>33.223.262</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>88,370800</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>63,397921</b>		

## Pagina 8

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

Azionisti: 152      Teste: 10  
 Azionisti in proprio: 6      Azionisti in delega: 146

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEGLI AMMINISTRATORI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	9.235		9.235
**D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	17.025		17.025
**D 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND			

**CONTRARI**

**Totale voti** 26.260  
**Percentuale votanti %** 0,069849  
**Percentuale Capitale %** 0,050110

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEGLI AMMINISTRATORI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	420.497		420.497
**D BESTINVER SICAV	72.806		72.806
**D SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE	3.878.729		3.878.729
**D BESTINVER GESTION S.A. S.G.I.I.C.			
<b>Totale voti</b>			
<b>Percentuale votanti %</b>	4.372.032		
<b>Percentuale Capitale %</b>	11.629200		
	8,342882		

**ASTENUTI**

Azionisti: 3  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 3

**Pagina 2**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEGLI AMMINISTRATORI**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	0		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000000		

Azionisti: 0  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 0  
 Azionisti in delega: 0

**Pagina 3**

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEGLI AMMINISTRATORI****VOTI ESCLUSI DAL QUORUM Deliberativo**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	210.000		
**D DIDNER AND GERGE SMALL AND MICROCAP	210.000		210.000
<b>Totale voti</b>			
<b>Percentuale votanti %</b>	210.000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,58581		
	0,400730		

Azionisti: 1  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 1

**Pagina 4**

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 30 aprile 2015

**LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEGLI AMMINISTRATORI**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
103 DI DOMENICO FULVIO			
DE* CALI` GIUSEPPE	7.732.000		7.732.000
DE* CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA	53.300		53.300
104 ANELLI MARIA LUISA			
DE* CARADONNA GIANFRANCO MARIA	10		10
202 CAFFU LUIGI	85.000	85.000	
DE* CAFFU CHIARA	86.000		86.000
DE* CEOLONI OLIVIERA	35.000		35.000
203 RODINO` DEMETRIO	2		
205 CLERICI CAMILLA			
**D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	15.599		15.599
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.334		4.334
**D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	24.928		24.928
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	2.460		2.460
**D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	125.588		125.588
**D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	8.844		8.844
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	485.700		485.700
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	775.598		775.598
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	5.579		5.579
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	29.602		29.602
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.528		3.528
**D ASPIRANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	5.871		5.871
**D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	46.094		46.094
**D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	129.859		129.859
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	211.872		211.872
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	183.196		183.196
**D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	443.852		443.852
**D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	116.557		116.557
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.	11.005		11.005
**D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	7.007		7.007
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	15.515		15.515
**D PRICOS DEFENSIVE	502.109		502.109
**D METZLER INVESTMENT GMBH	19.950		19.950
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	128.673		128.673
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	2.559		2.559
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	8.692		8.692
**D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	205		205
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	49.753		49.753
**D JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS	21.885		21.885
**D SPARINVEST GLOBAL SMALL CAP VALUE	171.473		171.473
**D PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	97.053		97.053
**D SCIENS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES PCC LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS SILVER GAMMA CELL	6.566		6.566
**D	2.671		2.671

**Pagina 5**

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

Teste: 10

Azionisti in delega: 145

Azionisti: 150

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
**Oggetto: DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEGLI AMMINISTRATORI**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	2.665		2.665
**D	1.002.724		1.002.724
**D	54.600		54.600
**D	12.350		12.350
**D	3.308		3.308
**D	5.705		5.705
**D	27.641		27.641
**D	6.087		6.087
**D	37.344		37.344
**D	3.528		3.528
**D	100.000		100.000
**D	1.838		1.838
**D	1.400		1.400
**D	16.086		16.086
**D	5.338		5.338
**D	90.588		90.588
**D	5.453		5.453
**D	7.683		7.683
**D	81.237		81.237
**D	20.750		20.750
**D	9.069		9.069
**D	664		664
**D	2.193		2.193
**D	7.536		7.536
**D	102.508		102.508
**D	7.777		7.777
**D	200		200
**D	53.497		53.497
**D	2.023		2.023
**D	1.056		1.056
**D	116.624		116.624
**D	251		251
**D	12.268		12.268
**D	1.358		1.358
**D	382		382
**D	108.121		108.121
**D	12.261		12.261
**D	13.126		13.126
**D	16.216		16.216
**D	43.800		43.800
**D	16.720		16.720
**D	34.916		34.916
**D	31.640		31.640

## Pagina 6

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

Azionisti: 150

Teste: 10

Azionisti in delega: 145

Azionisti in proprio: 5

## Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEGLI AMMINISTRATORI**

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	20.014		20.014
**D	13.920		13.920
**D	5.269		5.269
**D	33.300		33.300
**D	53.202		53.202
**D	42.672		42.672
**D	15.629		15.629
**D	500		500
**D	25.821		25.821
**D	3.233		3.233
**D	25.258		25.258
**D	2.484		2.484
**D	7.123		7.123
**D	16.949		16.949
**D	30.545		30.545
**D	1.577		1.577
**D	39.512		39.512
**D	25.619		25.619
**D	63.568		63.568
**D	3.271		3.271
**D	4.366		4.366
**D	48.583		48.583
**D	3.556		3.556
**D	5.563		5.563
**D	694		694
**D	3.714		3.714
**D	7.936		7.936
**D	3.494		3.494
**D	6.524		6.524
**D	4.439		4.439
**D	7.768		7.768
**D	112.000		112.000
**D	223.656		223.656
**D	109.462		109.462
**D	75.436		75.436
**D	8.981		8.981
**D	4.993		4.993
**D	3.613		3.613
**D	8.762		8.762
**D	26.406		26.406
**D	153		153
**D	7.160		7.160
**D	91.359		91.359

## Pagina 7

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

Azionisti: 150

Teste: 10

Azionisti in delega: 145

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
**Oggetto: DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEGLI AMMINISTRATORI**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	15.004		15.004
**D UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	6.434		6.434
**D ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	7.797		7.797
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	337		337
**D SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT P	13.100		13.100
**D SAINT LOUIS UNIVERSITY	9.833		9.833
**D UPS GROUP TRUST	25.360		25.360
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	80.955		80.955
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	70.379		70.379
**D MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	2.633		2.633
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	297		297
**D ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	968		968
206 BOVE KATRIN	2	2	
207 BETTAGLIO EMILIO			
DE* RANZINI CLAUDIA MARIA	360.000		360.000
DE* STEFANELLI PAOLO	4.606.298		4.606.298
DE* STEFANELLI TOMMASO	885.000		885.000
DE* STEFANELLI MATTEO	840.307		840.307
208 TURCONI VITTORIO	1.813	1.813	
209 FUBINI PAOLO	50.000	50.000	
DE* CATTANI ALESSANDRO	500.000		500.000
DE* MONTI FRANCESCO	8.232.070		8.232.070
DE* ROTA MAURIZIO	2.514.310		2.514.310
DE* VOGHERA LEA	40.000		40.000
210 REALE VERONICA			
DE* REALE DAVIDE GIORGIO	1		1

**Totale voti** 33.197.002**Percentuale votanti %** 88,300951**Percentuale Capitale %** 63,347811

Azionisti: 150

Azionisti in proprio: 5

Teste: 10

Azionisti in delega: 145

Pagina 8

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	9.235		9.235
**D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	1.400		1.400
**D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	20.750		20.750
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	17.025		17.025
**D 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND			

**Totale voti** 48.410  
**Percentuale votanti %** 0,128051  
**Percentuale Capitale %** 0,092378

**CONTRARI**

## Pagina 1

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

Azionisti: 4  
 Azionisti in proprio: 0  
 Teste: 1  
 Azionisti in delega: 4

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

**LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE**  
**Oggetto: NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI**

205	Cognome	
**D	CLERICI CAMILLA	
**D	BESTINVER SICAV	
**D	SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE	
**D	BESTINVER GESTION S.A. S.G.I.I.C.	
<b>Totale voti</b>	<b>4.372.032</b>	
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>11,564603</b>	
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>8,342882</b>	

**ASTENUTI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
420.497		420.497
72.806		72.806
<b>3.878.729</b>		<b>3.878.729</b>

Azionisti: 3  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 3

**Pagina 2**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	0		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000000		

**NON VOTANTI**

Azionisti: 0  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 0  
 Azionisti in delega: 0

**Pagina 3**

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



LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI**

**FAVOREVOLI alla LISTA 1**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
104 ANELLI MARIA LUISA	10		10
*** CARADONNA GIANFRANCO MARIA	85.000	85.000	
202 CAFFU LUIGI	86.000		86.000
*** CAFFU CHIARA	35.000		35.000
*** CEOLONI OLIVIERA	2	2	
203 RODINO` DEMETRIO			
205 CLERICI CAMILLA			
**D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	15.599		15.599
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.334		4.334
**D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	24.928		24.928
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	2.460		2.460
**D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	125.588		125.588
**D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	8.844		8.844
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	485.700		485.700
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	775.598		775.598
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	5.579		5.579
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	29.602		29.602
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.528		3.528
**D ASPIRANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	5.871		5.871
**D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	46.094		46.094
**D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	129.859		129.859
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	211.872		211.872
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	183.196		183.196
**D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	443.852		443.852
**D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	116.557		116.557
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.	11.005		11.005
**D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	7.007		7.007
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	15.515		15.515
**D PRICOS	502.109		502.109
**D PRICOS DEFENSIVE	19.950		19.950
**D METZLER INVESTMENT GMBH	128.673		128.673
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	2.559		2.559
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	8.692		8.692
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	205		205
**D STITCHING SHELL PENSIOENFONDS	49.753		49.753
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	21.885		21.885
**D JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS	171.473		171.473
**D SPARINVEST GLOBAL SMALL CAP VALUE	97.053		97.053
**D PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	6.566		6.566
**D SCIENS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES PCC LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS SILVER GAMMA CELL	2.671		2.671
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP11	2.665		2.665
**D GOVERNMENT OF NORWAY	1.002.724		1.002.724
**D SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	54.600		54.600

Pagina 4

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

Azionisti: 146

Teste: 9

Azionisti in delega: 141

Azionisti in proprio: 5

## Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI**

## FAVOREVOLI alla LISTA 1

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	12.350		12.350
**D AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN	3.308		3.308
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	5.705		5.705
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	27.641		27.641
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.087		6.087
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	37.344		37.344
**D DIGNITY HEALTH	3.528		3.528
**D FIDELITY NORTHSTAR FUND	100.000		100.000
**D ALLIANZGI GLOBAL SMALL-CAP OPPORTUNITIES PORTFOLIO	1.838		1.838
**D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	16.086		16.086
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5.338		5.338
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	90.588		90.588
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	5.453		5.453
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.683		7.683
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	81.237		81.237
**D SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	9.069		9.069
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	664		664
**D WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	2.193		2.193
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	7.536		7.536
**D WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	102.508		102.508
**D ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	7.777		7.777
**D SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	200		200
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	53.497		53.497
**D UBS ETF	2.023		2.023
**D ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	1.056		1.056
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	116.624		116.624
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	251		251
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	12.268		12.268
**D BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	1.358		1.358
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	382		382
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	108.121		108.121
**D REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	12.261		12.261
**D STATE OF MINNESOTA	13.126		13.126
**D SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	16.216		16.216
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	43.800		43.800
**D MUNICIPAL EMPLOYEES` RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	16.720		16.720
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	34.916		34.916
**D SSGA EUROPE SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	31.640		31.640
**D SSGA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	20.014		20.014
**D MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	13.920		13.920
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	5.269		5.269
**D ISHARES VII PIC	33.300		33.300
**D MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	53.202		53.202

Pagina 5

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

Teste: 9

Azionisti in delega: 141

Azionisti: 146

Azionisti in proprio: 5

## Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI**

## FAVOREVOLI alla LISTA 1

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	42.672		42.672
**D	15.629		15.629
**D	500		500
**D	25.821		25.821
**D	3.233		3.233
**D	25.258		25.258
**D	2.484		2.484
**D	7.123		7.123
**D	16.949		16.949
**D	30.545		30.545
**D	1.577		1.577
**D	39.512		39.512
**D	25.619		25.619
**D	63.568		63.568
**D	3.271		3.271
**D	4.366		4.366
**D	48.583		48.583
**D	3.556		3.556
**D	5.563		5.563
**D	694		694
**D	3.714		3.714
**D	7.936		7.936
**D	210.000		210.000
**D	3.494		3.494
**D	6.524		6.524
**D	4.439		4.439
**D	7.768		7.768
**D	223.656		223.656
**D	109.462		109.462
**D	75.436		75.436
**D	8.981		8.981
**D	4.993		4.993
**D	3.613		3.613
**D	8.762		8.762
**D	26.406		26.406
**D	153		153
**D	7.160		7.160
**D	91.359		91.359
**D	15.004		15.004
**D	6.434		6.434
**D	7.797		7.797
**D	337		337
**D	13.100		13.100

Pagina 6

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

Azionisti: 146

Teste: 9

Azionisti in delega: 141

Azionisti in proprio: 5

**LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE**  
**Oggetto: NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI**

**FAVOREVOLI alla LISTA 1**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D SAINT LOUIS UNIVERSITY	9.833		9.833
**D UPS GROUP TRUST	25.360		25.360
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	80.955		80.955
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	70.379		70.379
**D MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	2.633		2.633
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	297		297
**D ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	968		968
206 BOVE KATRIN	2	2	
207 BETTAGLIO EMILIO			
*** RANZINI CLAUDIA MARIA	360.000		360.000
*** STEFANELLI PAOLO	4.606.298		4.606.298
*** STEFANELLI TOMMASO	885.000		885.000
*** STEFANELLI MATTEO	840.307		840.307
208 TURCONI VITTORIO	1.813	1.813	
209 FUBINI PAOLO	50.000	50.000	
*** VOGHERA LEA	40.000		40.000
*** ROTA MAURIZIO	2.514.310		2.514.310
*** CATTANI ALESSANDRO	500.000		500.000
*** MONTI FRANCESCO	8.232.070		8.232.070
210 REALE VERONICA			
*** REALE DAVIDE GIORGIO	1		1
<b>Totale voti</b>	<b>25.487.552</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>67.417944</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>48.636338</b>		

Azionisti: 146  
 Azionisti in proprio: 5

Teste: 9  
 Azionisti in delega: 141

Pagina 7  
 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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
103 DI DOMENICO FULVIO	7.732.000		7.732.000
*** CALI` GIUSEPPE	53.300		53.300
*** CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA			
205 CLERICI CAMILLA			
**D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	112.000		112.000

**Totale voti** 7.897.300

**Percentuale votanti %** 20,889402

**Percentuale Capitale %** 15,069935

**FAVOREVOLI alla LISTA 2**

## Pagina 8

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

Teste: 2

Azionisti in delega: 3

Azionisti: 3

Azionisti in proprio: 0

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
103 DI DOMENICO FULVIO	7.732.000		7.732.000
*** CALI` GIUSEPPE	53.300		53.300
*** CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA			
205 CLERICI CAMILLA	211.872		211.872
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	128.673		128.673
**D METZLER INVESTMENT GMBH	1.002.724		1.002.724
**D GOVERNMENT OF NORWAY	20.750		20.750
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	112.000		112.000
**D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND			

**Totale voti** 9.261.319

**Percentuale votanti %** 24,634251

**Percentuale Capitale %** 17,672809

Azionisti: 7  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 2  
 Azionisti in delega: 7

**Pagina 1**

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	15.599		15.599
**D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	420.497		420.497
**D BESTINVER SICAV	72.806		72.806
**D SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE	9.235		9.235
**D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	5.705		5.705
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	6.087		6.087
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	100.000		100.000
**D FIDELITY NORTHSTAR FUND	108.121		108.121
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	34.916		34.916
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	17.025		17.025
**D 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	7.936		7.936
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	3.878.729		3.878.729
**D BESTINVER GESTION S.A. S.G.I.I.C.	26.406		26.406
**D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			

**Totale voti** 4.703.062  
**Percentuale votanti %** 12,509709  
**Percentuale Capitale %** 8,974566

Azionisti: 13  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 13

## Pagina 2

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	0		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000000		

Azionisti: 0  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 0  
 Azionisti in delega: 0

**Pagina 3**

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****VOTI ESCLUSI DAL QUORUM Deliberativo**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	210.000		
**D DIDNER AND GERGE SMALL AND MICROCAP	210.000		210.000
<b>Totale voti</b>	<b>210.000</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>0,58581</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>0,400730</b>		

Azionisti: 1  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 1

## Pagina 4

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
104 ANELLI MARIA LUISA	10		10
DE* CARADONNA GIANFRANCO MARIA	85.000	85.000	
202 CAFFU LUIGI	86.000		86.000
DE* CAFFU CHIARA	35.000		35.000
DE* CEOLONI OLIVIERA	2	2	
203 RODINO` DEMETRIO			
205 CLERICI CAMILLA			
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.334		4.334
**D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	24.928		24.928
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	2.460		2.460
**D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	125.588		125.588
**D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	8.844		8.844
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	485.700		485.700
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	775.598		775.598
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	5.579		5.579
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	29.602		29.602
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.528		3.528
**D ASPIRANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	5.871		5.871
**D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	46.094		46.094
**D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	129.859		129.859
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	183.196		183.196
**D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	443.852		443.852
**D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	116.557		116.557
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.	11.005		11.005
**D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	7.007		7.007
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	15.515		15.515
**D PRICOS	502.109		502.109
**D PRICOS DEFENSIVE	19.950		19.950
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	2.559		2.559
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	8.692		8.692
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	205		205
**D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	49.753		49.753
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	21.885		21.885
**D JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS	171.473		171.473
**D SPARINVEST GLOBAL SMALL CAP VALUE	97.053		97.053
**D PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	6.566		6.566
**D SCIENS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES PCC LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS SILVER GAMMA CELL	2.671		2.671
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	2.665		2.665
**D SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	54.600		54.600
**D PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	12.350		12.350
**D AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN	3.308		3.308
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	27.641		27.641
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	37.344		37.344

## Pagina 5

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

Azionisti: 135

Teste: 9

Azionisti in delega: 130

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	3.528		3.528
**D	1.838		1.838
**D	1.400		1.400
**D	16.086		16.086
**D	5.338		5.338
**D	90.588		90.588
**D	5.453		5.453
**D	7.683		7.683
**D	81.237		81.237
**D	9.069		9.069
**D	664		664
**D	2.193		2.193
**D	7.536		7.536
**D	102.508		102.508
**D	7.777		7.777
**D	200		200
**D	53.497		53.497
**D	2.023		2.023
**D	1.056		1.056
**D	116.624		116.624
**D	251		251
**D	12.268		12.268
**D	1.358		1.358
**D	382		382
**D	12.261		12.261
**D	13.126		13.126
**D	16.216		16.216
**D	43.800		43.800
**D	16.720		16.720
**D	31.640		31.640
**D	20.014		20.014
**D	13.920		13.920
**D	5.269		5.269
**D	33.300		33.300
**D	53.202		53.202
**D	42.672		42.672
**D	15.629		15.629
**D	500		500
**D	25.821		25.821
**D	3.233		3.233
**D	25.258		25.258
**D	2.484		2.484
**D	7.123		7.123

## Pagina 6

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

Azionisti: 135

Teste: 9

Azionisti in delega: 130

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	16.949		16.949
**D	30.545		30.545
**D	1.577		1.577
**D	39.512		39.512
**D	25.619		25.619
**D	63.568		63.568
**D	3.271		3.271
**D	4.366		4.366
**D	48.583		48.583
**D	3.556		3.556
**D	5.563		5.563
**D	694		694
**D	3.714		3.714
**D	3.494		3.494
**D	6.524		6.524
**D	4.439		4.439
**D	7.768		7.768
**D	223.656		223.656
**D	109.462		109.462
**D	75.436		75.436
**D	8.981		8.981
**D	4.993		4.993
**D	3.613		3.613
**D	8.762		8.762
**D	153		153
**D	7.160		7.160
**D	91.359		91.359
**D	15.004		15.004
**D	6.434		6.434
**D	7.797		7.797
**D	337		337
**D	13.100		13.100
**D	9.833		9.833
**D	25.360		25.360
**D	80.955		80.955
**D	70.379		70.379
**D	2.633		2.633
**D	297		297
**D	968		968
206	2		
207			
DE*	360.000		360.000
DE*	4.606.298		4.606.298

## Pagina 7

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

Azionisti: 135

Teste: 9

Azionisti in delega: 130

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****FAVOREVOLI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE*	STEFANELLI TOMMASO	885.000		885.000
DE*	STEFANELLI MATTEO	840.307		840.307
208	TURCONI VITTORIO	1.813	1.813	
209	FUBINI PAOLO	50.000	50.000	
DE*	CATTANI ALESSANDRO	500.000		500.000
DE*	MONTI FRANCESCO	8.232.070		8.232.070
DE*	ROTA MAURIZIO	2.514.310		2.514.310
DE*	VOGHERA LEA	40.000		40.000
210	REALE VERONICA			
DE*	REALE DAVIDE GIORGIO	1		1

**Totale voti** 23.630.913  
**Percentuale votanti %** 62,856040  
**Percentuale Capitale %** 45,093427

Azionisti: 135  
 Azionisti in proprio: 5

Teste: 9  
 Azionisti in delega: 130

## Pagina 8

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
103 *** *** DI DOMENICO FULVIO CALI` GIUSEPPE CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA	7.732.000 53.300		7.732.000 53.300
<b>Totale voti</b>	<b>7.785.300</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>20,708177</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>14,856212</b>		

Azionisti: 2  
Azionisti in proprio: 0Teste: 1  
Azionisti in delega: 2

## Pagina 1

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****ASTENUTI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205	CLERICI CAMILLA	420.497		420.497
**D	BESTINVER SICAV	72.806		72.806
**D	SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE	3.878.729		3.878.729
**D	BESTINVER GESTION S.A. S.G.I.I.C.			
<b>Totale voti</b>				
<b>Percentuale votanti %</b>	4.372.032			
<b>Percentuale Capitale %</b>	11.629200			
	8,342882			

Azionisti: 3  
Azionisti in proprio: 0Teste: 1  
Azionisti in delega: 3

## Pagina 2

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	0		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000000		

Azionisti: 0  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 0  
 Azionisti in delega: 0

**Pagina 3**

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****VOTI ESCLUSI DAL QUORUM Deliberativo**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	210.000		
**D DIDNER AND GERGE SMALL AND MICROCAP	210.000		210.000
<b>Totale voti</b>			
<b>Percentuale votanti %</b>	210.000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,58581		
	0,400730		

Azionisti: 1  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 1

## Pagina 4

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

## Oggetto: DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
104 ANELLI MARIA LUISA	10		10
DE* CARADONNA GIANFRANCO MARIA	85.000	85.000	
202 CAFFU LUIGI	86.000		86.000
DE* CAFFU CHIARA	35.000		35.000
DE* CEOLONI OLIVIERA	2	2	
203 RODINO` DEMETRIO			
205 CLERICI CAMILLA			
**D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	15.599		15.599
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.334		4.334
**D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	24.928		24.928
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	2.460		2.460
**D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	125.588		125.588
**D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	8.844		8.844
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	485.700		485.700
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	775.598		775.598
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	5.579		5.579
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	29.602		29.602
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.528		3.528
**D ASPIRANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	5.871		5.871
**D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	46.094		46.094
**D BOILLERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	9.235		9.235
**D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	129.859		129.859
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	211.872		211.872
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	183.196		183.196
**D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	443.852		443.852
**D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	116.557		116.557
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.	11.005		11.005
**D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	7.007		7.007
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	15.515		15.515
**D PRICOS	502.109		502.109
**D PRICOS DEFENSIVE	19.950		19.950
**D METZLER INVESTMENT GMBH	128.673		128.673
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	2.559		2.559
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	8.692		8.692
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	205		205
**D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	49.753		49.753
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	21.885		21.885
**D JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS	171.473		171.473
**D SPARINVEST GLOBAL SMALL CAP VALUE	97.053		97.053
**D PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	6.566		6.566
**D SCIENS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES PCC LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS SILVER GAMMA CELL	2.671		2.671
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	2.665		2.665
**D GOVERNMENT OF NORWAY	1.002.724		1.002.724

## Pagina 5

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

Teste: 9

Azionisti in delega: 145

Azionisti: 150

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	54.600		54.600
**D	12.350		12.350
**D	3.308		3.308
**D	5.705		5.705
**D	27.641		27.641
**D	6.087		6.087
**D	37.344		37.344
**D	3.528		3.528
**D	100.000		100.000
**D	1.838		1.838
**D	1.400		1.400
**D	16.086		16.086
**D	5.338		5.338
**D	90.588		90.588
**D	5.453		5.453
**D	7.683		7.683
**D	81.237		81.237
**D	20.750		20.750
**D	9.069		9.069
**D	664		664
**D	2.193		2.193
**D	7.536		7.536
**D	102.508		102.508
**D	7.777		7.777
**D	200		200
**D	53.497		53.497
**D	2.023		2.023
**D	1.056		1.056
**D	116.624		116.624
**D	251		251
**D	12.268		12.268
**D	1.358		1.358
**D	382		382
**D	108.121		108.121
**D	12.261		12.261
**D	13.126		13.126
**D	16.216		16.216
**D	43.800		43.800
**D	16.720		16.720
**D	34.916		34.916
**D	31.640		31.640
**D	20.014		20.014
**D	13.920		13.920

## Pagina 6

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

Teste: 9

Azionisti in delega: 145

Azionisti: 150

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	5.269		5.269
**D	33.300		33.300
**D	53.202		53.202
**D	42.672		42.672
**D	15.629		15.629
**D	500		500
**D	25.821		25.821
**D	3.233		3.233
**D	25.258		25.258
**D	2.484		2.484
**D	7.123		7.123
**D	16.949		16.949
**D	30.545		30.545
**D	1.577		1.577
**D	39.512		39.512
**D	25.619		25.619
**D	63.568		63.568
**D	3.271		3.271
**D	4.366		4.366
**D	17.025		17.025
**D	48.583		48.583
**D	3.556		3.556
**D	5.563		5.563
**D	694		694
**D	3.714		3.714
**D	7.936		7.936
**D	3.494		3.494
**D	6.524		6.524
**D	4.439		4.439
**D	7.768		7.768
**D	112.000		112.000
**D	223.656		223.656
**D	109.462		109.462
**D	75.436		75.436
**D	8.981		8.981
**D	4.993		4.993
**D	3.613		3.613
**D	8.762		8.762
**D	26.406		26.406
**D	153		153
**D	7.160		7.160
**D	91.359		91.359
**D	15.004		15.004

Pagina 7

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

Azionisti: 150

Teste: 9

Azionisti in delega: 145

Azionisti in proprio: 5

## Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	6.434		6.434
**D ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	7.797		7.797
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	337		337
**D SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT P	13.100		13.100
**D SAINT LOUIS UNIVERSITY	9.833		9.833
**D UPS GROUP TRUST	25.360		25.360
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	80.955		80.955
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	70.379		70.379
**D MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	2.633		2.633
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	297		297
**D ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	968		968
206 BOVE KATRIN	2	2	
207 BETTAGLIO EMILIO			
DE* RANZINI CLAUDIA MARIA	360.000		360.000
DE* STEFANELLI PAOLO	4.606.298		4.606.298
DE* STEFANELLI TOMMASO	885.000		885.000
DE* STEFANELLI MATTEO	840.307		840.307
208 TURCONI VITTORIO	1.813	1.813	
209 FUBINI PAOLO	50.000	50.000	
DE* CATTANI ALESSANDRO	500.000		500.000
DE* MONTI FRANCESCO	8.232.070		8.232.070
DE* ROTA MAURIZIO	2.514.310		2.514.310
DE* VOGHERA LEA	40.000		40.000
210 REALE VERONICA			
DE* REALE DAVIDE GIORGIO	1		1
<b>Totale voti</b>	<b>25.437.962</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>67,662623</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>48,541709</b>		

## Pagina 8

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

Teste: 9

Azionisti in delega: 145

Azionisti: 150

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE**

205 Cognome  
 \*\*D CLERICI CAMILLA  
 \*\*D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND  
 \*\*D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM

**Totale voti** 22.150  
**Percentuale votanti %** 0,058590  
**Percentuale Capitale %** 0,042267

**CONTRARI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
1.400		1.400
20.750		20.750

Azionisti: 2  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 2

**Pagina 1**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205	CLERICI CAMILLA	420.497		420.497
**D	BESTINVER SICAV	72.806		72.806
**D	SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE	3.878.729		3.878.729
**D	BESTINVER GESTION S.A. S.G.I.I.C.			
<b>Totale voti</b>				
<b>Percentuale votanti %</b>	4.372.032			
<b>Percentuale Capitale %</b>	11,564603			
	8,342882			

**ASTENUTI**

Azionisti: 3  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 3

**Pagina 2**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	0		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000000		

Azionisti: 0  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 0  
 Azionisti in delega: 0

**Pagina 3**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **NOMINA DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE**

## FAVOREVOLI alla LISTA 1 CS

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
104 ANELLI MARIA LUISA	10		10
*** CARADONNA GIANFRANCO MARIA	85.000	85.000	
202 CAFFU LUIGI	86.000		86.000
*** CAFFU CHIARA	35.000		35.000
*** CEOLONI OLIVIERA	2	2	
203 RODINO` DEMETRIO			
205 CLERICI CAMILLA			
**D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	15.599		15.599
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	211.872		211.872
**D METZLER INVESTMENT GMBH	128.673		128.673
**D SPARINVEST GLOBAL SMALL CAP VALUE	97.053		97.053
**D GOVERNMENT OF NORWAY	1.002.724		1.002.724
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	5.705		5.705
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.087		6.087
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	81.237		81.237
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	108.121		108.121
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	34.916		34.916
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	7.936		7.936
**D DIDNER AND GERGE SMALL AND MICROCAP	210.000		210.000
**D INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST VALUE EUROPA SMALL CAP	223.656		223.656
**D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENTENT SYSTEM	26.406		26.406
206 BOVE KATRIN	2	2	
207 BETTAGLIO EMILIO			
*** RANZINI CLAUDIA MARIA	360.000		360.000
*** STEFANELLI PAOLO	4.606.298		4.606.298
*** STEFANELLI TOMMASO	885.000		885.000
*** STEFANELLI MATTEO	840.307		840.307
208 TURCONI VITTORIO	1.813	1.813	
209 FUBINI PAOLO	50.000	50.000	
*** VOGHERA LEA	40.000		40.000
*** ROTA MAURIZIO	2.514.310		2.514.310
*** CATTANI ALESSANDRO	500.000		500.000
*** MONTI FRANCESCO	8.232.070		8.232.070
210 REALE VERONICA			
*** REALE DAVIDE GIORGIO	1		1
<b>Totale voti</b>	<b>20.395.798</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>53,949582</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>38,920055</b>		

## Pagina 4

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

Azionisti: 31

Teste: 9

Azionisti in delega: 26

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

**LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE**  
**Oggetto: NOMINA DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE**

**FAVOREVOLI alla LISTA 2 CS**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
103 DI DOMENICO FULVIO	7.732.000		7.732.000
*** CALI` GIUSEPPE	53.300		53.300
*** CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA			
205 CLERICI CAMILLA	4.334		4.334
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	24.928		24.928
**D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	2.460		2.460
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	125.588		125.588
**D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	8.844		8.844
**D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	485.700		485.700
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	775.598		775.598
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	5.579		5.579
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	29.602		29.602
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	3.528		3.528
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	5.871		5.871
**D ASPIRANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	46.094		46.094
**D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	9.235		9.235
**D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	129.859		129.859
**D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	183.196		183.196
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	443.852		443.852
**D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	116.557		116.557
**D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	11.005		11.005
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.	7.007		7.007
**D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	15.515		15.515
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	502.109		502.109
**D PRICOS	19.950		19.950
**D PRICOS DEFENSIVE	2.559		2.559
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	8.692		8.692
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	205		205
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	49.753		49.753
**D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	21.885		21.885
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	171.473		171.473
**D JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS	6.566		6.566
**D PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	2.671		2.671
**D SCIENS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES PCC LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS SILVER GAMMA CELL	2.665		2.665
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	54.600		54.600
**D SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	12.350		12.350
**D PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	3.308		3.308
**D AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN	27.641		27.641
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	37.344		37.344
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	3.528		3.528
**D DIGNITY HEALTH	100.000		100.000
**D FIDELITY NORTHSTAR FUND	1.838		1.838
**D ALLIANZGI GLOBAL SMALL-CAP OPPORTUNITIES PORTFOLIO			



## Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

## Oggetto: NOMINA DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE

## FAVOREVOLI alla LISTA 2 CS

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	25.619		25.619
**D	63.568		63.568
**D	3.271		3.271
**D	4.366		4.366
**D	17.025		17.025
**D	48.583		48.583
**D	3.556		3.556
**D	5.563		5.563
**D	694		694
**D	3.714		3.714
**D	3.494		3.494
**D	6.524		6.524
**D	4.439		4.439
**D	7.768		7.768
**D	112.000		112.000
**D	109.462		109.462
**D	75.436		75.436
**D	8.981		8.981
**D	4.993		4.993
**D	3.613		3.613
**D	8.762		8.762
**D	153		153
**D	7.160		7.160
**D	91.359		91.359
**D	15.004		15.004
**D	6.434		6.434
**D	7.797		7.797
**D	337		337
**D	13.100		13.100
**D	9.833		9.833
**D	25.360		25.360
**D	80.955		80.955
**D	70.379		70.379
**D	2.633		2.633
**D	297		297
**D	968		968
<b>Totale voti</b>	<b>13.015.314</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>34.427226</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>24.836328</b>		

Pagina 7

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

Teste: 2

Azionisti in delega: 120

Azionisti: 120

Azionisti in proprio: 0

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL COLLEGIO SINDACALE**

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	211.872		211.872
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	205		205
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	20.750		20.750
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	1.056		1.056
**D ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	116.624		116.624
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	251		251
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	12.268		12.268
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	1.358		1.358
**D BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	33.300		33.300
**D ISHARES VII PLC	337		337
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND			

**Totale voti** 398.021  
**Percentuale votanti %** 1,058699  
**Percentuale Capitale %** 0,759519

Azionisti: 10  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 10

**Pagina 1**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL COLLEGIO SINDACALE**

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	15.599		15.599
**D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	420.497		420.497
**D BESTINVER SICAV	72.806		72.806
**D SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE	129.859		129.859
**D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	443.852		443.852
**D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	116.557		116.557
**D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	5.705		5.705
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	6.087		6.087
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	100.000		100.000
**D FIDELITY NORTHSTAR FUND	108.121		108.121
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	34.916		34.916
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	7.936		7.936
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	3.878.729		3.878.729
**D BESTINVER GESTION S.A. S.G.I.I.C.	112.000		112.000
**D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	109.462		109.462
**D INTERNATIONAL EQUITY COMMON TRUST FUND	26.406		26.406
**D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			
<b>Totale voti</b>	<b>5.588.532</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>14.864978</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>10.664254</b>		

**Pagina 2**

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

Azionisti: 16      Teste: 1  
 Azionisti in proprio: 0      Azionisti in delega: 16

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL COLLEGIO SINDACALE**

**NON VOTANTI**

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

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

**Pagina 3**

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

Azionisti: 0

Azionisti in proprio: 0

Teste: 0

Azionisti in delega: 0

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL COLLEGIO SINDACALE**

**VOTI ESCLUSI DAL QUORUM Deliberativo**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	210.000		
**D DIDNER AND GERGE SMALL AND MICROCAP	210.000		210.000
<b>Totale voti</b>			
<b>Percentuale votanti %</b>	210.000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,58581		
	0,400730		

Azionisti: 1  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 1

**Pagina 4**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL COLLEGIO SINDACALE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
103 DI DOMENICO FULVIO			
DE* CALI` GIUSEPPE	7.732.000		7.732.000
DE* CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA	53.300		53.300
104 ANELLI MARIA LUISA			
DE* CARADONNA GIANFRANCO MARIA	10		10
202 CAFFU LUIGI		85.000	
DE* CAFFU CHIARA	85.000		86.000
DE* CEOLONI OLIVIERA	86.000		86.000
203 RODINO` DEMETRIO	35.000		35.000
205 CLERICI CAMILLA	2	2	
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.334		4.334
**D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	24.928		24.928
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	2.460		2.460
**D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	125.588		125.588
**D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	8.844		8.844
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	485.700		485.700
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	775.598		775.598
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	5.579		5.579
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	29.602		29.602
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.528		3.528
**D ASPIRANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	5.871		5.871
**D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	46.094		46.094
**D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	9.235		9.235
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	183.196		183.196
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.	11.005		11.005
**D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	7.007		7.007
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	15.515		15.515
**D PRICOS	502.109		502.109
**D PRICOS DEFENSIVE	19.950		19.950
**D METZLER INVESTMENT GMBH	128.673		128.673
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	2.559		2.559
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	8.692		8.692
**D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	49.753		49.753
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	21.885		21.885
**D JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS	171.473		171.473
**D SPARINVEST GLOBAL SMALL CAP VALUE	97.053		97.053
**D PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	6.566		6.566
**D SCIENS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES PCC LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS SILVER GAMMA CELL	2.671		2.671
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	2.665		2.665
**D GOVERNMENT OF NORWAY	1.002.724		1.002.724
**D SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	54.600		54.600
**D PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	12.350		12.350
**D AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN	3.308		3.308

## Pagina 5

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

Azionisti: 129

Teste: 10

Azionisti in delega: 124

Azionisti in proprio: 5

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL COLLEGIO SINDACALE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	27.641		27.641
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	37.344		37.344
**D DIGNITY HEALTH	3.528		3.528
**D ALLIANZGI GLOBAL SMALL-CAP OPPORTUNITIES PORTFOLIO	1.838		1.838
**D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.400		1.400
**D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	16.086		16.086
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5.338		5.338
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	90.588		90.588
**D SSGA SPDR ETF'S EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	5.453		5.453
**D SSGA SPDR ETF'S EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.683		7.683
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	81.237		81.237
**D SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	9.069		9.069
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	664		664
**D WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	2.193		2.193
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	7.536		7.536
**D WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	102.508		102.508
**D ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	7.777		7.777
**D SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	200		200
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	53.497		53.497
**D UBS ETF	2.023		2.023
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	382		382
**D REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	12.261		12.261
**D STATE OF MINNESOTA	13.126		13.126
**D SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	16.216		16.216
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	43.800		43.800
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	16.720		16.720
**D SSGA EUROPE SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	31.640		31.640
**D SSGA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	20.014		20.014
**D MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	13.920		13.920
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	5.269		5.269
**D MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	53.202		53.202
**D LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	42.672		42.672
**D POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	15.629		15.629
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	500		500
**D EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	25.821		25.821
**D PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST	3.233		3.233
**D NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN	25.258		25.258
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	2.484		2.484
**D MICROSOFT GLOBAL FINANCE	7.123		7.123
**D DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	16.949		16.949
**D EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	30.545		30.545
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.577		1.577
**D MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	39.512		39.512

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

**LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE**  
**Oggetto: DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL COLLEGIO SINDACALE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	25.619		25.619
**D	63.568		63.568
**D	3.271		3.271
**D	4.366		4.366
**D	17.025		17.025
**D	48.583		48.583
**D	3.556		3.556
**D	5.563		5.563
**D	694		694
**D	3.714		3.714
**D	3.494		3.494
**D	6.524		6.524
**D	4.439		4.439
**D	7.768		7.768
**D	223.656		223.656
**D	75.436		75.436
**D	8.981		8.981
**D	4.993		4.993
**D	3.613		3.613
**D	8.762		8.762
**D	153		153
**D	7.160		7.160
**D	91.359		91.359
**D	15.004		15.004
**D	6.434		6.434
**D	7.797		7.797
**D	13.100		13.100
**D	9.833		9.833
**D	25.360		25.360
**D	80.955		80.955
**D	70.379		70.379
**D	2.633		2.633
**D	297		297
**D	968		968
206	2	2	
207			
DE*	360.000		360.000
DE*	4.606.298		4.606.298
DE*	885.000		885.000
DE*	840.307		840.307
208	1.813	1.813	
209	50.000	50.000	
DE*	500.000		500.000

**Pagina 7**

Azionisti: 129      Teste: 10      Azionisti in delega: 124  
 Azionisti in proprio: 5

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL COLLEGIO SINDACALE**

**FAVOREVOLI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE*	MONTI FRANCESCO	8.232.070		8.232.070
DE*	ROTA MAURIZIO	2.514.310		2.514.310
DE*	VOGHERA LEA	40.000		40.000
210	REALE VERONICA			
DE*	REALE DAVIDE GIORGIO	1		1

**Totale voti** 31.608.741  
**Percentuale votanti %** 84,076323  
**Percentuale Capitale %** 60,317029

Azionisti: 129  
 Azionisti in proprio: 5

Teste: 10  
 Azionisti in delega: 124

**Pagina 8**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
103			
*** DI DOMENICO FULVIO	7.732.000		7.732.000
*** CALI` GIUSEPPE	53.300		53.300
*** CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA			
205 CLERICI CAMILLA			
**D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	9.235		9.235
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	205		205
**D DIGNITY HEALTH	3.528		3.528
**D ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	1.056		1.056
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	116.624		116.624
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	251		251
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	12.268		12.268
**D ISHARES VII PLC	1.358		1.358
**D 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	33.300		33.300
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	17.025		17.025
	337		337

**CONTRARI**

**Totale voti** 7.980.487  
**Percentuale votanti %** 21,227356  
**Percentuale Capitale %** 15,228676

Azionisti: 13  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 2  
 Azionisti in delega: 13

**Pagina 1**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	420.497		420.497
**D BESTINVER SICAV	72.806		72.806
**D SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE	3.878.729		3.878.729
**D BESTINVER GESTION S.A. S.G.I.I.C.	112.000		112.000
**D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND			
<b>Totale voti</b>	<b>4.484.032</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>11,927110</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>8,556604</b>		

**ASTENUTI**

## Pagina 2

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

Azionisti: 4      Azionisti in proprio: 0  
 Teste: 1      Azionisti in delega: 4

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE**

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

**NON VOTANTI**

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

Azionisti: 0  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 0  
 Azionisti in delega: 0

**Pagina 3**

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 30 aprile 2015**LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE**  
**Oggetto: RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE**

205	Cognome	
**D	CLERICI CAMILLA	
	DIDNER AND GERGE SMALL AND MICROCAP	

<b>Totale voti</b>	210.000
<b>Percentuale votanti %</b>	0,58581
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,400730

**VOTI ESCLUSI DAL QUORUM Deliberativo**

Tot. Voti	Proprio	Delega
210.000		210.000

Azionisti:	1
Azionisti in proprio:	0

Teste:	1
Azionisti in delega:	1

**Pagina 4**

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 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
**Oggetto: RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
104 ANELLI MARIA LUISA	10		10
DE* CARADONNA GIANFRANCO MARIA	85.000	85.000	
202 CAFFU LUIGI	86.000		86.000
DE* CAFFU CHIARA	35.000		35.000
DE* CEOLONI OLIVIERA			
203 RODINO` DEMETRIO	2	2	
205 CLERICI CAMILLA			
**D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	15.599		15.599
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.334		4.334
**D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	24.928		24.928
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	2.460		2.460
**D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	125.588		125.588
**D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	8.844		8.844
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	485.700		485.700
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	775.598		775.598
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	5.579		5.579
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	29.602		29.602
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.528		3.528
**D ASPIRANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	5.871		5.871
**D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	46.094		46.094
**D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	129.859		129.859
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	211.872		211.872
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	183.196		183.196
**D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	443.852		443.852
**D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	116.557		116.557
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.	11.005		11.005
**D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	7.007		7.007
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	15.515		15.515
**D PRICOS	502.109		502.109
**D PRICOS DEFENSIVE	19.950		19.950
**D METZLER INVESTMENT GMBH	128.673		128.673
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	2.559		2.559
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	8.692		8.692
**D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	49.753		49.753
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	21.885		21.885
**D JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS	171.473		171.473
**D SPARINVEST GLOBAL SMALL CAP VALUE	97.053		97.053
**D PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	6.566		6.566
**D SCIENS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES PCC LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS SILVER GAMMA CELL	2.671		2.671
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	2.665		2.665
**D GOVERNMENT OF NORWAY	1.002.724		1.002.724
**D SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	54.600		54.600
**D PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	12.350		12.350

Pagina 5

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

Azionisti: 138

Teste: 9

Azionisti in delega: 133

Azionisti in proprio: 5

## Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE**

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	3.308		3.308
**D	5.705		5.705
**D	27.641		27.641
**D	6.087		6.087
**D	37.344		37.344
**D	100.000		100.000
**D	1.838		1.838
**D	1.400		1.400
**D	16.086		16.086
**D	5.338		5.338
**D	90.588		90.588
**D	5.453		5.453
**D	7.683		7.683
**D	81.237		81.237
**D	20.750		20.750
**D	9.069		9.069
**D	664		664
**D	2.193		2.193
**D	7.536		7.536
**D	102.508		102.508
**D	7.777		7.777
**D	200		200
**D	53.497		53.497
**D	2.023		2.023
**D	382		382
**D	108.121		108.121
**D	12.261		12.261
**D	13.126		13.126
**D	16.216		16.216
**D	43.800		43.800
**D	16.720		16.720
**D	34.916		34.916
**D	31.640		31.640
**D	20.014		20.014
**D	13.920		13.920
**D	5.269		5.269
**D	53.202		53.202
**D	42.672		42.672
**D	15.629		15.629
**D	500		500
**D	25.821		25.821
**D	3.233		3.233
**D	25.258		25.258

## Pagina 6

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

Azionisti: 138

Teste: 9

Azionisti in delega: 133

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
**Oggetto: RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	2.484		2.484
**D	7.123		7.123
**D	16.949		16.949
**D	30.545		30.545
**D	1.577		1.577
**D	39.512		39.512
**D	25.619		25.619
**D	63.568		63.568
**D	3.271		3.271
**D	4.366		4.366
**D	48.583		48.583
**D	3.556		3.556
**D	5.563		5.563
**D	694		694
**D	3.714		3.714
**D	7.936		7.936
**D	3.494		3.494
**D	6.524		6.524
**D	4.439		4.439
**D	7.768		7.768
**D	223.656		223.656
**D	109.462		109.462
**D	75.436		75.436
**D	8.981		8.981
**D	4.993		4.993
**D	3.613		3.613
**D	8.762		8.762
**D	26.406		26.406
**D	153		153
**D	7.160		7.160
**D	91.359		91.359
**D	15.004		15.004
**D	6.434		6.434
**D	7.797		7.797
**D	13.100		13.100
**D	9.833		9.833
**D	25.360		25.360
**D	80.955		80.955
**D	70.379		70.379
**D	2.633		2.633
**D	297		297
**D	968		968
206	2	2	968

Pagina 7

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

Teste: 9

Azionisti in delega: 133

Azionisti: 138

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE  
 Oggetto: **RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
207 DE* BETTAGLIO EMILIO	360.000		360.000
DE* RANZINI CLAUDIA MARIA	4.606.298		4.606.298
DE* STEFANELLI PAOLO	885.000		885.000
DE* STEFANELLI TOMMASO	840.307		840.307
208 DE* STEFANELLI MATTEO	1.813	1.813	
TURCONI VITTORIO	50.000	50.000	
209 DE* FUBINI PAOLO	500.000		500.000
DE* CATTANI ALESSANDRO	8.232.070		8.232.070
DE* MONTI FRANCESCO	2.514.310		2.514.310
DE* ROTA MAURIZIO	40.000		40.000
DE* VOGHERA LEA			
210 DE* REALE VERONICA			
DE* REALE DAVIDE GIORGIO	1		1

**Totale voti** 25.130.775  
**Percentuale votanti %** 66,845534  
**Percentuale Capitale %** 47,955522

Azionisti: 138  
 Azionisti in proprio: 5

Teste: 9  
 Azionisti in delega: 133

**Pagina 8**

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE****CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
103 DI DOMENICO FULVIO	7.732.000		7.732.000
*** CALI` GIUSEPPE	53.300		53.300
*** CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA			
205 CLERICI CAMILLA			
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	2.460		2.460
**D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	125.588		125.588
**D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	8.844		8.844
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	29.602		29.602
**D ASPIRANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	5.871		5.871
**D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	46.094		46.094
**D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	9.235		9.235
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.	11.005		11.005
**D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	7.007		7.007
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	15.515		15.515
**D PRICOS	502.109		502.109
**D PRICOS DEFENSIVE	19.950		19.950
**D METZLER INVESTMENT GMBH	128.673		128.673
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	2.559		2.559
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	8.692		8.692
**D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	49.753		49.753
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	21.885		21.885
**D PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	6.566		6.566
**D SCIENS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES PCC LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS SILVER GAMMA CELL	2.671		2.671
**D UBS FUND MGT (GH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	2.665		2.665
**D SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	54.600		54.600
**D PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	12.350		12.350
**D AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN	3.308		3.308
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	27.641		27.641
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	37.344		37.344
**D DIGNITY HEALTH	3.528		3.528
**D ALLIANZGI GLOBAL SMALL-CAP OPPORTUNITIES PORTFOLIO	1.838		1.838
**D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	16.086		16.086
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5.338		5.338
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	90.588		90.588
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	5.453		5.453
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.683		7.683
**D SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	9.069		9.069
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	664		664
**D WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	2.193		2.193
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	7.536		7.536
**D WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	102.508		102.508
**D ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	7.777		7.777
**D SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	200		200

## Pagina 1

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

Azionisti: 98

Teste: 2

Azionisti in delega: 98

Azionisti in proprio: 0

## Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE****CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	53.497		53.497
**D	2.023		2.023
**D	382		382
**D	12.261		12.261
**D	13.126		13.126
**D	16.216		16.216
**D	43.800		43.800
**D	16.720		16.720
**D	31.640		31.640
**D	20.014		20.014
**D	13.920		13.920
**D	5.269		5.269
**D	53.202		53.202
**D	42.672		42.672
**D	15.629		15.629
**D	500		500
**D	25.821		25.821
**D	3.233		3.233
**D	25.258		25.258
**D	2.484		2.484
**D	7.123		7.123
**D	16.949		16.949
**D	30.545		30.545
**D	1.577		1.577
**D	39.512		39.512
**D	25.619		25.619
**D	63.568		63.568
**D	3.271		3.271
**D	4.366		4.366
**D	17.025		17.025
**D	3.556		3.556
**D	5.563		5.563
**D	694		694
**D	3.714		3.714
**D	3.494		3.494
**D	6.524		6.524
**D	4.439		4.439
**D	7.768		7.768
**D	75.436		75.436
**D	8.981		8.981
**D	4.993		4.993
**D	3.613		3.613
**D	8.762		8.762

## Pagina 2

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

Azionisti: 98

Teste: 2

Azionisti in proprio: 0

Azionisti in delega: 98

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE****CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	153		153
**D	7.160		7.160
**D	91.359		91.359
**D	15.004		15.004
**D	6.434		6.434
**D	7.797		7.797
**D	13.100		13.100
**D	9.833		9.833
**D	25.360		25.360
**D	80.955		80.955
**D	70.379		70.379
**D	2.633		2.633
**D	297		297
**D	968		968

**Totale voti**

10.263.939

**Percentuale votanti %** 27,301127**Percentuale Capitale %** 19,586048Azionisti: 98  
Azionisti in proprio: 0Teste: 2  
Azionisti in delega: 98**Pagina 3**

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE****ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	420.497		420.497
**D BESTINVER SICAV	72.806		72.806
**D SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE	3.878.729		3.878.729
**D BESTINVER GESTION S.A. S.G.I.I.C.			
<b>Totale voti</b>			
<b>Percentuale votanti %</b>	4.372.032		
<b>Percentuale Capitale %</b>	11,629200		
	8,342882		

Azionisti: 3  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 3

**Pagina 4**

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 30 aprile 2015

**LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE**  
**Oggetto: AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	0		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000000		

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE****VOTI ESCLUSI DAL QUORUM Deliberativo**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA	210.000		
**D DIDNER AND GERGE SMALL AND MICROCAP	210.000		210.000
<b>Totale voti</b>	210.000		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,58581		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,400730		

Azionisti: 1  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
 Azionisti in delega: 1

## Pagina 6

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
104 ANELLI MARIA LUISA	10		10
DE* CARADONNA GIANFRANCO MARIA	85.000	85.000	
202 CAFFU LUIGI	86.000		86.000
DE* CAFFU CHIARA	35.000		35.000
DE* CEOLONI OLIVIERA	2	2	
203 RODINO` DEMETRIO			
205 CLERICI CAMILLA			
**D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	15.599		15.599
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.334		4.334
**D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	24.928		24.928
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	485.700		485.700
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	775.598		775.598
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	5.579		5.579
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.528		3.528
**D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	129.859		129.859
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	211.872		211.872
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	183.196		183.196
**D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	443.852		443.852
**D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	116.557		116.557
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	205		205
**D JPMORGAN PORTFOLLO STRATEGIES FUNDS	171.473		171.473
**D SPARINVEST GLOBAL SMALL CAP VALUE	97.053		97.053
**D GOVERNMENT OF NORWAY	1.002.724		1.002.724
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	5.705		5.705
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.087		6.087
**D FIDELITY NORTHSTAR FUND	100.000		100.000
**D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.400		1.400
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	81.237		81.237
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	20.750		20.750
**D ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	1.056		1.056
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	116.624		116.624
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	251		251
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	12.268		12.268
**D BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	1.358		1.358
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	108.121		108.121
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	34.916		34.916
**D ISHARES VII PLC	33.300		33.300
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	48.583		48.583
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	7.936		7.936
**D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	112.000		112.000
**D INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST VALUE EUROPA SMALL CAP	223.656		223.656
**D INTERNATIONAL EQUITY COMMON TRUST FUND	109.462		109.462
**D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENTENT SYSTEM	26.406		26.406

Pagina 7

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

Azionisti: 54 Teste: 9

Azionisti in delega: 49

Azionisti in proprio: 5

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	337		337
206 INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND			
207 BOVE KATRIN	2	2	
DE* BETTAGLIO EMILIO			
DE* RANZINI CLAUDIA MARIA	360.000		360.000
DE* STEFANELLI PAOLO	4.606.298		4.606.298
DE* STEFANELLI TOMMASO	885.000		885.000
DE* STEFANELLI MATTEO	840.307		840.307
208 TURCONI VITTORIO	1.813	1.813	
209 FUBINI PAOLO	50.000	50.000	
DE* CATTANI ALESSANDRO	500.000		500.000
DE* MONTI FRANCESCO	8.232.070		8.232.070
DE* ROTA MAURIZIO	2.514.310		2.514.310
DE* VOGHERA LEA	40.000		40.000
210 REALE VERONICA			
DE* REALE DAVIDE GIORGIO	1	1	1

**Totale voti** 22.959.323  
**Percentuale votanti %** 61,069673  
**Percentuale Capitale %** 43,811873

Azionisti: 54  
 Azionisti in proprio: 5

Teste: 9  
 Azionisti in delega: 49

Pagina 8  
 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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **PROPOSTA DI APPROVAZIONE, NELL'AMBITO DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE ED AI SENSI DELL'ART. 114-BIS, D.LGS. 58/1998, DI UN PIANO DI COMPENSI A FAVORE COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DIRIGENTI DELLA SOCIETA' VALIDO PER IL TRIENNIO 2015/2016/2017.**

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
103 DI DOMENICO FULVIO	7.732.000		7.732.000
*** CALI` GIUSEPPE	53.300		53.300
*** CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA			
205 CLERICI CAMILLA			
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	2.460		2.460
**D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	125.588		125.588
**D BESTINVER SICAV	420.497		420.497
**D SYMPHONIA LUX SICAV BEST VALUE	72.806		72.806
**D IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	8.844		8.844
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	29.602		29.602
**D ASPIRANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	5.871		5.871
**D KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	46.094		46.094
**D BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	9.235		9.235
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.	11.005		11.005
**D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	7.007		7.007
**D THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	15.515		15.515
**D PRICOS	502.109		502.109
**D PRICOS DEFENSIVE	19.950		19.950
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	2.559		2.559
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	8.692		8.692
**D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	205		205
**D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	49.753		49.753
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	21.885		21.885
**D SPARINVEST GLOBAL SMALL CAP VALUE	97.053		97.053
**D PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	6.566		6.566
**D SCIENS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES PCC LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS SILVER GAMMA CELL	2.671		2.671
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP11	2.665		2.665
**D SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	54.600		54.600
**D PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	12.350		12.350
**D AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN	3.308		3.308
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	27.641		27.641
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	37.344		37.344
**D ALLIANZGI GLOBAL SMALL-CAP OPPORTUNITIES PORTFOLIO	1.838		1.838
**D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	16.086		16.086
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	90.588		90.588
**D SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	9.069		9.069
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	664		664
**D WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	2.193		2.193
**D WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	102.508		102.508
**D UBS ETF	2.023		2.023
**D ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	1.056		1.056
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	116.624		116.624

## Pagina 1

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

Azionisti: 87

Teste: 2

Azionisti in delega: 87

Azionisti in proprio: 0

## Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **PROPOSTA DI APPROVAZIONE, NELL'AMBITO DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE ED AI SENSI DELL'ART. 114-BIS, D.LGS. 58/1998, DI UN PIANO DI COMPENSI A FAVORE COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DIRIGENTI DELLA SOCIETA' VALIDO PER IL TRIENNIO 2015/2016/2017.**

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	251		251
**D	12.268		12.268
**D	1.358		1.358
**D	12.261		12.261
**D	13.126		13.126
**D	16.720		16.720
**D	13.920		13.920
**D	33.300		33.300
**D	53.202		53.202
**D	42.672		42.672
**D	15.629		15.629
**D	25.821		25.821
**D	3.233		3.233
**D	25.258		25.258
**D	7.123		7.123
**D	16.949		16.949
**D	30.545		30.545
**D	39.512		39.512
**D	63.568		63.568
**D	3.271		3.271
**D	17.025		17.025
**D	48.583		48.583
**D	5.563		5.563
**D	3.878.729		3.878.729
**D	3.494		3.494
**D	6.524		6.524
**D	4.439		4.439
**D	7.768		7.768
**D	112.000		112.000
**D	223.656		223.656
**D	75.436		75.436
**D	8.981		8.981
**D	3.613		3.613
**D	8.762		8.762
**D	153		153
**D	7.160		7.160
**D	15.004		15.004
**D	7.797		7.797
**D	337		337
**D	13.100		13.100
**D	9.833		9.833
**D	25.360		25.360

## Pagina 2

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

Azionisti: 87

Teste: 2

Azionisti in proprio: 0

Azionisti in delega: 87

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **PROPOSTA DI APPROVAZIONE, NELL'AMBITO DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE ED AI SENSI DELL'ART. 114-BIS, D.LGS. 58/1998, DI UN PIANO DI COMPENSI A FAVORE COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DIRIGENTI DELLA SOCIETA' VALIDO PER IL TRIENNIO 2015/2016/2017.**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	80.955		80.955
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	70.379		70.379
**D MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	2.633		2.633
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	297		297
**D ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	968		968

**Totale voti** 14.800.360

**Percentuale votanti %** 39,367587

**Percentuale Capitale %** 28,242623

**CONTRARI**

Azionisti: 87  
Azionisti in proprio: 0

Teste: 2  
Azionisti in delega: 87

## Pagina 3

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **PROPOSTA DI APPROVAZIONE, NELL'AMBITO DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE ED AI SENSI DELL'ART. 114-BIS, D.LGS. 58/1998, DI UN PIANO DI COMPENSI A FAVORE COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DIRIGENTI DELLA SOCIETA' VALIDO PER IL TRIENNIO 2015/2016/2017.**

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	0		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000000		

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

\*\*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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **PROPOSTA DI APPROVAZIONE, NELL'AMBITO DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE ED AI SENSI DELL'ART. 114-BIS, D.LGS. 58/1998, DI UN PIANO DI COMPENSI A FAVORE COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DIRIGENTI DELLA SOCIETA' VALIDO PER IL TRIENNIO 2015/2016/2017.**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<b>Totale voti</b>	0		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000000		

Azionisti: 0  
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 0  
 Azionisti in delega: 0

**Pagina 5**

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **PROPOSTA DI APPROVAZIONE, NELL'AMBITO DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE ED AI SENSI DELL'ART. 114-BIS, D.LGS. 58/1998, DI UN PIANO DI COMPENSI A FAVORE COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DIRIGENTI DELLA SOCIETA' VALIDO PER IL TRIENNIO 2015/2016/2017.**

**VOTI ESCLUSI DAL QUORUM Deliberativo**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
205 CLERICI CAMILLA			
**D DIDNER AND GERGE SMALL AND MICROCAP	210.000		210.000
<b>Totale voti</b>	210.000		
<b>Percentuale votanti %</b>	0,58581		
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,400730		

Azionisti: 1  
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
Azionisti in delega: 1

## Pagina 6

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 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **PROPOSTA DI APPROVAZIONE, NELL'AMBITO DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE ED AI SENSI DELL'ART. 114-BIS, D.LGS. 58/1998, DI UN PIANO DI COMPENSI A FAVORE COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DIRIGENTI DELLA SOCIETA' VALIDO PER IL TRIENNIO 2015/2016/2017.**

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
104 ANELLI MARIA LUISA	10		10
DE* CARADONNA GIANFRANCO MARIA	85.000	85.000	
202 CAFFU LUIGI	86.000		86.000
DE* CAFFU CHIARA	35.000		35.000
DE* CEOLONI OLIVIERA	2	2	
203 RODINO' DEMETRIO			
205 CLERICI CAMILLA			
**D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	15.599		15.599
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.334		4.334
**D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	24.928		24.928
**D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	485.700		485.700
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	775.598		775.598
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	5.579		5.579
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.528		3.528
**D COLUMBIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	129.859		129.859
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	211.872		211.872
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	183.196		183.196
**D COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	443.852		443.852
**D COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	116.557		116.557
**D METZLER INVESTMENT GMBH	128.673		128.673
**D JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS	171.473		171.473
**D GOVERNMENT OF NORWAY	1.002.724		1.002.724
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	5.705		5.705
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.087		6.087
**D DIGNITY HEALTH	3.528		3.528
**D FIDELITY NORTHSTAR FUND	100.000		100.000
**D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.400		1.400
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5.338		5.338
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	5.453		5.453
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.683		7.683
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	81.237		81.237
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	20.750		20.750
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	7.536		7.536
**D ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	7.777		7.777
**D SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	200		200
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	53.497		53.497
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	382		382
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	108.121		108.121
**D SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	16.216		16.216
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	43.800		43.800
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	34.916		34.916
**D SSGA EUROPE SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	31.640		31.640

Pagina 7

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

Azionisti: 68 Teste: 9

Azionisti in proprio: 5 Azionisti in delega: 63

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2015

## LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **PROPOSTA DI APPROVAZIONE, NELL'AMBITO DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE ED AI SENSI DELL'ART. 114-BIS, D.LGS. 58/1998, DI UN PIANO DI COMPENSI A FAVORE COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DIRIGENTI DELLA SOCIETA' VALIDO PER IL TRIENNIO 2015/2016/2017.**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D SSGA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	20.014		20.014
**D MSC1 EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	5.269		5.269
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	500		500
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	2.484		2.484
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.577		1.577
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	25.619		25.619
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	4.366		4.366
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	3.556		3.556
**D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	694		694
**D MUNICIPAL EMPLOYEES` ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	3.714		3.714
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	7.936		7.936
**D INTERNATIONAL EQUITY COMMON TRUST FUND	109.462		109.462
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	4.993		4.993
**D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENTENT SYSTEM	26.406		26.406
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	91.359		91.359
**D UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	6.434		6.434
206 BOVE KATRIN	2	2	
207 BETTAGLIO EMILIO			
DE* RANZINI CLAUDIA MARIA	360.000		360.000
DE* STEFANELLI PAOLO	4.606.298		4.606.298
DE* STEFANELLI TOMMASO	885.000		885.000
DE* STEFANELLI MATTEO	840.307		840.307
208 TURCONI VITTORIO	1.813	1.813	
209 FUBINI PAOLO	50.000	50.000	
DE* CATTANI ALESSANDRO	500.000		500.000
DE* MONTI FRANCESCO	8.232.070		8.232.070
DE* ROTA MAURIZIO	2.514.310		2.514.310
DE* VOGHERA LEA	40.000		40.000
210 REALE VERONICA			
DE* REALE DAVIDE GIORGIO	1	1	
<b>Totale voti</b>	22.794.934		
<b>Percentuale votanti %</b>	60,632413		
<b>Percentuale Capitale %</b>	43,498180		

Azionisti: 68  
Azionisti in proprio: 5

Teste: 9  
Azionisti in delega: 63

Pagina 8

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