

senza i Consiglieri, signori FRANCESCO GIANNI, ROLAND BERGER e UMBERTO PAOLUCCI. -----

Il Presidente chiamava ad assisterlo nell'illustrazione degli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 4, comma 3, del regolamento assembleare, il dottor GIORGIO PRESCA, Amministratore delegato, il Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI; il dottor LIVIO LIBRALESSO, Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo della società, e l'Avvocato PIER LUIGI FERRO, Direttore Affari legali e societari; -----

- che del Collegio Sindacale erano presenti i signori FABRIZIO COLOMBO, Presidente; FRANCESCA MENEGHEL e FRANCESCO MARIOTTO, Sindaci Effettivi; -----

- che l'assemblea si svolgeva nel rispetto della vigente normativa in materia, dello statuto sociale e del regolamento assembleare approvato dall'assemblea ordinaria dei soci; ----

- che l'assemblea ordinaria dei soci era stata regolarmente indetta in unica convocazione per quel giorno, presso quella sede con inizio alle ore 10:00, a norma di legge e di statuto, come da avviso di convocazione pubblicato sul quotidiano "ITALIA OGGI" in data 8 marzo 2013, sul sito internet della società, nonché sul sito di "BORSA ITALIANA" con il seguente -----

ORDINE DEL GIORNO -----

1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2012; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione; destinazione dell'utile di esercizio; presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2012; -----

1.1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2012; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2012. -----

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

2. Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n.58/1998. -----

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione. -----

3.1. Determinazione del numero dei componenti. -----

3.2. Determinazione della durata in carica. -----

3.3. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione. -

3.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. -

3.5. Determinazione del compenso complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche. -----

4. Nomina del Collegio Sindacale. -----

4.1. Determinazione del relativo compenso annuale. -----

4.2. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale. -----

5. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti

per il periodo 2013-2021 e determinazione del corrispettivo ai sensi del D.Lgs. 39/2010; -----

- che non erano state presentate da parte dei soci 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). -----

Il Presidente passava quindi la parola al Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, per le comunicazioni che precedono la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno. -----

Il Vice Presidente: -----

- dichiarava che erano intervenuti, in proprio o per delega, n. 87 (ottantasette) aventi diritto al voto rappresentanti n. 203.021.747 (duecentotremilioniventunomilasettecentoquarantasette) azioni, pari al 78,32% (settantotto virgola trentadue per cento) circa delle n. 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosettelemiatrecentotrentuno) azioni ordinarie aventi diritto al voto e costituenti il capitale sociale: l'assemblea, regolarmente convocata, era dunque validamente costituita in unica convocazione a termine di legge e di statuto e poteva deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno; -----

- si riservava di comunicare, nel corso dell'assemblea e prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze; -

- informava che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati erano state effettuate all'emittente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge; -----

- comunicava che: -----

* come indicato nell'avviso di convocazione, la società aveva nominato "ISTIFID S.P.A. - SOCIETÀ FIDUCIARIA E DI REVISIONE" (in seguito "Istifid S.p.A.") quale 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 aveva reso disponibile, presso la sede sociale e sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega e delle istruzioni di voto; -----

* "Istifid S.p.A." aveva dichiarato, in qualità di rappresentante designato, di non essere portatrice di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione da sottoporre al voto nel corso dell'assemblea. Tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra la stessa "Istifid S.p.A." e la società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, e al solo fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, "Istifid S.p.A." aveva dichiarato espressamente l'intenzione di non e-

sprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni; -----

- ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, le azioni per le quali era stata conferita delega, anche parziale, al rappresentante designato erano state computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non erano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno, non erano computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richieste per l'approvazione della relativa delibera. -----

Proseguendo, il Vice Presidente: -----

* precisava che, entro i termini di legge, erano state rilasciate al rappresentante designato dalla società n. 1 (una) delega, per complessive n. 2 (due) azioni; -----

* precisava, inoltre, che non risultava essere stata promossa, in relazione alla corrente assemblea, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del Testo Unico della Finanza; -----

* informava che nessuno degli aventi diritto aveva fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 127-ter del Testo Unico della Finanza; -----

* comunicava che, ai sensi dell'articolo 12 dello statuto sociale, dell'articolo 3 del regolamento assembleare, nonché delle vigenti disposizioni in materia, era stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in assemblea e, in particolare, era stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti; -----

- informava che, ai sensi del Decreto Legislativo numero 196 del 2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea sarebbero stati raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori; similmente la registrazione audio e video dell'assemblea sarebbe stata effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale, come specificato nell'informativa ex articolo 13 del citato Decreto Legislativo consegnata a tutti gli intervenuti. -----

La stessa non sarebbe stata, inoltre, oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, nonché i supporti audio e video, sarebbero stati conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso l'ufficio affari legali e societari di "GEOX S.P.A."; -----

- ricordava che, ai sensi dell'articolo 3, comma 5, del regolamento assembleare, non potevano essere introdotti, nei locali in cui si svolgeva l'assemblea, strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici o video o

congegni simili senza specifica autorizzazione della Presidenza dell'Assemblea; -----

- dichiarava, inoltre: -----

* che il capitale sociale sottoscritto e versato alla data di tenuta dell'assemblea era pari ad Euro 25.920.733,10 (venticinquemilioninovecentoventimilasettecentotrentatre virgola dieci centesimi), suddiviso in numero 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosettecentotrentuno) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,10 (zero virgola dieci centesimi) ciascuna e che le azioni della società erano ammesse alle negoziazioni presso il mercato telematico azionario organizzato e gestito da "BORSA ITALIANA S.P.A."; -----

* che la società non era soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società; -----

* che la società non deteneva azioni proprie alla data del 17 (diciassette) aprile 2013 (duemilatredici), data dell'assemblea; -----

* che a quel giorno i soggetti che partecipavano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale sociale sottoscritto di "GEOX 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, erano i seguenti: -----

Dichiarante Azionista diretto Numero Azioni Quota% su cap. ordin.

Polegato Moretti

| | | | |
|-------|------------|-------------|---------|
| Mario | LIR s.r.l. | 184.297.500 | 71,100% |
|-------|------------|-------------|---------|

| | | | |
|-----------------|-----------------|--|--|
| Columbia Wagner | Columbia Wagner | | |
|-----------------|-----------------|--|--|

| | | | |
|------------------|------------------|-----------|--------|
| Asset Management | Asset Management | 9.851.500 | 3,800% |
|------------------|------------------|-----------|--------|

| | | | |
|-----|-----|--|--|
| LLC | LLC | | |
|-----|-----|--|--|

- ricordava che non poteva essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non fossero stati adempiuti gli obblighi di comunicazione: -----

* di cui all'articolo 120 del Testo Unico della Finanza, concernente le partecipazioni superiori al 2% (due per cento);

* di cui all'articolo 122, primo comma, del Testo Unico della Finanza, concernente i patti parasociali; -----

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

- invitava quindi i presenti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto. -----

Verificata l'assenza di dichiarazioni in merito, il Vice Presidente dava quindi atto, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, che: -----

- erano stati regolarmente espletati gli adempimenti previ-

sti dalle vigenti norme di legge e regolamentari; in particolare erano stati messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nonché resi disponibili sul sito internet della società www.geox.com nella sezione Investor Relations "ASSEMBLEA 2013" e sul sito internet di "BORSA ITALIANA S.P.A." i seguenti documenti: -----

- * la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Testo unico della Finanza relativa alla proposta sui punti all'ordine del giorno; -----
- * la relazione finanziaria annuale comprensiva del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012, corredati dalle relazioni degli amministratori sulla gestione, dalle attestazioni del dirigente preposto ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5, del Testo Unico della Finanza, relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione del giorno 6 marzo 2013, unitamente: -----
 - a) alla relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari della società ex art. 123-bis del Testo Unico della Finanza; -----
 - b) alle relazioni della società di revisione relative al bilancio di esercizio 2012 e al bilancio consolidato 2012 e del collegio sindacale; -----
 - c) alla relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del Testo Unico della Finanza; -----
- * la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti redatta ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo n. 39/2010; -----

- che erano stati depositati presso la sede sociale i bilanci e i prospetti riepilogativi delle altre società controllate e collegate ai sensi della vigente normativa; -----

- che, relativamente al punto 3 all'ordine del giorno e nei termini di legge e di statuto, era stata depositata presso la società dagli aventi diritto una sola lista di candidati per la nomina del consiglio di amministrazione; -----

- che, relativamente al punto 4 all'ordine del giorno e nei termini di legge e di statuto, era stata depositata presso la società dagli aventi diritto una sola lista di candidati per la nomina del collegio sindacale da parte dell'azionista di maggioranza. Pertanto, in conformità agli art. 144-octies e 144-sexies del Regolamento Emittenti, era stato pubblicato nei termini un comunicato per informare dell'ulteriore termine per il deposito delle liste e della riduzione alla metà della quota di partecipazione necessaria per la presentazione delle liste medesime; -----

- che entro il predetto ulteriore termine non erano state presentate altre liste. -----

Le liste presentate per l'elezione dei nuovi componenti dell'organo di amministrazione e dell'organo di controllo erano

state messe a disposizione del pubblico, presso la sede della società, sul sito internet di "BORSA ITALIANA S.P.A." e sul sito internet della società medesima, in data 27 marzo 2013. -----

Inoltre tutta la documentazione sopra elencata era stata inviata agli azionisti che ne avessero fatto richiesta ed era stata consegnata agli intervenuti all'assemblea. -----

Il Vice Presidente informava, 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." erano i seguenti: -----

* per la revisione del bilancio d'esercizio 2012 e per il giudizio di coerenza con il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 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 Testo Unico della Finanza, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari un compenso (comprensivo dell'adeguamento Istat) di Euro 62.470,00 (sessantadueimilaquattrocentosettanta virgola zero zero centesimi) (oltre ad Iva e spese) a fronte di n. 735 (settecentotrentacinque) ore impiegate; -----

* per la revisione del bilancio consolidato 2012 un compenso (comprensivo dell'adeguamento Istat) di Euro 38.590,00 (trentottomilacinquecentonovanta virgola zero zero centesimi) (oltre ad Iva e spese) a fronte di n. 390 (trecentonovanta) ore impiegate; -----

* per la revisione della relazione semestrale un compenso (comprensivo dell'adeguamento Istat) di Euro 67.375,00 (sessantasettemilatrecentosettantacinque virgola zero zero centesimi) (oltre ad Iva e spese) a fronte di n. 710 (settecentodieci) ore impiegate; -----

* per l'attività di verifica della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili un compenso (comprensivo dell'adeguamento Istat) di Euro 14.920,00 (quattordicimilanovecentoventi virgola zero zero centesimi) (oltre ad Iva e spese) a fronte di n. 185 (centottantacinque) ore impiegate. -----

Precisava che i dettagli dei corrispettivi di competenza dell'esercizio erano indicati nel prospetto allegato al bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 149-duodecies del Regolamento Consob Emittenti e che i corrispettivi annuali individuali e consolidati non includevano il contributo CONSOB. ----

Il Vice Presidente informava, infine, che sarebbero stati allegati al verbale assembleare, come parte integrante e sostanziale dello stesso, e sarebbero stati posti a disposizione degli aventi diritto al voto: -----

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla

CONSOB, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali era stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83-sexies del Testo Unico della Finanza; -----

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

La sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali repliche sarebbero state contenute nel verbale d'assemblea. -----

Comunicava, infine, che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori erano stati ammessi all'assemblea, ai sensi dell'articolo 2, commi 2 e 3 del regolamento assembleare, alcuni dipendenti e collaboratori della società, nonché giornalisti e rappresentanti della società di revisione. -----

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Vice Presidente ricordava che, ai sensi dell'articolo 6, comma 2, del regolamento assembleare, i legittimati all'esercizio del diritto di voto avrebbero potuto chiedere la parola su ciascuno degli argomenti posti in discussione una sola volta, facendo osservazioni, chiedendo informazioni e formulando eventuali proposte. -----

Egli ricordava che la richiesta poteva essere avanzata, dando il proprio nominativo a me Notaio, fino a quando la Presidenza non avesse dichiarato chiusa la discussione sull'argomento al quale si riferiva la domanda stessa. -----

Precisava che, ai sensi dell'articolo 6, comma 6, del regolamento assembleare, avrebbe risposto alle domande di coloro che avessero preso la parola, eventualmente invitando a farlo chi lo assisteva, al termine di tutti gli interventi sugli argomenti posti in discussione, ovvero dopo ciascun intervento. -----

Su richiesta, dopo i chiarimenti e le risposte alle domande che sarebbero state presentate, sarebbe stata possibile una breve replica da parte degli Azionisti. -----

Il Vice Presidente provvedeva, infine, a comunicare ai presenti le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, ai sensi dell'art. 10 del regolamento assembleare; in particolare: -----

- le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno sarebbero avvenute per alzata di mano, e gli aventi diritto al voto contrari o astenuti avrebbero dovuto comunicare il loro nominativo e il numero delle azioni portate in proprio e/o per delega ai fini della verbalizzazione; -----

- coloro che non avessero espresso alcun voto sarebbero stati considerati non votanti e quindi, e comunque, ricompresi nel quorum deliberativo; -----

Egli invitava coloro che non avessero inteso 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. -----

Proseguiva, precisando quanto segue: -----

- all'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni avente diritto al voto o delegato aveva ricevuto una scheda di partecipazione/votazione, ovvero più schede ove rappresentasse per delega altri aventi diritto al voto e avesse manifestato per i deleganti l'intenzione di esprimere "voto divergente"; -----

- gli intervenuti, in proprio o per delega, erano pregati, nel limite del possibile, di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di votazione e la dichiarazione dell'esito della votazione non fossero state comunicate e quindi terminate; -----

- coloro che comunque si fossero dovuti assentare nel corso della riunione erano pregati di farlo constatare al personale addetto riconsegnando la scheda di partecipazione/votazione all'assemblea, in modo che venisse rilevata l'ora di uscita; -----

- nel caso di rilascio di più schede a unico delegato, sarebbe stato considerato automaticamente uscito ed escluso dalla votazione il possessore di eventuali schede non consegnate al personale addetto, ove il delegato si fosse allontanato consegnando solo una o alcune schede; -----

- nel caso di rientro in sala gli aventi diritto al voto avrebbero dovuto ritirare dal personale addetto la scheda di partecipazione/votazione ai fini della rilevazione dell'ora e quindi della presenza; -----

- prima di ogni votazione, si sarebbe dato atto degli aventi diritto al voto presenti, accertando le generalità di coloro che avessero a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni. -----

Il Vice Presidente pregava gli aventi diritto al voto di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di voto non fossero terminate e la dichiarazione dell'esito della votazione non fosse stata comunicata. -----

Riprendeva quindi la parola il Presidente, signor POLEGATO MORETTI MARIO, il quale passava alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno che, ancorché trattato in modo unitario, risultava articolato in due sottopunti per consentire una votazione specifica su ognuno di essi: -----

1.1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2012; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2012. -----

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

Il Presidente ricordava che in merito alla presentazione del

bilancio consolidato non era prevista alcuna votazione e invitava il dottor LIVIO LIBRALESSO a dare lettura del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 e delle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e della Società di Revisione. -----

Precisava che avrebbe passato, al termine della lettura, la parola al presidente del Collegio Sindacale, dottor FABRIZIO COLOMBO, affinché egli potesse dare lettura del documento della relazione del Collegio Sindacale e chiariva che tutti i documenti citati, come già precisato in precedenza, erano già contenuti nel fascicolo consegnato ai partecipanti alla assemblea. -----

Interveniva allora il signor ALBERTO SARTORI, delegato dell'azionista "LIR S.R.L.", il quale, dopo essersi presentato, proponeva di omettere la lettura di tutti i documenti contenuti nel fascicolo, in considerazione del fatto che a tutti gli intervenuti era stato distribuito un fascicolo a stampa, contenente tutti i predetti documenti, già depositati ai sensi di legge e pubblicati sul sito internet della Società; proponeva altresì, per la stessa motivazione, che l'ommissione della lettura valesse anche per gli altri documenti contenuti nel predetto fascicolo concernenti tutti i successivi argomenti all'ordine del giorno. -----

Constatata e dichiarata l'assenza di dissensi sulla proposta sopra formulata, il Presidente dichiarava di omettere la lettura integrale delle relazioni, fermo restando la possibilità dei legittimati di richiedere, riguardo ai successivi argomenti all'ordine del giorno, la lettura dei documenti prima dell'apertura di ciascuna discussione. -----

Egli passava, quindi, la parola al dottor LIVIO LIBRALESSO invitandolo a illustrare i dati più significativi del bilancio 2012. -----

Prendeva quindi la parola il dottor LIVIO LIBRALESSO il quale svolgeva il proprio intervento, qui di seguito integralmente riprodotto: -----

"Buongiorno. Sono Livio Libralesso e ricopro la carica di Direttore Amministrazione Finanza e Controllo del gruppo GEOX. GEOX è la società holding del gruppo ed è anche la principale società operativa e la maggior parte dell'attività di business è svolta direttamente da "GEOX SPA" e inoltre ha un forte potere di indirizzo e controllo sulle altre controllate del gruppo definendo la strategia del gruppo. -----

Di conseguenza, è opportuno andare a pag. 26 - Vi chiedo cortesemente di prendere il bilancio consolidato, quello azzurro - per comprendere come il gruppo espliciti la sua attività nei vari Paesi. Sostanzialmente possiamo dividere il gruppo in tre macroclassi di società. Alla vostra sinistra, abbiamo le società distributive dei Paesi dell'Extra-Europa. Accanto alle società che già conoscete, GEOX JAPAN che presiede il mercato del Giappone, GEOX CANADA per il Canada e S&A DISTRI-

BUTION e S&A RETAIL che si occupano rispettivamente di Wholesale e Retail negli Stati Uniti, troviamo quelle che sono state una delle linee guida principali per il 2012. Infatti vedete che sotto GEOX ASIA PACIFIC, che come anche nel passato si occupa dello sviluppo dell'area del Sud-est del Pacifico, troviamo delle nuove società che riflettono la decisione strategica del gruppo di puntare sullo sviluppo diretto della Cina e di Hong Kong. Abbiamo infatti costituito GEOX TRADING SHANGHAI che nella strategia del gruppo aprirà negozi diretti a Shanghai e Pechino (Beijing). Ne ha già aperti 12 nel corso del 2012 e prevediamo di arrivare a 80 negozi nell'arco dei prossimi 5 anni. Il resto della Cina, invece, sarà sviluppato - poi magari l'amministratore delegato e il presidente potranno dare più colore strategico a queste note tecniche che io vi sto dando - per mezzo di distributori che avranno come compito, anche loro, quello di aprire negozi monomarca e, in base ai contratti firmati, ne abbiamo già 400 in previsione nei prossimi 5 anni. GEOX MACAU si occuperà dello sviluppo nel territorio di Macau. Non è un territorio grande ma riteniamo che possa reggere 6 o 7 GEOX SHOP da aprire entro il 2014. -----

Un'altra società nuova è la DONGGUAN TECHNIC FOOTWEAR APPAREL AND DESIGN e questa è una società non ancora operativa ma che nel prossimo futuro andrà a convogliare, a raccogliere le attività di SAMPLE ROOM e di SCOUTING dei materiali per il mercato della Cina e per il resto del mercato produttivo dell'Estremo Oriente. -----

Le società invece di destra rappresentano le società commerciali, le società distributive non appartenenti all'Unione Europea. In particolare abbiamo GEOX UNGHERIA che è diventato un nuovo hub commerciale per l'Europa centrale, quindi questa società gestisce direttamente il mercato dell'Ungheria e poi ha costituito delle reti commerciali nei paesi di sua competenza che sono la Romania, la Moldavia, la Cechia, la Slovacchia, la Polonia, che ha sicuramente un forte potenziale di sviluppo, e le Repubbliche baltiche. -----

Geox Russia invece è diventata operativa. Anche la Russia per noi è uno dei mercati di prossimo sviluppo. Andremo anche ad aprire un consistente piano di negozi diretti a Mosca e a San Pietroburgo mentre il resto della Russia sarà sempre affidato a partner in franchising. -----

Anche la Polonia, come dicevo, è un mercato di forte sviluppo per cui abbiamo costituito una società e stiamo valutando se anche Varsavia e le altre città principali della Polonia possono essere destinatarie di un piano di apertura di Geox Shop. -----

Il gruppo centrale di società invece sono quelle che all'interno della Comunità Europea gestiscono i negozi diretti del gruppo e forniscono servizi di vendita alla controllante GEOX SPA. Per servizi di vendita intendo showroom, public re-

lations e raccolta ordini. altra novità importante di questo gruppo: la nascita di TECHNIC DEVELOPMENT BELGRADO e questa società sarà quella che andrà ad implementare il rilevante investimento produttivo che il gruppo ha deciso di fare in Serbia per arrivare a una capacità produttiva di circa 1.200.000 paia all'anno a regime e questo investimento produttivo è strumentale al nostro disegno di riduzione del tempo di fornitura del prodotto al mercato e di incremento qualitativo del prodotto. -----

Dopo questa visione dell'attività e dei mercati di sviluppo, passiamo a pag. 28 - conto economico consolidato. -----

Il 2012 si è chiuso con un fatturato in calo del 9% ed in linea con le aspettative. Fra poco vedremo i driver di questo calo del fatturato. Il margine lordo è aumentato, è arrivato a 388 milioni e l'incidenza sul fatturato è aumentata al 48,1%, quindi di circa 200 basis points rispetto all'esercizio precedente. Diciamo che le manovre implementate dal gruppo in termini di mix di canale con l'aumento della quota relativa ai negozi diretti, ai minori sconti fatti, a una logica di copertura del rischio cambio che ha premiato i risultati del gruppo e anche all'aumento della marginalità in termini di prezzo di mix di prodotto è riuscita a più che compensare la forte pressione sui costi delle materie prime che abbiamo sperimentato. Quindi a livello di marginalità riusciamo a consegnare un incremento di 200 basis points. -----

I costi di vendita e distribuzione mantengono sostanzialmente invariata l'incidenza percentuale sulle vendite e si attestano al 5,4%. -----

I costi generali amministrativi riportano un incremento di 17,4 milioni. Questo incremento di costi va visto in una logica di investimento, infatti di questo incremento 11,5 milioni si riferiscono all'apertura dei nuovi negozi diretti che abbiamo fatto nel corso del 2012, mentre circa 6 milioni si riferiscono agli investimenti nelle strutture interne, soprattutto di marketing e di prodotto e di supply chain ma soprattutto all'investimento nelle strutture delle nuove società che ho descritto prima. -----

Quindi sono degli incrementi di costo per poter beneficiare nel prossimo futuro del rilevante potenziale di mercato di questi nuovi paesi emergenti dove noi siamo presenti ma la nostra presenza è assolutamente ancora marginale, seppur in rapida e positiva evoluzione. -----

I costi di pubblicità e promozione si attestano al 5,7% del fatturato rispetto al 5,2% del 2011. -----

Il risultato operativo della gestione ordinaria si attesta a 47 milioni, pari al 5,8% rispetto agli 83 milioni dello scorso anno e quindi risente degli investimenti che ho descritto poco fa. -----

Vediamo una voce one shot, non ricorrente: oneri e proventi atipici, sono 24 milioni. Il 2012 è stato un anno di imple-

mentazione di un profondo processo di revisione strategica e anche organizzativa che ha anche avuto come conseguenza il cambio dell'amministratore delegato. L'obiettivo principale è quello di una semplificazione del business, di una razionalizzazione dei mercati e soprattutto dobbiamo razionalizzare le risorse investite nei mercati che stanno subendo una forte crisi di consumo, come è l'Europa, per destinare queste risorse allo sviluppo di nuovi mercati che garantiranno crescita e profittabilità al gruppo nel prossimo futuro. -----

Inoltre è stata fatta un'importante opera di razionalizzazione della nostra rete di negozi sia diretti che in franchising. L'obiettivo era quello di portare una rete sana al nuovo modello di business franchising, che non è più quello basato esclusivamente sul sell in e poi disinteressandosi del sell out dei negozi, ma andremo sempre più a governare anche la rete dei negozi di terzi mettendo a disposizione dei nostri partner in franchising le capacità operative di GEOX in termini di replenishment, in termini di capacità di gestione dei negozi e di capacità di selezione del prodotto. L'obiettivo è quello di aumentare l'efficienza produttiva della catena e aumentare la redditività complessiva della rete retail. -----

Questo profondo cambiamento strategico ha portato ad accordi individuali di cessazione del lavoro, di incentivo all'esodo e di non concorrenza con alcuni dirigenti e con il precedente amministratore delegato e questo ha pesato complessivamente, includendo anche un fondo ristrutturazione, che è stato accantonato a fronte di future razionalizzazioni, per complessivi 12 milioni mentre gli altri 12 milioni si riferiscono, come detto, alla razionalizzazione dei negozi, sia dosche in franchising, con chiusure e anche alla razionalizzazione della rete di vendita. Alcune agenzie, ancora legate esclusivamente al mondo wholesale, del sell in, non erano più adeguate a questa nuova strategia di GEOX per cui si è deciso di porre mano alla risoluzione dei contratti di agenzia in alcuni Paesi europei ed in Italia. -----

Il risultato operativo, ebit, dopo queste operazioni di tipo straordinario, si attesta intorno ai 20 milioni contro gli 82 milioni di Euro del 2011. -----

La redditività a livello di margine operativo lordo o ebitda rettificato degli oneri e proventi atipici appena descritti è stata pari a 86 milioni con un'incidenza sui ricavi del 10,6%. -----

L'utile netto di gruppo infine è stato di 10 milioni con un'incidenza sui ricavi dell'1,2%. -----

Do un po' di informazioni relative all'informativa per settore, a pag. 29. Vedete che le calzature rappresentano l'85% dei ricavi consolidati, con 689 milioni e l'abbigliamento invece rappresenta il 15% attestandosi a 119 milioni. -----

Andando a suddividere le vendite per area geografica, l'Ita-

lia conferma di essere il nostro mercato principale col 35% dei ricavi per complessivi 286 milioni. in Europa invece sono stati realizzati ricavi per 342 milioni, pari al 42% del totale. Ricordo che in questi mercati GEOX SPA gestisce i canali wholesale e franchising quindi fa vendite dirette, mentre i negozi diretti sono gestiti dalla controllata GEOX RETAIL SRL e quindi anche il relativo fatturato. -----

Nel Nord America sono stati realizzati ricavi per 55 milioni, in gran parte dalla filiale americana e dalla filiale canadese. -----

Negli altri Paesi sono stati realizzati ricavi a livello consolidato per 125 milioni. In questo caso GEOX SPA contribuisce direttamente per circa il 35% perché segue direttamente anche l'area del Medio Oriente mentre le aree dei Paesi dell'Est Europa sono gestite, come detto, dalla controllata GEOX UNGHERIA e GEOX RUSSIA e queste contribuiscono complessivamente per 30 milioni. Abbiamo quindi ampi margini di sviluppo in questi paesi. -----

Le aree del Pacifico, l'Australia, Hong Kong sono gestite dalla controllata GEOX ASIA PACIFIC che ha sviluppato ricavi per 50 milioni, mentre come detto lo sviluppo della Cina è affidato alla neo costituita società controllata GEOX TRADING SHANGHAI che nel corso del 2012 ha sviluppato un volume d'affari non ancora significativo. -----

Andiamo a pag. 30, dove troviamo la parte dei ricavi per canale distributivo. Il canale multimarca ha realizzato 390 milioni di Euro di fatturato, pari al 48% ed è in calo rispetto all'esercizio precedente dove la percentuale era del 55%. - Cresce invece del 4% il canale monomarca che include sia il canale in franchising che quello gestito dai negozi diretti del gruppo. Questo canale ha realizzato ricavi per 417 milioni, pari al 52% del totale e anche questa è una risposta del gruppo rispetto alla crisi che sta sperimentando la distribuzione multimarca in questo contesto macroeconomico difficile di riduzione dei consumi e di riduzione dell'accesso al credito, quindi il gruppo sta puntando allo sviluppo del retail tramite negozi monomarca, sia in franchising sia gestiti direttamente. -----

Le vendite comparabili dei negozi diretti, ovvero aperti da almeno 12 mesi, hanno riportato una crescita del 3% nell'anno 2012. -----

A pag. 32 troviamo la situazione patrimoniale e finanziaria del gruppo. Il gruppo è solido dal punto di vista finanziario, il capitale investito ammonta a 361 milioni a fronte di un patrimonio netto di 403 milioni, quindi i mezzi propri più che finanziano le necessità del gruppo e di conseguenza abbiamo una solida posizione di cassa netta di 54 milioni. questo dopo aver investito nel corso del 2012 48 milioni di euro, ben 11 milioni in più rispetto al 2011. -----

A pag. 34 troviamo il dettaglio di questi investimenti, come

dicevo 48 milioni. Come vedete si concentrano principalmente sulle aperture e sui rinnovi dei Geox Shop di proprietà. ----

Al 31/12 il gruppo conta 72 nuovi negozi, tra diretti e in franchising, e tra le aperture più significative possiamo citare Londra, Madrid, Roma, Amsterdam, Hong Kong e, come detto, Pechino e Shanghai. -----

Il gruppo complessivamente, ha quindi un asset molto forte e conta su una rete di circa 1200 negozi monomarca e prosegue nella sua strategia di espansione nel retail. -----

A questo punto, dopo aver presentato i dati del bilancio consolidato, che danno però anche un'idea di quello che è l'andamento del business di GEOX SPA perché, come ho detto, è la società principale, andiamo invece a esplicitare in maniera sintetica i dati di GEOX SPA. Vi invito pertanto a cambiare fascicolo di bilancio, prendiamo il civilistico a pag. 19. e' utile commentare per differenza, rispetto a quello che ho detto prima, che i ricavi sono 603 milioni. Escludendo i ricavi intercompany, abbiamo che i ricavi verso terzi, cioè l'apporto della GEOX SPA al consolidato è di 462 milioni, pari al 57% dei ricavi del gruppo. Il margine lordo è pari a 232 milioni con un'incidenza del 38,5% sui ricavi. L'EBITDA rettificato è di circa 56 milioni contro gli 86 milioni del consolidato. Il risultato operativo della gestione ordinaria è di 30 milioni rispetto ai 47 del consolidato. -----

A questo punto commentiamo due voci proprie del bilancio civilistico, che non sono presenti nel consolidato in quanto oggetto di elisione, e cioè la svalutazione delle partecipazioni e i dividendi. I dividendi si riferiscono principalmente a quelli ricevuti da GEOX UNGHERIA, 17,6 milioni, e da GEOX SUISSE per circa 8 milioni. Il fatto che l'Ungheria abbia distribuito dividendi ha comportato anche la necessità di svalutare la partecipazione per riflettere questa uscita di cassa. -----

L'andamento invece del fondo rischi partecipazioni di 3,9 milioni di Euro riflette principalmente la svalutazione della partecipazione della controllata GEOX HOLLAND che è la holding del gruppo americano e riflette la svalutazione fatta in seguito alle perdite che ancora abbiamo subito negli Stati Uniti. -----

L'utile netto, infine, è di 16 milioni." -----

A conclusione della propria breve sintesi, il Dottor LIVIO LIBRALESSO informava che il bilancio era stato oggetto di certificazione da parte della società "RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A." e che tale società aveva espresso giudizio "senza rilievi" sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 di "GEOX S.P.A.", sia sul bilancio consolidato del Gruppo, nonché giudizio di coerenza con il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 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, lett. B) Te-

sto Unico della Finanza, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, come risultava dalle relazioni rilasciate in data 21 marzo 2013. -----
Sottoponeva, quindi, all'Assemblea la proposta di deliberazione in linea con quella contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione: -----
"Signori Azionisti, -----
A conclusione della nostra relazione, confidando nel vostro consenso all'impostazione e ai criteri adottati nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2012, Vi proponiamo: -----
1. di approvare il bilancio al 31 dicembre 2012; -----
2. di destinare l'utile netto dell'esercizio 2012, pari ad Euro 16.444.261,28 nel modo seguente: -----
* a riserva legale quanto previsto dagli obblighi di legge; -
* agli azionisti un dividendo lordo di Euro 0,06 per ciascuna delle azioni che risulteranno in circolazione al 20 maggio 2013, data prevista per lo stacco della cedola per: -----
- un importo complessivo minimo, che tiene conto delle nr. 259.207.331 azioni in circolazione alla data odierna, di Euro 15.552.439,86; -----
- un importo complessivo massimo, che tiene conto delle nr. 260.154.308 azioni potenzialmente in circolazione in riferimento al possibile esercizio di "stock option" alla data di stacco della cedola, di euro 15.609.258,48; -----
- a riserva straordinaria il residuo." -----
Riprendeva la parola il Presidente, il quale precisava che l'ammontare del dividendo complessivo distribuito sarebbe variato in funzione del numero di azioni con godimento regolare nel giorno di messa in pagamento del dividendo, al netto delle eventuali azioni proprie in portafoglio della società che a quella data erano pari a zero; precisava inoltre che, ove l'assemblea avesse concordato con le proposte del Consiglio di Amministrazione in ordine alla distribuzione del dividendo, la cedola n. 9 sarebbe stata staccata il 20 maggio 2013 e posta in pagamento il 23 maggio 2013. -----
Il Presidente apriva quindi la discussione sul bilancio 2012 e sulla relazione del Consiglio di Amministrazione, riservandosi di rispondere alle domande al termine degli interventi, e invitava, altresì per una corretta economia della riunione assembleare, a contenere temporalmente gli interventi per consentire a tutti coloro che ne avessero avuto interesse di poter intervenire. -----
Veniva ceduta la parola all'Azionista, signor FAVALLI ARRIGO, il quale svolgeva l'intervento qui di seguito riportato: -----
"Buongiorno, sono il socio Favalli. Ho letto un po' il bilancio 2012, è stato un bilancio faticoso, diciamo. Però si vede che Lei è una persona che si impegna molto, è competente e, soprattutto, investe, non bada a spese in quello, per cui a volte si sacrifica un po' il risultato però l'importante è

preparare la via per il futuro. -----
Volevo chiederle cosa si prevede più o meno per il 2013, se c'è possibilità di miglioramento. Poi volevo chiederle se non è il caso di rivedere un po' la remunerazione per quel che riguarda l'ex amministratore delegato, cioè quei contratti di buonuscita, premi, ecc.. Mi sembra un po' eccessivo, con i risultati che ci sono, far uscire 10-11 milioni di Euro. Penso che attualmente la situazione italiana non possa permetterselo e così anche le aziende soprattutto. Considerando tutte quelle che chiudono, dovrebbero rivedere un po' i pagamenti extra. Poi faccio tanti auguri al nuovo amministratore delegato. -----
E poi volevo chiederle: non le sembra che sia stata un po' troppo penalizzato anche il titolo in borsa? Nonostante la crisi, le difficoltà di gestione, etc. mi sembra un po' esagerato. Ha qualche opinione? La ringrazio molto." -----
Prendeva la parola il Presidente, MARIO POLEGATO MORETTI, il quale replicava all'intervento come segue: -----
"Io mi permetto, per rispondere alle Sue domande, di rifare un po' il punto su quella che è la nostra storia, in base a quello che il dott. LIBRALESSO ha spiegato del bilancio, per rispondere anche a coloro che con noi hanno investito fin dall'inizio. -----
GEOX è stata, nella storia dell'economia, non solo italiana ma mondiale, un esempio straordinario di successo, di crescita, di redditività e di sviluppo in tutti i Paesi e grazie a questo in pochissimi anni, noi abbiamo creato un brand globale. Normalmente ci vogliono 30 anni, 50 anni per fare un brand che oggi è presente in 105 Paesi al mondo, con 1200 negozi, 11.000 clienti indipendenti; però non abbiamo fatto un brand di massa, abbiamo fatto un brand medio-alto, cioè su una categoria di persone più alta, non siamo nel lusso ma siamo subito sotto. E i consumatori, o chiunque di voi giri il mondo, sbarca in una città, qualsiasi città del mondo, e nelle strade principali vede il nostro brand. -----
Quali sono stati i motivi fondamentali del primo successo della prima parte di GEOX? Sono stati quelli di aver innovato l'intero sistema della calzatura ed è stato il primo brevetto della famosa scarpa che respira... e quando noi abbiamo spiegato al mondo il beneficio e i consumatori si sono affezionati subito al prodotto, questo ha innescato questo volo. -----
Però la storia ci insegna che, nel mondo dell'economia, un successo non è mai infinito. e, negli esempi come il nostro, che non si trovano nel mondo della calzatura ma si trovano piuttosto nel mondo della tecnologia, Lei vede che le industrie che hanno avuto successo tramite queste idee si sono rinnovate. Se voi pensate al primo telefono senza fili, era una scatola di queste dimensioni e oggi con una tavoletta così avete mille servizi. E quindi quello che è successo a

noi, non è che sia successo qualcosa di particolare, ma è una ristrutturazione naturale di un'azienda che cresceva a due cifre con una redditività assoluta che aveva bisogno di una ristrutturazione ma non perché noi avessimo fatto degli errori ma perché questo era naturale. -----

Che cosa abbiamo fatto noi per ritornare a essere competitivi nel mondo, dato che qui parliamo di un'azienda globale? La prima cosa è stata quella di sostituire e cambiare la testa dell'Azienda, perché quelle persone che ci hanno accompagnato da 0 a 100 sono persone che io ancora ringrazio, sono persone che hanno fatto del bene all'Azienda, ma che purtroppo hanno finito la loro funzione. E quindi io mi sono preoccupato da presidente di reclutare delle persone dal mercato capaci di portare l'azienda da 100 a 200, 300. E quindi è stato cambiato l'Amministratore Delegato, è stato cambiato il Direttore commerciale, il Direttore finanziario e queste sono le persone che appaiono perché costituiscono il nucleo dell'Azienda. In realtà l'Azienda, sotto queste persone, ha fatto e sta facendo un cambiamento veramente molto, molto importante. Le persone che entrano sono persone con una struttura superiore a quelle persone che noi vogliamo lasciare. Quindi come ogni cosa, prima di pensare "facciamo prodotti più belli, facciamo più pubblicità, ecc." era necessario pensare a questo discorso. -----

La seconda fase è stata quella di ripensare al nostro prodotto. Perché? Perché all'inizio noi siamo nati con prodotti molto semplici, tipici dell'area di Montebelluna, anche perché io tra l'altro provengo, come sapete, da un settore totalmente diverso, non ho una cultura del fashion quindi all'inizio facevamo calzature molto semplici da bambino, mocassini e qualche scarpa sneaker da donna con applicata questa tecnologia. -----

Oggi in questa dimensione che GEOX ha assunto nel mondo e per mantenere in piedi tutti questi negozi, ha altre esigenze. ha quella di essere attrattiva nel mondo femminile. Il mondo femminile nel retail fashion costituisce più del 65% (sessantacinque per cento). Che cosa vuol dire? Vuol dire che su 10 persone che entrano in qualsiasi negozio fashion, 6,5 sono donne, 2,7 sono bambini e 1,5 l'uomo. Quindi GEOX, finora, ha lavorato per un 40-30% del mercato. Allora dovevamo conquistare la donna. Il concetto della tecnologia non è che una donna non lo apprezzi, però c'è una maniera di interpretare il prodotto diversa dall'uomo, che è quella di interpretare i prodotti emotivi. Cioè noi dovevamo, accanto al nostro DNA originale, che è quello della tecnologia, abbinare dei prodotti emotivi. Allora cosa abbiamo fatto? Abbiamo introdotto nell'Azienda degli stilisti nuovi, dei modellisti. ricordo dei nomi: Patrick Cox, che è uno dei più grandi stilisti inglesi, delle persone che hanno lavorato per tanti anni in Louis Vuitton, non tanto per creare il lusso, ma per

creare emotività su dei prodotti che noi dobbiamo porre nel mercato. E di punto in bianco sono nate delle collezioni da donna veramente da sorprendere il mercato. Questa è la prima stagione in cui le poniamo nel mercato. La risposta in tutto il mondo non è positiva, è estremamente positiva e interessante. -----

In questo contesto bisognava poi ritoccare la qualità perché mentre prima le calzature che producevamo erano molto semplici e quindi non è che fossero calzature di alta o bassa qualità. Erano molto semplici. Ora le calzature che noi facciamo sono calzature che richiedono una precisione di qualità molto, molto superiore. Tutto questo passaggio, che vi semplifico, immaginate all'interno di una struttura, quanto importante sia a livello di investimenti, perché non è che mettiamo in casa un modellista e cambia l'Azienda, ma c'è tutta una struttura da cambiare, ci sono i fornitori da mettere in discussione, ci sono moltissime cose. e questo lavoro è già stato fatto. -----

Parlando della ristrutturazione abbiamo detto: il primo punto è stato quello di cambiare la testa, non cambiare il nostro DNA, non cambiare l'Azienda, ma il management che continui il nostro DNA. Abbiamo parlato del prodotto. -----

Poi si trattava di non abbandonare la ricerca e la tecnologia, perché è quella che fa la differenza nel mercato di GEOX con gli altri. Quindi si è sempre continuato a investire il 2% nella ricerca e sviluppo nei nostri laboratori e di qua adesso abbiamo messo in commercio un nuovo prodotto che si chiama anfibio, di cui avete sentito parlare, che è una scarpa che non solo ha la suola di gomma che respira ma è totalmente waterproof in pelle, una scarpa che è particolarmente interessante per la Cina, per tutto il mercato come Canada, la Germania, il mercato russo, che sono i mercati emergenti dove bisogna puntare a lavorare. -----

Quindi rinnovare il prodotto con prodotti più emotivi, continuare a investire nella tecnologia. e allora, mentre all'inizio avevamo la scarpa che respira, adesso siamo nel mercato con quattro tecnologie che sono la scarpa che respira, l'anfibio di cui vi ho parlato, poi abbiamo la scarpa di cuoio che è impermeabile e l'abbigliamento. -----

Altro concetto molto importante in questa fase di rinnovamento è stato quella di creare in questi 1200 negozi - e arriveremo adesso forse anche ai 2000 coi nuovi investimenti in Cina - la capacità di ospitare tutti questi prodotti e di trasmettere questo entusiasmo al pubblico finale. E quindi ci siamo accorti che il format che avevamo era da accantonare, non perché fosse sbagliato, ma perché non era più adatto a inserire l'emozione per il pubblico perché si affezioni al nostro prodotto. Quindi immaginate che investimenti per ritoccare 1200 negozi nel mondo. E infatti se voi oggi girate nei negozi di GEOX, sono irriconoscibili se qualcuno si ri-

corda i primi perché hanno dentro un'emozione necessaria per sviluppare questo concetto. Quindi qui è stato fatto un altro grande lavoro. -----
Poi bisognava, a un certo punto, rivedere tutta l'area di sviluppo di questi nuovi prodotti, di questa nuova GEOX, perché l'economia mondiale è cambiata. Mentre prima noi potevamo beneficiare del mercato italiano, del mercato tedesco, del mercato francese che sono i nostri mercati qui vicini, oggi con una visione che abbiamo tutti noi, sappiamo che questa economia purtroppo è inflazionata e non sappiamo quando ripartirà. Allora GEOX aveva già lo sviluppo in Cina, in Russia, a Hong Kong. Avevamo già parzialmente gli uffici, solo che noi lavoravamo con i partner e questi partner ci davano delle Royalties ma noi non avevamo alcun investimento, soltanto un po' di pubblicità. E quindi nei nostri bilanci, prima di questo, figuravano solo delle entrate positive dovute a delle Royalties. Per esempio noi in Cina operavamo con la più grande ditta cinese retail, che si chiama Belle, quotata alla borsa di Hong Kong che ha 12.000 negozi di scarpe in Cina e che rappresenta Adidas, Clarks, rappresenta tutti e rappresentava anche noi. Però con questa nuova visione dell'Azienda loro non riuscivano a trasmettere questa nuova immagine ai cinesi, quando invece la Cina è capace di farci rientrare con un grande sviluppo, anche in termini di volume economico, di cui abbiamo bisogno. Quindi la decisione strategica era di rinunciare a queste Royalties, che erano 7-8 milioni all'anno se non sbaglio, e invece investirne altrettanti noi in prima persona, come il dott. LIBRALESSO, prima vi spiegava. Quindi abbiamo fatto le nostre filiali a Shanghai, una a Hong Kong. solo a Shanghai lavorano 80 persone, altre 80 persone lavorano a Hong Kong e siamo entrati noi direttamente nel mercato con l'eccezione che in Cina, mentre a Hong Kong operiamo al 100% noi, con tutti negozi diretti, la Cina è talmente grande e richiede uno sviluppo di minimo 400 o 500 negozi. Era un boccone troppo grosso per gestirlo noi e allora ci siamo presi le città principali di Shanghai, Pechino e Tianjin che sono, faccia conto, come Milano, Roma e Bologna, tanto per capire la visione dello sviluppo in Cina dei prodotti del lusso, dove vediamo i grandi palazzi Louis Vuitton, Prada ecc. ci siamo noi direttamente, noi costruiamo questi negozi e li sviluppiamo. Per il resto abbiamo diviso la Cina in spicchi dandola a un partner del lusso che attualmente distribuisce Ferragamo, Bulgari, questi marchi. Non siamo più andati da un partner generico o di un prodotto basico, come prima, ma siamo andati invece da gente preparata per poter aiutarci a fare questo salto in Cina. Il programma come è stato prima annunciato, è l'apertura di circa 400 negozi fra shop-in-shop, negozi, ecc. che stiamo accelerando al massimo. Una parte di questi (80 o 100 circa, mi sembra) li abbiamo noi, li faremo noi direttamente e il re-

sto questo partner. Però questo partner è controllato e gestito direttamente in loco da noi in modo che riusciamo ad accelerare lo sviluppo e ricreare in Cina un'immagine di GEOX che è la stessa che abbiamo qui in Italia e in America. Io tra l'altro sono arrivato ieri dalla Cina, ho fatto il giro, e ho avuto un'ottima impressione perché in Cina finora hanno fatto successo i brand del lusso. Vediamo i bilanci di Ferragamo, i bilanci di Prada: però si sta creando una classe media enorme, che vuol dire che vengono a vivere dalla periferia in città. Hanno pianificato di costruire 17.000 nuovi appartamenti a Shanghai, quindi c'è una classe media che si sta fortificando ed è veramente il nostro lavoro quello. Perché noi vogliamo entrare con questo genere. Quindi noi siamo fiduciosi che sarà per noi veramente un grande mercato gestito così. -----

La stessa cosa è stata fatta per la Russia e per gli altri Paesi. In poche parole, per riassumere, noi crediamo in questi paesi emergenti e abbiamo cambiato l'approccio dei mercati. Mentre prima eravamo ai termini coi distributori, adesso li facciamo noi direttamente per poter accelerare. -----

Altra considerazione riguarda la Serbia. Anche questa è stata una decisione strategica importantissima perché tutte queste cose sono state fatte nel giro di pochi mesi, non sono state programmate. -----

Geox ha creato fin dall'inizio un sistema di lavoro in outsourcing, quindi produciamo in Italia il cervello del prodotto. Cosa vuol dire? Il Design, la tecnologia, compriamo la pelle, però per essere competitivi nel mondo, sia in termini di velocità di rifornimento dei negozi, sia in termini di competitività per la marginalità tra costi e ricavi, la produzione effettiva la facciamo in outsourcing. Questo fin dall'inizio, siamo andati in Romania, poi siamo andati in Cina, ecc.. Purtroppo il mondo cambia, una volta si andava tutti all'Est, adesso si va in Cina. quindi questi mercati si stanno prosciugando perché il costo della vita sale, ecc. quindi noi in anticipo abbiamo pensato di ritornare in Europa con qualche produzione importante. Quindi è un grandissimo investimento. Abbiamo fatto un accordo con il governo serbo. E' un investimento che, finito, costerà sui 17 milioni di euro, a Vranje che è al confine con la Macedonia, per cui abbiamo avuto un appoggio del governo che ci aiuta a realizzare questo. Quindi tutto questo grande investimento non avrà neanche un impatto finanziario per quanto riguarda i nostri conteggi, un doppio vantaggio. E il vantaggio di lavorare là non è soltanto quello di dire "abbiamo il prodotto più vicino" e anche per fornire i riassortimenti per i negozi ma è anche quello di avere uno sfogo di vendere direttamente quei prodotti che facciamo in Serbia verso la Russia, verso la Turchia che sono Paesi che non pagano dogana, quindi è un altro vantaggio. L'accordo è stato fatto. Noi prevediamo di es-

sere operativi nel giro di un anno. Faccia conto che là verranno assunti sulle 2.000-2.500 persone. -----

Anche questa è un'ulteriore dimostrazione della nostra tenacia per poter riaggiornare il nostro progetto a quelle che sono le condizioni di mercato. -----

Abbiamo poi rinnovato il Consiglio di Amministrazione. Perché l'abbiamo rinnovato? Le persone che ci hanno aiutato sono state persone eccellenti, però sapete che dopo 8 anni ci sono dei termini legali fra dipendenti e indipendenti. Allora come indipendenti sono entrate delle persone molto importanti, non politiche ma operative. mi riferisco a Roland Berger. in Italia, tra l'altro, lui è in FIAT e RCS però è il fondatore della Roland Berger mondiale, è tedesco. Lui ha accettato e fa parte del nostro Consiglio. Ed inoltre una donna, sapete che ci sono le quote rosa. La signora HOFFMAN, che è di origine francese, ma vive a Hong Kong, è stata contattata da GEOX e, in quanto persona che ha esperienza nel Retail a livello orientale, cinese, ha dato la propria disponibilità a entrare nel Consiglio di Amministrazione della società. Queste sono tutte le cose su cui noi abbiamo lavorato quest'anno. -----

Prima di rispondere alla domanda sul miglioramento, volevo chiudere questo discorso e dire questo: alla fine, però, abbiamo un'Azienda sana, con una solidità di cassa, un'Azienda in cui decidiamo noi di fare gli investimenti, non è che dobbiamo chiedere all'UniCredit o a Mediobanca che ci diano i soldi per poter fare queste operazioni. Le facciamo autonomamente. Di cui è controllato il 71% dalla LIR che ha un cash di 400 milioni, con un capitale netto di un miliardo, sempre qui a Montebelluna. Io ne sono il presidente e la mia leadership per la GEOX è la stessa di quando sono partito perché sono sicuro e fiducioso che nel più breve tempo possibile, ma non le so dire quando perché mi sbilancerei, con tutto questo rinnovamento riusciamo di nuovo a raggiungere il livello a cui eravamo. -----

Abbiamo poi cambiato anche la società di revisione, ERNST & YOUNG, perché ha finito il mandato, per ragioni legali, dopo 9 anni. E anche qua non è che siamo andati a risparmio nel mercato, abbiamo preso la migliore, la DELOITTE, che sono pari a Ernst & Young e che hanno un'esperienza a livello mondiale, capaci di aiutarci non solo qui in Italia ma in tutte le filiali che abbiamo. -----

Questa è un po' la visione dell'Azienda. Logicamente qualche investitore - Lei ed altri, siete un po' nervosi perché dite "il titolo è sceso, è sceso sotto quello che è il valore dell'Azienda, come andrà il 2013?". -----

Io posso solo dire che siamo in un anno di transizione, quindi non è che ci aspettiamo un risultato che capovolge la situazione quest'anno, perché stiamo investendo nella base per il rilancio dell'Azienda. Però se qualcuno di voi ci crede,

e con questo non voglio assolutamente influenzare la vostra opinione al riguardo, io sono il primo a crederci, sicuramente sono fiducioso. E magari si verifica quello che si è verificato all'inizio perché la stessa passione che mettevamo prima la stiamo mettendo adesso e quindi questa è una scelta vostra. -----

Per quel che riguarda l'ex Amministratore, questa è partita come un'azienda pionieristica e quando si è pionieri certe volte si fanno tante cose, non dico senza una struttura ma con una grande capacità di rischio in tutti i settori. Se l'imprenditore non avesse questa capacità come l'ho avuta io, probabilmente sarei una delle tante aziende che ci sono qui, del mio settore. E a questa azienda pionieristica ha partecipato una persona che ha dedicato una vita per aiutarmi a fare questo e alla fine io ho voluto premiarla, non ho nessuna remora. Io sono diventato ricco, lo ero già, e lui è diventato ricco. Stop. Adesso capisce il discorso? Adesso però cambia il rapporto. Io capisco il nervosismo del momento, però voi capite che quest'Azienda ha dato benefici non solo a me, ma a tutti coloro che hanno voluto investire finora nell'Azienda. Quindi io mi sento non un benefattore, ma mi sento con un senso etico enorme dentro di me, per cui non ho nessuna remora di aver dato più o meno a questa persona. questa persona ha dato una vita, ha lavorato, è giusto che sia stato pagato quello. Mi fermo." -----

A questo punto, prende la parola il dottor LIVIO LIBRALESSO, il quale, a completamento di quanto già affermato dal Presidente, svolge a sua volta il seguente intervento: -----

"Credo che il presidente abbia risposto in maniera esaustiva ed esauriente alla domanda, magari aggiungo qualcosa solo a quest'ultima parte del "cosa pensa il mondo finanziario di GEOX" per fare un po' una sintesi di quella che è la percezione. GEOX è stata una storia di grande successo, di crescita e di redditività, ha un marchio molto forte, un volume di fatturato molto elevato, vicino al miliardo di Euro (808), quindi il miliardo di Euro è alla portata. Ci conoscono i migliori fondi a livello internazionale e siamo seguiti praticamente da tutti gli analisti finanziari che pubblicano report su GEOX, sono più di 20. Cosa voglio dire con questo? Che il mercato è in attesa della nuova equity story di GEOX. Il mercato ha compreso le ragioni di questa ridefinizione strategica e del nuovo posizionamento, soprattutto geografico, di GEOX, ha compreso che questo nuovo modello di business necessita di tempo per la sua implementazione, quindi considerano il 2013 come anno di transizione. c'è già chi ha deciso di investire, anche con quote significative, c'è chi sta alla finestra, come normalmente è prassi. Non appena GEOX riuscirà a conseguire un nuovo incremento della top line e un incremento di redditività, questo sarà un argomento fortissimo per la nuova equity story e l'in bocca al lupo

per il nuovo Amministratore delegato che Lei ha fatto è assolutamente la cosa corretta perchè nel momento in cui il nuovo bilanciamento geografico e il puntare sul retail daranno risultati in termini di crescita dei volumi e aumento di redditività, allora la soddisfazione in borsa tornerà. Questa non è un'opinione mia personale, Le sto sintetizzando l'ultimo report di Deutsche Bank che ha così definito la posizione di GEOX: "Corretta strategia, corretto posizionamento, razionalizzazione all'interno di un contesto di mercato molto difficile in Europa"; dove, come abbiamo detto, con il 35% in Italia e il 42% nel resto d'Europa arriviamo all'80% per cui questi passi corretti necessitano del 2013 come anno di transizione.".

Essendosi conclusi tutti gli interventi e in assenza di altre domande, il Presidente, nell'ordine:

- dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la proposta di deliberazione di cui aveva dato precedentemente lettura e precisamente la proposta di delibera relativa al punto 1.1 dell'ordine del giorno;

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto;

- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;

- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Il Presidente cedeva la parola al Vice Presidente, Avv. ENRICO POLEGATO MORETTI, il quale, presa la parola, chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura di ogni votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando non fossero terminate le procedure di votazione.

A questo punto il Vice Presidente, comunicato che erano presenti, in proprio o per delega, n. 87 (ottantasette) aventi diritto al voto rappresentanti n. 203.021.747 (duecentotremilioniventunomilasettecentoquarantasette) azioni, pari al 78,32% (settantotto virgola trentadue per cento) circa delle n. 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosettemiatrecentotrentuno) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, apriva la votazione sulla proposta relativa al punto 1.1 dell'ordine del giorno, concernente l'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2012, dando atto che erano le ore 10:26 (rectius: 11:26) e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano.

Il Vice Presidente, dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era approvata a maggioranza, con n. 0 (zero) voti contrari e n. 1 (uno) Azionista astenuto portatore

di n. 2 (due) voti, individuato nella persona del signor FABRIS CARLO, avente diritto a n. 2 (due) voti e rappresentato da "Istifid S.p.A.". -----

Proseguendo, il Vice Presidente, dato atto che il numero dei presenti non era variato rispetto a quello sopra comunicato, apriva la votazione sulla proposta di delibera relativa al punto 1.2 dell'ordine del giorno, concernente la destinazione dell'utile netto dell'esercizio 2012, dando atto che erano le ore 11:27 e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano. -----

Interveniva a questo punto il signor MATTEO MITA, in rappresentanza di "Istifid Spa" a sua volta rappresentante designato dell'Azionista CARLO FABRIS per un numero di 2 (due) azioni, il quale dichiarava di astenersi sul punto in delibera e dichiarava che da quel momento in poi non aveva ulteriori indicazioni di voto da parte dell'Azionista rappresentato in ordine agli altri argomenti all'ordine del giorno. -----

Il Vice Presidente, dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era approvata a maggioranza, con n. 0 (zero) voti contrari e n. 1 (uno) Azionista astenuto portatore di n. 2 (due) voti, individuato nella persona del signor FABRIS CARLO, avente diritto a n. 2 (due) voti e rappresentato da "Istifid S.p.A.". -----

Ripresa la parola, il Presidente passava quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno: -----

2. Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n.58/1998. -----

Cedeva quindi la parola all'Avvocato PIER LUIGI FERRO il quale ricordava che, come precisato nella relazione degli amministratori sull'indicato punto all'ordine del giorno, l'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza prevede l'obbligo a carico delle società con azioni quotate di mettere a disposizione del pubblico la "Relazione sulla Remunerazione" che illustra, tra l'altro: -----

I) nella sezione I, la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche; -----

II) nella sezione II, un resoconto delle remunerazioni relative ai suddetti soggetti corrisposti nell'esercizio di riferimento. -----

L'art. 123-ter, comma 6, citato dispone, altresì, che l'assemblea ordinaria convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio, deliberi in senso favorevole o contrario sulla sezione I della relazione sulla remunerazione. La deliberazione non è vincolante. -----

L'Avvocato PIER LUIGI FERRO sottoponeva, quindi, all'assemblea la proposta di deliberazione che qui di seguito si riproduce: -----

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di "GEOX S.P.A.", esaminata la relazione sulla remunerazione messa a disposizione del pubblico come previsto dall'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza -----
----- delibera -----
di approvare, come da disposizioni dell'art. 123-ter, comma 6 del Testo Unico della Finanza, la sezione I della relazione sulla remunerazione". -----
A questo punto assumeva la parola il Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, il quale dichiarava aperta la discussione, riservandosi di rispondere alle domande al termine degli interventi, e invitava, altresì, per una corretta economia della riunione assembleare, a contenere temporalmente gli interventi per consentire a tutti coloro che ne avessero avuto interesse di poter intervenire. -----
In assenza di interventi, il Vice Presidente dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la proposta di deliberazione della quale era stata data precedentemente lettura. Quindi, nell'ordine: -----
- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto; -----
- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;
- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto; -----
- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura di ogni votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando non fossero terminate le procedure di votazione. -----
A questo punto il Vice Presidente, comunicato che erano presenti, in proprio o per delega, n. 87 (ottantasette) Azionisti portatori di n. 203.021.747 (duecentotremilioniventunomilasettecentoquarantasette) azioni su n. 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosettecentotrentuno) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale e che, stante quanto sopra dichiarato dal rappresentante di "Istifid S.p.A." circa l'assenza di istruzioni di voto da parte del delegante, signor FABRIS CARLO, in ordine agli ulteriori punti all'ordine del giorno, le azioni aventi diritto al voto erano 203.021.745 (duecentotremilioniventunomilasettecentoquarantacinque), apriva la votazione sulla proposta relativa al punto 2 dell'ordine del giorno, dando atto che erano le ore 11:30 e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano. -----
Il Vice Presidente, dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era approvata a maggioranza, con n.

674.844 voti contrari e n. 0 (zero) astensioni dal voto. ----

Ripresa la parola, il Presidente passava quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno: -----

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione. -----

3.1. Determinazione del numero dei componenti. -----

3.2. Determinazione della durata in carica. -----

3.3. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione. -

3.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. -

3.5. Determinazione del compenso complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche. -----

Il Presidente informava che, come dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto all'ordine del giorno, il mandato triennale degli attuali amministratori di "GEOX S.P.A." scadeva alla data dell'assemblea di cui al presente verbale. Invitava pertanto gli azionisti a nominare un nuovo Consiglio di Amministrazione, secondo le modalità previste dall'articolo 17 dello statuto sociale, previa determinazione del numero dei suoi componenti e della durata della carica. -----

Passava allora alla trattazione del punto 3.1 "determinazione del numero dei componenti" e cedeva la parola al Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, invitandolo a illustrarne i dettagli. -----

Presa la parola, il Vice Presidente ricordava al riguardo che: -----

- ai sensi dell'articolo 16 dello statuto sociale, la società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque a nove membri, anche non soci, che sono rieleggibili nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'articolo 147-ter, comma 1-ter, del Testo Unico della Finanza, quale introdotto dalla Legge n. 120 del 12 luglio 2011; -----

- pertanto, per il primo mandato successivo a un anno dall'entrata in vigore della L. 120/2011, nel Consiglio deve esserci almeno 1/5 (un quinto) dei componenti del genere meno rappresentato, mentre nei due mandati successivi almeno 1/3 (un terzo) dei componenti del genere meno rappresentato; quanto sopra con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore. -----

Il Vice Presidente dichiarava aperta la discussione, invitando coloro che intendessero formulare proposte in merito alla determinazione del numero degli amministratori di prenotarsi fornendo il proprio nominativo. -----

Prendeva la parola il signor ALBERTO SARTORI, delegato dell'azionista "LIR S.R.L.", il quale proponeva di determinare in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione. -----

Poiché nessun'altro prendeva la parola, il Vice Presidente dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la

proposta presentata dall'azionista "LIR S.R.L.": -----
- di determinare in 9 (nove) il numero dei componenti del
Consiglio di Amministrazione. -----
Quindi, nell'ordine: -----
- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare even-
tuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e
di statuto; -----
- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere
alla formazione della base di calcolo per il computo della
maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;
- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di
cause ostative o limitative del diritto di voto; -----
- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'a-
pertura di ogni votazione, i dati aggiornati sulle presenze
e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o
loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando
non fossero terminate le procedure di votazione. -----
A questo punto il Vice Presidente, dato atto che il numero
tanto degli Azionisti, quanto delle azioni aventi diritto al
voto precedentemente comunicato era invariato, apriva la vo-
tazione sulla proposta relativa al punto 3.1 dell'ordine del
giorno, dando atto che erano le ore 11:34 e pregava, nell'or-
dine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contra-
rio di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano. ----
Il Vice Presidente, dichiarata chiusa la votazione, proclama-
va che la proposta era approvata a maggioranza, con n. 0 (ze-
ro) voti contrari e n. 5.028.167 (cinquemilioniventottomila-
centosessantasette) astensioni dal voto e pertanto dichiara-
va il Consiglio di Amministrazione composto da nove componen-
ti. -----
Riprendeva la parola il Presidente, MARIO POLEGATO MORETTI,
il quale dichiarava di passare alla trattazione del punto
3.2 "determinazione della durata in carica" e cedeva la paro-
la allo stesso Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MO-
RETTI, invitandolo a illustrarne i dettagli. -----
Preso la parola, il Vice Presidente ricordava al riguardo
che, ai sensi dell'articolo 17 dello statuto sociale, il pe-
riodo di durata in carica, determinato all'atto della nomina
dall'assemblea, non può essere superiore a 3 (tre) esercizi
e gli amministratori scadono alla data dell'assemblea convo-
cata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo e-
sercizio della loro carica. -----
Il Vice Presidente dichiarava aperta la discussione, invitan-
do coloro che intendessero formulare proposte in merito alla
determinazione della durata in carica degli amministratori
di prenotarsi fornendo il proprio nominativo. -----
Prendeva la parola il signor ALBERTO SARTORI, delegato del-
l'azionista "LIR S.R.L.", il quale proponeva di determinare
per gli esercizi 2013-2014-2015 il periodo di durata della
carica degli amministratori e pertanto fino alla data del-

l'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2015. -----

Poiché nessun'altro prendeva la parola, il Vice Presidente metteva in votazione la proposta presentata dall'azionista

"LIR S.R.L.": -----

- di determinare per gli esercizi 2013-2014-2015 il periodo di durata della carica degli amministratori e pertanto sino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2015. -----

Quindi, nell'ordine: -----

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto; -----

- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;

- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto; -----

- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura di ogni votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando non fossero terminate le procedure di votazione. -----

A questo punto il Vice Presidente, dato atto che il numero tanto degli Azionisti, quanto delle azioni aventi diritto al voto precedentemente comunicato era invariato, apriva la votazione sulla proposta relativa al punto 3.2 dell'ordine del giorno, dando atto che erano le ore 11:37 e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano. ----

Il Vice Presidente, dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era approvata a maggioranza, con n. 0 (zero) voti contrari e n. 5.028.167 (cinquemilioniventottomilacentosessantasette) astensioni dal voto e pertanto dichiarava che gli amministratori restavano quindi in carica per gli esercizi 2013-2014-2015 e pertanto sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2015.

Riprende la parola il Presidente, MARIO POLEGATO MORETTI, il quale dichiarava di passare alla trattazione del punto 3.3 "nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione" e cedeva la parola al Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, invitandolo a illustrarne i dettagli. -----

Presa la parola, il Vice Presidente ricordava che, per la nomina dei componenti del consiglio di amministrazione, è prevista l'osservanza della procedura di cui all'art. 17 dello statuto sociale. -----

La suddetta disposizione prevede, tra l'altro, che: -----

- l'assunzione della carica di amministratore è subordinata al possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo statuto e dalle altre disposizioni applicabili; -----

- non possono essere nominati alla carica di amministratore della società e, se nominati, decadono dall'incarico, coloro che ricoprono più di dieci incarichi di amministratore o sindaco in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni; -----

- gli amministratori siano nominati dall'assemblea ordinaria sulla base di liste presentate da soci che, da soli o insieme ad altri soci, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale ovvero l'eventuale soglia inferiore determinata ai sensi della normativa vigente alla data dell'assemblea. -----

Il Vice Presidente precisava che la soglia per la presentazione delle liste di "GEOX S.P.A." stabilita da CONSOB con delibera del 30 gennaio 2013 N. 18452 è pari al 2,5% (due virgola cinque per cento). -----

Lo stesso comunicava che, nei termini e con le modalità previsti dall'articolo 16 dello statuto sociale, in data 22 marzo 2013 e' stata presentata una sola lista di candidati da parte dell'Azionista "LIR S.R.L.", complessivamente titolare di n. 184.297.500 (centottantaquattromilioniduecentonovantasettemilacinquecento) azioni ordinarie di "GEOX S.P.A.", pari al 71,10% (settantuno virgola dieci per cento) del capitale sociale, corredata da: -----

- le informazioni relative all'identità dei soci che avevano presentato la lista, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e la comunicazione rilasciata dall'intermediario dalla quale risultava la titolarità della partecipazione, necessaria alla presentazione della lista; -----

- i curricula vitae contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché; -----

- una dichiarazione con la quale ciascun candidato accettava la propria candidatura e attestava, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge e dallo statuto, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore della società; ----

- la dichiarazione circa l'eventuale idoneità degli stessi ad essere qualificati come indipendenti ai sensi di legge e del Codice di Autodisciplina delle società quotate. -----

Il Vice Presidente dava atto che la lista, corredata della documentazione di legge, era stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet della società, nonché sul sito internet di "BORSA ITALIANA S.P.A.". -----

Quindi, dava lettura dei candidati elencati nell'unica lista presentata dall'Azionista "LIR S.R.L.". -----

Il Vice Presidente comunicava che, se richiesto, avrebbe da-

to lettura dei curricula vitae dei candidati, pubblicati nei termini di legge e consegnati a tutti i partecipanti alla presente assemblea. -----

Nessuno degli intervenuti richiedeva la lettura di tali curricula vitae; pertanto il Vice Presidente leggeva l'elenco dei candidati, che viene qui di seguito integralmente riportato: -----

1. MARIO POLEGATO MORETTI, nato a Crocetta del Montello (TV) il 16.08.1952, con la carica di presidente; -----
2. ENRICO POLEGATO MORETTI, nato ad Asolo (TV) il 06.07.1981;
3. GIORGIO PRESCA, nato a Trieste il 04.11.1963; -----
4. ALESSANDRO ANTONIO GIUSTI, nato a Prato il 29.10.1950; ----
5. RENATO ALBERINI, nato a Venezia il 01.05.1957; -----
6. ROLAND BERGER, nato a Berlino il 22.11.1937; -----
7. FABRIZIO COLOMBO, nato a Verona il 29.06.1968; -----
8. CLAUDIA BAGGIO, nata a Camposampiero (PD) il 17.08.1981; -
9. LARA LIVOLSI, nata a Milano il 02.08.1974. -----

I candidati ROLAND BERGER, FABRIZIO COLOMBO e LARA LIVOLSI erano stati indicati quali indipendenti ai sensi di Legge e del Codice di Autodisciplina e avevano presentato dichiarazioni in tal senso. -----

Il Vice Presidente ricordava che, ai sensi dell'articolo 17 dello statuto sociale, essendo stata presentata una sola lista di candidati, l'Assemblea doveva deliberare con le maggioranze di legge e tutti i componenti il Consiglio di Amministrazione sarebbero trattati da tale lista, fermo restando che doveva essere rispettato il numero minimo di Amministratori indipendenti stabilito dalla normativa vigente e dallo Statuto e nel rispetto, comunque, del criterio di riparto previsto dall'art. 147-ter, comma 1-ter, del Testo Unico della Finanza. -----

Il Vice Presidente dichiarava aperta la discussione, riservandosi di rispondere alle domande al termine degli interventi e invitando altresì, per una corretta economia della riunione, a contenere temporalmente gli interventi per consentire a tutti coloro che ne avessero interesse di poter intervenire. -----

Poiché nessuno prendeva la parola, il Vice Presidente dichiarava conclusi gli interventi, chiusa la discussione e invitava gli aventi diritto a votare sulla base della lista della quale era stata data lettura, allo scopo di nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione che sarebbe rimasto in carica per gli esercizi 2013-2014-2015 e pertanto sino all'assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2015. -

Quindi, nell'ordine: -----

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto; -----

- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della

maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;
- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto; -----
- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura di ogni votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando non fossero terminate le procedure di votazione. -----
A questo punto il Vice Presidente, dato atto che il numero tanto degli Azionisti, quanto delle azioni aventi diritto al voto precedentemente comunicato era invariato, apriva la votazione sulla proposta relativa al punto 3.3 dell'ordine del giorno, dando atto che erano le ore 11:43 e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano. ----
Il Vice Presidente, dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era approvata a maggioranza, con n. 17.100 (diciassettemilacent) voti contrari e n. 0 (zero) astensioni dal voto e pertanto dichiarava che il Consiglio di Amministrazione di "GEOX S.P.A.", composto da 9 (nove) consiglieri che resta in carica per gli esercizi 2013-2014-2015 e quindi sino alla data dell'assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2015, è così composto: -----
1. POLEGATO MORETTI MARIO, nato a Crocetta del Montello (TV) il giorno 16 agosto 1952, residente a Crocetta del Montello (TV), Via G. Fantin n. 96, codice fiscale PLG MRA 52M16 C670T, Presidente; -----
2. POLEGATO MORETTI ENRICO, nato ad Asolo (TV) il giorno 6 luglio 1981, residente a Crocetta del Montello (TV), Via G. Fantin n. 96, codice fiscale PLG NRC 81L06 A471D; -----
3. PRESCA GIORGIO, nato a Trieste il giorno 4 novembre 1963, residente a Bassano del Grappa (VI), Via Sterni n. 2, codice fiscale PRS GRG 63S04 L424S -----
4. GIUSTI ALESSANDRO ANTONIO, nato a Prato il giorno 29 ottobre 1950, residente a Firenze, Piazza dell'Indipendenza n. 4, codice fiscale GST LSN 50R29 G999C; -----
5. ALBERINI RENATO, nato a Venezia il giorno 1 maggio 1957, residente a Venezia-Lido, Via Sandro Gallo n. 125/a, codice fiscale LBR RNT 57E01 L7360; -----
6. BERGER ROLAND, nato a Berlino (Repubblica Federale Tedesca) il giorno 22 novembre 1937, residente a Monaco di Baviera (Repubblica Federale Tedesca), Newtonstrasse n. 10, codice fiscale BRG RND 37S22 Z112G - Amministratore indipendente; -----
7. COLOMBO FABRIZIO (NATALE PIETRO), nato a Verona il giorno 29 giugno 1968, residente a Milano, Via Francesco Ferrucci n. 10, codice fiscale CLM FRZ 68H29 L781P - Amministratore indipendente; -----
8. BAGGIO CLAUDIA, nata a Camposampiero (PD) il giorno 17 agosto 1981, residente a Venezia, Cannaregio n. 1760, codice

fiscale BGG CLD 81M57 B563N; -----

9. LIVOLSI LARA, nata a Milano il giorno 2 agosto 1974, residente a Milano, Via Visconti di Modrone n. 2, codice fiscale LVL LRA 74M42 F205P - Amministratore indipendente. -----

Riprendeva la parola il Presidente, MARIO POLEGATO MORETTI, il quale dichiarava di passare alla trattazione del punto

3.4 **"Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione"**

e cedeva la parola allo stesso Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, invitandolo a illustrarne i dettagli. -

Presa la parola, il Vice Presidente ricordava al riguardo che, ai sensi dell'articolo 18 dello statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione sceglie tra i propri componenti, nella prima adunanza, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, ove lo stesso non sia già stato nominato dall'Assemblea. -----

Il Vice Presidente dichiarava aperta la discussione, invitando coloro che intendessero formulare proposte in merito alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. -----

Prendeva la parola il signor ALBERTO SARTORI, delegato dell'azionista "LIR S.R.L.", il quale proponeva di nominare alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione il Dr. MARIO POLEGATO MORETTI. -----

Poiché nessun'altro prendeva la parola, il Vice Presidente dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la proposta presentata dall'azionista "LIR S.R.L.": -----

- di nominare il Dr. MARIO POLEGATO MORETTI Presidente del Consiglio di Amministrazione. -----

Quindi, nell'ordine: -----

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto; -----

- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;

- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto; -----

- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura di ogni votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando non fossero terminate le procedure di votazione. -----

A questo punto il Vice Presidente, dato atto che il numero tanto degli Azionisti, quanto delle azioni aventi diritto al voto precedentemente comunicato era invariato, apriva la votazione sulla proposta relativa al punto 3.4 dell'ordine del giorno, dando atto che erano le ore 11:46 e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano. -----

Il Vice Presidente, dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era approvata a maggioranza, con n.

1.281.245 (unmilione duecentottantunomiladuecentoquarantacinque) voti contrari e n. 845.315 (ottocentoquarantacinquemilatrecentoquindici) astensioni dal voto e pertanto dichiarava nominato quale Presidente del Consiglio di Amministrazione di "GEOX S.P.A." il Dr. MARIO POLEGATO MORETTI, che resta in carica per tutta la durata di vigenza del Consiglio di Amministrazione e pertanto sino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015. -----

Riprendeva la parola il Presidente, MARIO POLEGATO MORETTI, il quale dichiarava di passare alla trattazione del punto 3.5 **"Determinazione del compenso complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche"**, e cedeva la parola allo stesso Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, invitandolo a illustrarne i dettagli. -----

Presa la parola, il Vice Presidente ricordava al riguardo che, ai sensi dell'articolo 17 dello statuto sociale, l'Assemblea determina il compenso complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche. A sua volta, il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale, ripartisce fra i suoi membri il compenso complessivo determinato dall'Assemblea. -----

Il Vice Presidente dichiarava aperta la discussione, invitando coloro che intendessero formulare proposte in merito alla determinazione del compenso complessivo da corrispondere al Consiglio di Amministrazione, inclusi i Consiglieri investiti di particolari cariche. -----

Prendeva la parola il signor ALBERTO SARTORI, delegato dell'azionista "LIR S.R.L.", il quale proponeva di determinare il compenso complessivo a favore del Consiglio di Amministrazione in Euro 2.675.000,00 (duemilione seicentoseventantacinquemila virgola zero zero centesimi). -----

Poiché nessun'altro prendeva la parola, il Vice Presidente dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la proposta presentata dall'azionista "LIR S.R.L.": -----

- di determinare il compenso complessivo a favore del Consiglio di Amministrazione in Euro 2.675.000,00. -----

Quindi, nell'ordine: -----

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto; -----
- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;
- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto; -----
- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura di ogni votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando

non fossero terminate le procedure di votazione. -----
A questo punto il Vice Presidente, dato atto che il numero tanto degli Azionisti, quanto delle azioni aventi diritto al voto precedentemente comunicato era invariato, apriva la votazione sulla proposta relativa al punto 3.5 dell'ordine del giorno, dando atto che erano le ore 11:49 e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano. ----
Il Vice Presidente, precisato che l'importo di Euro 2.675.000,00 (duemilioneiseicentosettantacinquemila virgola zero zero) è annuo e dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era approvata a maggioranza, con n. 2.037.004 (duemilioneitrentasettemilaquattro) voti contrari e n. 6.870.269 (seimilioneiottocentosettantamiladuecentosessantataneve) astensioni dal voto e pertanto dichiarava che il compenso complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione, inclusi gli Amministratori investiti di particolari cariche, è stabilito in Euro 2.675.000,00 (duemilioneiseicentosettantacinquemila virgola zero zero centesimi) all'anno, per tutta la durata del mandato. -----
Ripresa la parola, il Presidente passava quindi alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno: -----
4. Nomina del Collegio Sindacale. -----
4.1. Determinazione del relativo compenso annuale. -----
4.2. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale. -----
e in particolare alla trattazione del punto 4.1 "Determinazione del relativo compenso annuale". -----
Il Presidente cedeva la parola al Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, invitandolo a illustrarne i dettagli. -----
Preso la parola, il Vice Presidente informava che, come dettagliato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto all'ordine del giorno, il mandato triennale degli attuali membri del Collegio Sindacale di "GEOX S.P.A." scadeva alla data dell'assemblea di cui al presente verbale. Invitava pertanto gli Azionisti a nominare un nuovo Collegio Sindacale secondo le modalità previste dall'articolo 22 dello statuto sociale, previa determinazione del relativo compenso annuale. -----
Il Vice Presidente dichiarava aperta la discussione, invitando coloro che intendessero formulare proposte in merito alla determinazione del compenso annuale da corrispondere al Collegio Sindacale. -----
Prendeva la parola il signor ALBERTO SARTORI, delegato dell'azionista "LIR S.R.L.", il quale proponeva di fissare la retribuzione spettante ai Sindaci nominati, per l'intera durata dell'incarico, in un ammontare annuo fisso pari a Euro 75.000,00 (settantacinquemila virgola zero zero centesimi) per il Presidente ed Euro 50.000,00 (cinquantamila virgola zero zero centesimi) a favore dei Sindaci effettivi, importo

omnicomprensivo dell'eventuale funzione di organismo di vigilanza. -----

Poiché nessun'altro prendeva la parola, il Vice Presidente dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la proposta presentata dall'azionista "LIR S.R.L.": -----

- di determinare il compenso annuale spettante ai componenti del Collegio Sindacale in Euro 175.000,00, importo omnicomprensivo dell'eventuale funzione di organismo di vigilanza. -

Quindi, nell'ordine: -----

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto; -----
- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;
- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto; -----
- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura di ogni votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando non fossero terminate le procedure di votazione. -----

A questo punto il Vice Presidente, dato atto che il numero tanto degli Azionisti, quanto delle azioni aventi diritto al voto precedentemente comunicato era invariato, apriva la votazione sulla proposta relativa al punto 4.1 dell'ordine del giorno, dando atto che erano le ore 11:52 e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano. ----

Il Vice Presidente, dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era approvata a maggioranza, con n. 1.296.134 voti contrari e n. 6.870.269 (seimilioniottocentosettantamiladuecentosessantanove) astensioni dal voto e pertanto dichiarava che il compenso annuale al Collegio Sindacale è stabilito in Euro 175.000,00 (centosettantacinquemila virgola zero zero centesimi), importo omnicomprensivo dell'eventuale funzione di organismo di vigilanza. -----

Ripresa la parola, il Presidente, a completamento del quarto punto all'ordine del giorno, passava alla trattazione del punto 4.2 **"Nomina dei componenti il Collegio Sindacale"** e cedeva la parola al Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLEGATO MORETTI, invitandolo a illustrarne i dettagli. -----

Presa la parola, il Vice Presidente ricordava che, per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale, è prevista l'osservanza della procedura di cui all'art. 22 dello statuto sociale. -----

La suddetta disposizione prevede, tra l'altro, che i Sindaci siano nominati dall'assemblea sulla base di liste, presentate da soci che, da soli o insieme ad altri soci che presentino la medesima lista, rappresentino almeno un quarantesimo

del capitale sociale, ovvero l'eventuale soglia inferiore determinata ai sensi della normativa vigente alla data dell'assemblea. -----

A tal proposito, il Vice Presidente precisava che la soglia per la presentazione delle liste di "GEOX S.P.A.", stabilita da CONSOB, con delibera del 30 gennaio 2013 N. 18452, era pari al 2,5% (due virgola cinque per cento). -----

Ricordava, inoltre, che, in conformità all'art. 148 del Testo Unico della Finanza, la nomina dei Sindaci avviene secondo le modalità indicate nel Regolamento emanato da CONSOB in attuazione del citato art. 148, tali da garantire l'elezione di un Sindaco Effettivo da parte dei soci di minoranza che non siano collegati, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. -----

Ricordava, infine, che il Collegio Sindacale è composto di tre membri effettivi e di due supplenti, nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'articolo 148 comma 1-bis del Testo Unico della Finanza, quale introdotto dalla L. 120/2011; pertanto per il primo mandato successivo a un anno dall'entrata in vigore della L. 120/2011, nel collegio dovrà esserci almeno 1/5 (un quinto) dei componenti del genere meno rappresentato, mentre nei due mandati successivi almeno 1/3 (un terzo) dei componenti dovranno appartenere al genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore. -----

Comunicava che nei termini e con le modalità previsti dall'articolo 22 dello statuto sociale, in data 22 marzo 2013 era stata presentata una sola lista di candidati da parte dell'Azionista "LIR S.R.L.", complessivamente titolare di n. 184.297.500 (centottantaquattromilioniduecentonovantasettemilacinquecento) azioni ordinarie di "GEOX S.P.A.", pari al 71,10% (settantuno virgola dieci per cento) del capitale sociale. -----

Informava che, in conformità agli art. 144-sexies e 144-octies del Regolamento Emittenti, era stato pertanto pubblicato, nei termini, un comunicato per informare dell'ulteriore termine di 3 (tre) giorni per il deposito delle liste e della riduzione alla metà della quota di partecipazione necessaria per la presentazione delle liste medesime. -----

Dava atto che, entro il predetto ulteriore termine, precisamente entro il 26 marzo 2013, non era stata depositata nessuna ulteriore lista di candidati. -----

Segnalava che, in conformità alla normativa vigente e allo statuto, unitamente alla lista erano stati depositati: -----
- le informazioni relative all'identità dei soci che avevano presentato la lista, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e la certificazione rilasciata dall'intermediario dalla quale risultava la titolarità della partecipazione, necessaria per la presentazione

della lista; -----
- i curricula vitae contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati nonché; -----
- una dichiarazione con la quale ciascun candidato accettava la propria candidatura e attestava, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge e dallo statuto, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di Sindaco della società, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo dagli stessi ricoperti presso altre società. -----
Dava atto che la lista, corredata della documentazione di legge, era stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet della società nonché sul sito internet di "BORSA ITALIANA S.P.A.". -
Segnalava, inoltre, che non erano state depositate dai candidati variazioni intervenute negli incarichi ricoperti fino alla data dell'Assemblea di cui al presente verbale. -----
Dava quindi lettura dei candidati elencati nell'unica lista presentata dall'Azionista "LIR S.R.L.": -----
Sindaci Effettivi -----
1. FRANCESCO GIANNI, nato a Ravenna il 09.02.1951, Presidente; -----
2. FRANCESCA MENEGHEL, nata a Treviso il 02.12.1961; -----
3. VALERIA MANGANO, nata a Padova il 23.04.1969. -----
Sindaci Supplenti -----
1. ANDREA LUCA ROSATI, nato a Prato il 03.07.1950; -----
2. GIULIA MASSARI, nata a Montecatini Terme (PT) il 13.03.1967. -----
L'Avv. FRANCESCO GIANNI era indicato quale Presidente del Collegio Sindacale. -----
Il Vice Presidente, proseguendo, proponeva - tenuto conto che tutta la documentazione era stata resa pubblica nei termini di legge ed era stata consegnata ai partecipanti all'Assemblea - di non dare lettura dell'elenco degli incarichi ricoperti presso altre società dai candidati alla carica di Sindaco, salvo che non vi fossero dissensi da parte dei legittimati intervenuti. -----
Nessuno richiedendo la lettura di quanto sopra, il Vice Presidente precisava che, ai sensi dell'articolo 22 dello statuto sociale, in caso di presentazione di una sola lista di candidati i sindaci effettivi ed i supplenti sarebbero stati eletti nell'ambito di tale lista e l'assemblea doveva deliberare con le maggioranze di legge, nel rispetto, comunque, del criterio di riparto che assicuri l'equilibrio fra i generi di cui all'art. 148, comma 1-bis, del Testo Unico della Finanza. -----
Il Vice Presidente apriva la discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi

e invitando, altresì, per una corretta economia della riunione, a contenere temporalmente gli interventi al fine di consentire a tutti coloro che ne avessero interesse di poter intervenire. -----

Non essendovi interventi, il Vice Presidente dichiarava chiusa la discussione e invitava gli aventi diritto a votare sulla base della lista della quale era stata data lettura allo scopo di nominare il nuovo Collegio Sindacale che rimane in carica per gli esercizi 2013-2014-2015 e pertanto sino all'assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2015. -----

Quindi, nell'ordine: -----

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto; -----

- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;

- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto; -----

- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura di ogni votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando non fossero terminate le procedure di votazione. -----

A questo punto il Vice Presidente, dato atto che il numero tanto degli Azionisti, quanto delle azioni aventi diritto al voto precedentemente comunicato era invariato, apriva la votazione sulla proposta relativa al punto 4.2 dell'ordine del giorno, dando atto che erano le ore 11:59 e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano. ----

Il Vice Presidente, dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era approvata a maggioranza, con n. 830.897 (ottocentotrentamilaottocentonovantasette) voti contrari e n. 1.110 (millecentodieci) astensioni dal voto e pertanto dichiarava che il Collegio Sindacale di "GEOX S.P.A.", che resterà in carica per gli esercizi 2013-2014-2015, e quindi sino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2015, e' cosi' composto: -----

Sindaci effettivi i signori: -----

1. Presidente: GIANNI FRANCESCO, nato a Ravenna il giorno 9 febbraio 1951, residente a Roma, Lungotevere dei Mellini n. 17, codice fiscale GNN FNC 51B09 H199R; -----

2. MENEGHEL FRANCESCA, nata a Treviso il giorno 2 dicembre 1961, residente a Milano, Via Pancaldo Leone n. 9, codice fiscale MNG FNC 61T42 L407T; -----

3. MANGANO VALERIA, nata a Padova il giorno 23 aprile 1969, residente a Treviso, Via Ghirada n. 102, codice fiscale MNG VLR 69D63 G224Y. -----

Sindaci supplenti i signori: -----

1. ROSATI ANDREA LUCA, nato a Prato il giorno 3 luglio 1950, residente a Prato, Via Moisè Cecconi n. 50/5, codice fiscale RST NRL 50L03 G999X; -----

2. MASSARI GIULIA, nata a Montecatini Terme (PT) il giorno 13 marzo 1967, residente a Uzzano (PT), località La Costa, Via G. Verdi n. 1, codice fiscale MSS GLI 67C53 A561U. -----

Ripresa la parola, il Presidente passava quindi alla trattazione del quinto e ultimo punto all'ordine del giorno **"5. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2013-2021 e determinazione del corrispettivo ai sensi del D.Lgs. 39/2010"** e cedeva la parola al Dottor LIVIO LIBRALESSO, invitandolo a illustrarne i dettagli. -----

Presa la parola, il Dottor LIVIO LIBRALESSO ricordava che, con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, veniva a scadere l'incarico del Revisore legale dei conti conferito alla società "RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A." per gli esercizi dal 31 dicembre 2007 fino al 31 dicembre 2012, dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 12 aprile 2007. -----

Ai sensi del comma 1 dell'art. 13 del D.Lgs. N. 39/2010, l'Assemblea doveva conferire l'incarico di revisione legale dei conti e determina il relativo corrispettivo su proposta motivata del Collegio Sindacale. -----

Proseguendo, il Dottor LIBRALESSO ricordava che l'argomento era trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione illustrativa delle materie all'ordine del giorno che era stata consegnata agli intervenuti e che rimandava alla proposta motivata del Collegio Sindacale. -----

Prima di dare lettura della proposta motivata del Collegio Sindacale il Dottor LIBRALESSO svolgeva il seguente intervento qui di seguito integralmente riprodotto: -----

"E' con "dispiacere" che ringrazio il dott. Michele Graziani, il dott. Stefano Marchesin e il dott. Pierantonio Regeni per la lunga collaborazione professionale e i servizi di assoluto standing professionale che hanno svolto a favore degli Azionisti e gli importanti confronti tecnici che hanno avuto con il management. Sono con noi dal 1999, quindi ben prima della quotazione, per cui è un rapporto che durava da 14 anni e che ha sicuramente aiutato GEOX a crescere professionalmente tramite un confronto proficuo, sicuramente di tipo professionale, ma soprattutto perché "RECONTA ERNST & YOUNG" in queste persone ha dimostrato di avere una profonda conoscenza del nostro business e quindi ha apportato anche un valore aggiunto al di là della certificazione del bilancio. quindi veramente grazie. -----

Passando quindi a leggere la proposta motivata del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato per gli esercizi 2013-2021, evidenziamo che il Collegio Sindacale, anche con il supporto delle funzioni azien-

dali, ha svolto le attività necessarie per formulare la propria proposta motivata da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti indetta per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2012. In particolare ha approvato nel corso del Comitato esecutivo del 24.01.2013 e del Consiglio di Amministrazione del 06.02.2013 un regolamento nel quale sono stati indicati i criteri per la valutazione delle offerte attraverso la costruzione di un modello di rating basato su parametri tecnici ed economici. Ha sottoposto alle principali società di revisione, "KPMG", "PRICEWATERHOUSECOOPERS" e "DELOITTE & TOUCHE", individuate sulla base delle caratteristiche degli incarichi in oggetto, la richiesta di formulare entro il 15.02.2013 le loro proposte. Ha ricevuto le dichiarazioni di disponibilità ad accettare l'incarico dell'attività di revisione legale dei conti da parte delle suddette società di revisione con l'indicazione analitica dell'oggetto dell'incarico, della stima dei tempi e dei corrispettivi e dei criteri per il loro adeguamento. Ha esaminato le offerte pervenute, che sono state approfondite in un incontro con ciascuna delle tre società di revisione, con particolare riferimento alle competenze e alle specifiche esperienze delle società di revisione in settori analoghi a quelli di GEOX, alla qualità delle relazioni con il network internazionale di revisione, con particolare interesse per quei Paesi in cui il Gruppo ha filiali significative, al possesso da parte del team di revisione selezionato di tutti i requisiti professionali necessari per uno svolgimento corretto e ordinato dell'incarico, all'adeguatezza della stima delle ore preventivate per lo svolgimento dell'incarico in oggetto e all'adeguatezza dei corrispettivi complessivamente richiesti, elemento importante ma non prioritario, al fine di garantire la qualità e l'affidabilità del lavoro nonché all'indipendenza della società di revisione. -----

Alla fine di questo processo ha richiesto a due società proposte economiche migliorative rispetto alla prima offerta. rilevato che dall'esame di tali risultanze è stata individuata quale migliore offerta quella di "DELOITTE & TOUCHE SPA", società di revisione iscritta all'Albo Speciale istituito da CONSOB e operativa nell'ambito della rete internazionale DELOITTE, per le ragioni di seguito esposte: la società ha maturato in Italia un'esperienza significativa in settori analoghi a quelli di GEOX, appartiene a un network internazionale idoneo ad offrire adeguato servizio anche alle controllate estere di "GEOX SPA" e dispone dunque di organizzazione e idoneità tecnico-professionale adeguate all'ampiezza e complessità dell'incarico. -----

E' inoltre in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa e allo stato non risulta una situazione di incompatibilità. Il team di lavoro proposto è costituito da risorse di adeguate esperienza e professionalità ed è sup-

portato da esperti in tematiche specialistiche connesse. Il corrispettivo annuo richiesto, elemento per il quale non sussistono significative differenze tra le diverse proposte ricevute, appare congruo ed adeguato al fine di garantire la qualità e affidabilità dei lavori ed ammonta ad Euro 108.000 per la società "GEOX SPA" ed è dettagliato come segue: -----

- revisione contabile del bilancio di esercizio della società: 1.103 ore per 65.600 Euro; -----
- revisione contabile del bilancio consolidato: 280 ore per 16.700 Euro; -----
- revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato consolidato: 400 ore per 23.700 Euro; -----
- verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili: 32 ore per 2.000 Euro; -----

per un totale di 1.815 ore e 108.000 Euro. -----

Gli onorari di cui sopra saranno annualmente adeguati in maniera da tenere conto della percentuale di variazione dell'indice generale Istat relativo ai prezzi di consumo per le famiglie di operai e impiegati e l'adeguamento verrà effettuato a partire dal secondo anno di incarico. -----

I corrispettivi indicati non comprendono le spese viaggio, le spese accessorie e i servizi di segreteria che saranno comunque da addebitare nel limite massimo del 5% dei corrispettivi di ciascun incarico. Non comprendono inoltre il contributo di vigilanza dovuto a CONSOB e l'IVA. -----

I corrispettivi potranno essere rivisti qualora sopravvengano circostanze eccezionali o imprevedibili tali da determinare l'esigenza di un maggior numero di ore. -----

Il socio responsabile dell'incarico è stato individuato da "DELOITTE & TOUCHE" nella persona di GIORGIO MORETTO, dottore commercialista e revisore contabile. -----

Per completezza di informazione si segnala che per le complessive attività di revisione riguardante le controllate della società, ivi incluse le controllate estere, "DELOITTE & TOUCHE" ha presentato per il novennio 2013-2021 corrispettivi complessivi su base annua pari a Euro 291.000 per un monte ore annuo pari a complessive 4.400 ore. -----

Anche il management della società ha valutato la proposta formulata dalla società di revisione "DELOITTE & TOUCHE" e si è espresso favorevolmente al conferimento dell'incarico a "DELOITTE & TOUCHE SPA.". -----

Proseguendo, il Dottor LIVIO LIBRALESSO sottoponeva quindi la seguente proposta motivata del Collegio Sindacale di deliberazione sul punto 5 all'ordine del giorno, con riguardo al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2012-2021 e alla determinazione del relativo corrispettivo, formulata ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D. Lgs. N. 39/2010: -----

"Signori Azionisti, -----

Il Collegio Sindacale della società "GEOX S.P.A." -----
----- propone -----
all'Assemblea ordinaria degli azionisti di "GEOX S.P.A.",
sulla base di quanto sopra esposto, di conferire alla so-
cietà di revisione "DELOITTE & TOUCHE S.P.A." (codice fisca-
le e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Mila-
no n. 03049560166) l'incarico di revisione legale dei conti
per il periodo 2013-2021, conformemente alla proposta dalla
stessa formulata in data 20 marzo 2013, per un corrispettivo
annuo complessivo pari ad Euro 108.000 per un monte ore an-
nuo complessivo di 1.815, così ripartito: -----
- Revisione contabile del bilancio di esercizio della so-
cietà: 1.103 ore per 65.600 Euro; -----
- Revisione contabile del bilancio consolidato di Gruppo:
280 ore per 16.700 Euro; -----
- Revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbre-
viato consolidato: 400 ore per 23.700 Euro; -----
- verifica della regolare tenuta della contabilità e della
corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture
contabili: 32 ore per 2.000 Euro; -----
per un totale di 1.815 ore e 108.000 Euro; -----
prendendo atto che tali onorari sono al netto di incrementi
ISTAT, spese vive, spese di segreteria, contributo di vigi-
lanza dovuto a CONSOB e IVA, e che potranno essere aggiorna-
ti al verificarsi di circostanze eccezionali o attualmente
imprevedibili.". -----
Prendeva la parola il Vice Presidente, Avvocato ENRICO POLE-
GATO MORETTI, il quale dichiarava aperta la discussione, ri-
servandosi di rispondere alle domande al termine degli inter-
venti e invitando altresì, per una corretta economia della
riunione, a contenere temporalmente gli interventi al fine
di consentire a tutti coloro che ne avessero avuto interesse
di poter intervenire. -----
Veniva ceduta la parola all'Azionista, signor GALLO GIANNI,
il quale chiedeva chi fosse la seconda azienda fra quelle in-
terpellate da GEOX. -----
Rispondeva il dottor LIVIO LIBRALESSO, il quale faceva pre-
sente che GEOX ne aveva interpellate tre e sostanzialmente
la classifica era "DELOITTE & TOUCHE", a cui si riteneva di
conferire l'incarico, "KPMG" e, per ultima, "PRICE". Le valu-
tazioni, giusto per dare un metro di giudizio, erano state
di tipo qualitativo e poi quantitativo, di tipo economico. --
Poiché nessun'altro prendeva la parola, il Vice Presidente
dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la
proposta di deliberazione di cui era stata data precedente
lettura. -----
Quindi, nell'ordine: -----
- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare even-
tuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e
di statuto; -----

- invitava nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;

- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto; -----

- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura di ogni votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando non fossero terminate le procedure di votazione. -----

A questo punto il Vice Presidente, dato atto che il numero tanto degli Azionisti, quanto delle azioni aventi diritto al voto precedentemente comunicato era invariato, apriva la votazione sulla proposta relativa al punto 5 dell'ordine del giorno, dando atto che erano le ore 12:12 e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano. ----

Il Vice Presidente, dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era approvata a maggioranza, con n. 17.554 (diciassettemilacinquecentocinquantaquattro) voti contrari e n. 1.110 (millecentodieci) astensioni dal voto. ----

Ripresa la parola, il Presidente, constatato che non vi erano altri argomenti da trattare e non avendo nessuno chiesto ulteriormente la parola, dichiarava chiusa la riunione alle ore dodici e minuti quindici, ringraziando tutti gli intervenuti. -----

L'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea risulta allegato al presente verbale sub lettera **A)**, come parte integrante del medesimo. -----

Per ciascuna votazione, gli elenchi nominativi degli aventi diritto presenti, in proprio o per delega, all'atto della apertura di ogni votazione, nonché gli elenchi degli aventi diritto al voto che hanno espresso voto favorevole, contrario ovvero che si sono astenuti e il relativo numero di azioni risultano complessivamente allegati al presente verbale sub lettera **B)**, come parte integrante del medesimo. -----

Di quest'atto, dattiloscritto da persona di mia fiducia e completato di mio pugno, ho dato lettura al Comparsente che, dispensandomi espressamente dalla lettura di quanto allegato, lo approva e lo sottoscrive con me Notaio. Consta di dodici fogli di cui si occupano quarantaquattro facciate intere e parte della quarantacinquesima. Sottoscritto alle ore nove e minuti venti. -----

F.TO MARIO MORETTI POLEGATO -----

F.TO MATTEO CONTENTO NOTAIO - L.S.

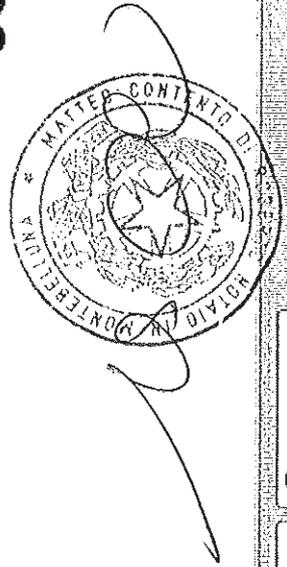
GEOX

**ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL 17/04/2013 - IN UNICA CONVOCAZIONE**

10:02

**SONO PRESENTI
N. 87 AVENTI DIRITTO AL VOTO**

**RAPPRESENTANTI IN PROPRIO O PER DELEGA N. 203.021.747 AZIONI
PARI AL 78,32 % DELLE N. 259.207.331 AZIONI COSTITUENTI IL CAPITALE
SOCIALE**



[Handwritten signature]

- Interventi
- Interv. Manu.
- Riep. Voti
- Mis. Elett.
- Chat
- Quorum Delib.

Stampa

- Uscita
- Blocca

Ministero dell'Economia e delle Finanze
 MARCA DA BOLLO
 €14,62
 QUANTORI/ET/62
 Entrate
 00079642
 00106A6E
 40880001
 00082415
 03/05/2013 11:29:16
 0004-CODDIS
 820577364567810
 IDENTIFICATIVO
 00014880154842

0 1 11 148015 484 2

Allegato A
Rep. n° 15684
Racc. n° 9643

GEOX S.P.A.
 VIA FELTRINA CENTRO 16 - BIADENE DI MONTEBELLUNA
 Cod. Fiscale: 03348440268

GEOX

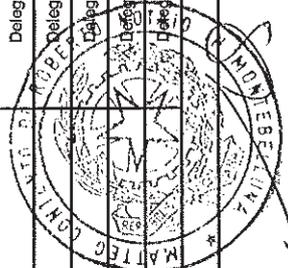
ASSEMBLEA ORDINARIA

| Convocazione | Data |
|--------------------|------------|
| UNICA CONVOCAZIONE | 17/04/2013 |

ELENCO PARTECIPANTI

| Rif. Amm. | Intervento | Partecipante | Qualità del votante | Avente diritto | Titolare strumenti finanziari | Vincoli | Agente | Q.tà totale | % |
|-----------|------------|-----------------|---------------------|-------------------------------------|---|---------|-------------------------------------|-------------|-----------|
| 18 | P | FAVALLI ARRIGO | INTESTATARIO | FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | | | 1.000 | 0,0003858 |
| 1 | P | GALLO GIANNI | INTESTATARIO | GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | | 1.000 | 0,0003858 |
| 2 | P | GALLO GIANNI | INTESTATARIO | GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | | 1 | 0,0000004 |
| 10 | D | GARBUJO ROBERTA | Delegato | ABACO SPA | ABACO SPA | | | 200.000 | 0,0774583 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 4.490 | 0,0017322 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 1.816 | 0,0007006 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 3.525 | 0,0013599 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 756 | 0,0002917 |
| 11 | D | GARBUJO ROBERTA | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 16.532 | 0,0063779 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 2.222 | 0,0008572 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 14.310 | 0,0055207 |
| 12 | D | GARBUJO ROBERTA | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 9.615.006 | 3,7083887 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 109.648 | 0,0423013 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 1 | 0,0000004 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 5.668 | 0,0021867 |
| | D | | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL FUND | | JP MORGAN CHASE BANK | 8.501.000 | 3,2796140 |
| | D | | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | | JP MORGAN CHASE BANK | 21.860 | 0,0084334 |
| | D | | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | WANGER INTERNATIONAL IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | | JP MORGAN CHASE BANK | 833.343 | 0,3214967 |
| | D | | Delegato | RBC INVESTOR SERVICE | RADIN GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND I | | RBC INVESTOR SERVICE | 3.186 | 0,0012291 |
| | D | | Delegato | THE BANK OF NOVA SCOTIA | OPPORTUNITIES MASTER FUND I | | THE BANK OF NOVA SCOTIA | 44.200 | 0,0170520 |
| | D | | Delegato | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | | | 96.100 | 0,0370746 |

| Rif. amms. | Intervento | Partecipante | Qualità del votante | Avento diritto | Titolare strumenti finanziari | Vincolo | Agente | Q.tà totale | % |
|------------|------------|-----------------|---------------------|---|--|---------|-------------------------------------|-------------|-----------|
| 13 | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 1.021 | 0,0003939 |
| 14 | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | UBS ETF | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 965 | 0,0003723 |
| 15 | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | BROWN BROTHERS HARR | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | | BROWN BROTHERS HARR | 965 | 0,0003723 |
| 16 | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | BROWN BROTHERS HARR | FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | | BROWN BROTHERS HARR | 5.027,052 | 1,9393962 |
| 17 | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | GOVERNMENT OF NORWAY NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | | JP MORGAN CHASE BANK | 1 | 0,0000004 |
| 3 | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | GOVERNMENT OF NORWAY NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | | JP MORGAN CHASE BANK | 3.416 | 0,0013179 |
| | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | 1189 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR | | NORTHERN TRUST -LO | 1.110 | 0,0004282 |
| | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | 504,187 | 0,1945111 |
| | D | | Delegato | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | | | 19.599 | 0,0075611 |
| | D | | Delegato | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | | | 47.730 | 0,0184138 |
| | D | | Delegato | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | | | 2.416 | 0,0009921 |
| | D | | Delegato | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | | | 6.452 | 0,0024891 |
| | D | | Delegato | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | | 34,353 | 0,0132531 |
| | D | | Delegato | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | | 3.835 | 0,0014795 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 40.650 | 0,0156624 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | WELLS FARGO MASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 44 | 0,0000170 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 950 | 0,0003665 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | GOLDMAN SACHS FUNDS | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 1.291 | 0,0004942 |
| | D | | Delegato | BROWN BROTHERS HARR | VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 22.025 | 0,0084971 |
| | D | | Delegato | BNP SS SIDNEY BRANCH | IPAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S | | BROWN BROTHERS HARR | 53.289 | 0,0205584 |
| | D | | Delegato | JP MORGAN BANK IRELA | VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC | | BNP SS SIDNEY BRANCH | 33.689 | 0,0137685 |
| | D | | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | OPTIMIX WHOLESAL GLOBAL SMALLER CO | | JP MORGAN BANK IRELA | 12.666 | 0,0048664 |
| | D | | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | | JP MORGAN CHASE BANK | 55.549 | 0,0214303 |
| | D | | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | GOLDMAN SACHS TRUST - VANGUARD TOTAL | | JP MORGAN CHASE BANK | 6.664 | 0,0025709 |
| | D | | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | INTERNATIONAL STOCK INDEX | | JP MORGAN CHASE BANK | 3.333 | 0,0012958 |
| | D | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. | | JP MORGAN CHASE BANK | 73.962 | 0,0285416 |
| | D | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | | NORTHERN TRUST -LO | 3.463 | 0,0013360 |
| | D | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | | | NORTHERN TRUST -LO | 42.096 | 0,0162403 |



| Rif. Ammis. | Intervento | Partecipante | Qualità del votante | Azione diritto | Titolare strumento finanziario | Vincolo | Agente | Q.tà totale | % |
|-------------|------------|-----------------|---------------------|--|--|---------|-------------------------------------|-------------|-----------|
| 4 | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | | 36.707 | 0,0141613 |
| | D | | Delegato | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | | | 384,205 | 0,3256872 |
| | D | | Delegato | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | | | 7.336 | 0,0028302 |
| | D | | Delegato | BROWN BROTHERS HARR | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD | | BROWN BROTHERS HARR | 4.591 | 0,0017712 |
| | D | | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES F | | JP MORGAN CHASE BANK | 13.105 | 0,0050562 |
| | D | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | | NORTHERN TRUST -LO | 803.000 | 0,3097906 |
| 5 | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-IM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-IM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | | | 997.897 | 0,3849802 |
| | D | | Delegato | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | | 11.700 | 0,0045138 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | ROYCE CAPITAL FUND | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 9.400 | 0,0036264 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | MICRO CAP PORTFOLIO | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 333.560 | 0,1266946 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | ROYCE MICRO-CAP FUND | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 426.137 | 0,1644001 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | ROYCE DIVIDEND VALUE FUND | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 40.000 | 0,0154917 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | ROYCE EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 66.000 | 0,0254622 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | ROYCE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 70.000 | 0,0270054 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | ROYCE PARTNERS FUND | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 12.600 | 0,0048610 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 17.000 | 0,0065565 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 11.500 | 0,0044366 |
| 6 | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | | | 90.027 | 0,0347317 |
| | D | | Delegato | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | | 1.730 | 0,0006674 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 269 | 0,0001038 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 3.135 | 0,0012095 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 2.869 | 0,0011068 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 2.711 | 0,0010459 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 44.171 | 0,0170408 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 922 | 0,0003657 |
| | D | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 26.696 | 0,0102991 |
| | D | | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN | | JP MORGAN CHASE BANK | 6.022 | 0,0023232 |
| | D | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | | NORTHERN TRUST -LO | 598 | 0,0002307 |
| 7 | D | GARBUIO ROBERTA | Delegato | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | | | 904 | 0,0003468 |
| | D | | Delegato | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | | | 1.581.128 | 0,0610044 |
| | D | | Delegato | | | | | 1.578 | 0,0007631 |

| Rif. amms. | Intervento | Partecipante | Qualità del votante | Avente diritto | Titolare strumento finanziario | Vincolo | Agente | Q. ta totale | % |
|------------|---|--------------|---------------------|--|--|---------|-------------------------------------|--------------|------------|
| D | | | Delegato | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | | 16.065 | 0,0061977 |
| D | | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 12 | 0,0000046 |
| D | | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 1.739 | 0,0006709 |
| D | | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 36.277 | 0,0139954 |
| D | | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 19.657 | 0,0075935 |
| D | | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 1.259 | 0,0004957 |
| D | | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 1.674 | 0,0006458 |
| D | | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | MSCIEASE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 4.950 | 0,0019097 |
| D | | | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | | JP MORGAN CHASE BANK | 2.499 | 0,0009641 |
| D | | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | NTGLOM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E | | NORTHERN TRUST -LO | 1.585 | 0,0006115 |
| D | | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | | NORTHERN TRUST -LO | 595 | 0,0002295 |
| D | | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | | NORTHERN TRUST -LO | 17.769 | 0,0068551 |
| D | | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | THE MASTER TRUST OF JAPAN | | NORTHERN TRUST -LO | 1.776 | 0,0006852 |
| D | | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | | NORTHERN TRUST -LO | 42.763 | 0,0164976 |
| D | | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | | NORTHERN TRUST -LO | 5.250 | 0,0020254 |
| D | | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | | NORTHERN TRUST -LO | 851 | 0,0003283 |
| D | | | Delegato | NORTHERN TRUST -LO | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | | NORTHERN TRUST -LO | 1.429 | 0,0005513 |
| 8 | GARBUJO ROBERTA | | | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | | 902.111 | 0,3480268 |
| D | | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 71.438 | 0,0275602 |
| D | | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 192.638 | 0,0743181 |
| D | | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | THE MELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 17.683 | 0,0068220 |
| D | | | Delegato | JP MORGAN CHASE BANK | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | | JP MORGAN CHASE BANK | 4.684 | 0,0018070 |
| 9 | GARBUJO ROBERTA | | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 64.551 | 0,0249032 |
| D | | | Delegato | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 64.551 | 0,0249032 |
| 20 | MITA MATTEO in rappresentanza di ISTIDIS P.A. | | | FABRIS CARLO | FABRIS CARLO | | | 2 | 0,0000008 |
| 19 | SARTORI ALBERTO | | | LIR SRL | LIR SRL | | | 184.297.500 | 71,004196 |
| D | | | Delegato | LIR SRL | LIR SRL | | | 183.750.000 | 70,8891987 |
| D | | | Delegato | LIR SRL | LIR SRL | | | 547.500 | 0,2112209 |



| Rif. amministrativo | Partecipante | Qualità del votante | Averito diritto | Titolare strumenti finanziari | Vincoli | Agente | Quota totale | % |
|--|--------------|---------------------|-----------------|-------------------------------|---------|-------------|--------------|------------------------------------|
| TOTALI COMPLESSIVI | | | | | | | | |
| Averiti diritto di voto presenti o rappresentati | | n. | | 78.324.0760 | | 259.207.331 | | di azioni, averiti diritto di voto |
| Rappresentanti: | | 1.001 | | | | | | |
| in proprio: | | 203.020.746 | | | | | | |
| in delega: | | 203.021.747 | | | | | | |
| Totale generale: | | 203.021.747 | | 78.324.0760 | | 259.207.331 | | |



GEOX S.P.A.
 VIA FELTRINA CENTRO 16 - BIADENE DI MONTEBELLUNA
 Cod. Fiscale: 03348440268

GEOX

ASSEMBLEA ORDINARIA

| | |
|--------------------|------------|
| Convocazione | Data |
| UNICA CONVOCAZIONE | 17/04/2013 |

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2012; PRESENTAZIONE DELLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE, DELLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2012

Orario apertura votazione: 11:27:26

Orario chiusura votazione: 11:27:48

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

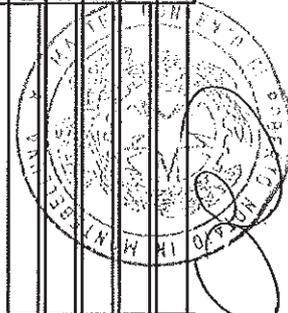
Azioni aventi diritto di voto n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

| | Voti | % |
|-------------------|-------------|------------|
| FAVOREVOLE | 203.021.745 | 99,9999990 |
| ASTENUTO | 2 | 0,0000010 |

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO:

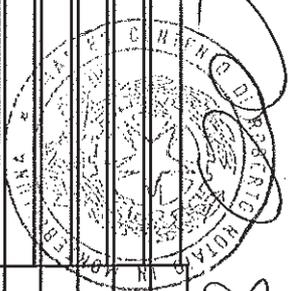
| Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|------------|---|---|---------|----------------------------|---------|-----------|
| 1 P | GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | INTESTATARIO: GALLO GIANNI | 1 | 0,0000005 |
| 2 D | ABACO SPA | ABACO SPA | | Delegato: GALLO GIANNI | 200.000 | 0,0985116 |
| 3 D | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.707 | 0,0180803 |
| 3 D | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.414 | 0,0006965 |
| 3 D | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.096 | 0,0207347 |
| 3 D | GOLDMAN SACHS FUNDS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 22.025 | 0,0108486 |
| 3 D | GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.358 | 0,0016417 |

Allegato **B**
 Rep. n° **15684**
 Racc. n° **9663**



| | | | | | | | | |
|---|---|---|--|--|--|---------------------------|---------|-----------|
| 3 | D | IPAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S | BNP SS SIDNEY BRANCH | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 35.689 | 0,0175789 |
| 3 | D | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. | NORTHERN TRUST -LO | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.463 | 0,0017057 |
| 3 | D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44 | 0,0000217 |
| 3 | D | OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO | JP MORGAN CHASE BANK | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 55.549 | 0,0279611 |
| 3 | D | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.650 | 0,0200225 |
| 3 | D | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.835 | 0,0018890 |
| 3 | D | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.599 | 0,0096596 |
| 3 | D | UNISUPER | UNISUPER | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 34.353 | 0,0169208 |
| 3 | D | VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP INT FUN | BROWN BROTHERS HARR | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 53.289 | 0,0262479 |
| 3 | D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | JP MORGAN CHASE BANK | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.664 | 0,0032824 |
| 3 | D | VANGUARD INVESTMENT SERIES. PLC | JP MORGAN BANK IRELA | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.666 | 0,0062387 |
| 3 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | JP MORGAN CHASE BANK | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 73.982 | 0,0364404 |
| 3 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.281 | 0,0006310 |
| 3 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 950 | 0,0004679 |
| 3 | D | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.416 | 0,0011900 |
| 3 | D | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.452 | 0,0031790 |
| 3 | D | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 47.730 | 0,0235098 |
| 4 | D | COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES F. | JP MORGAN CHASE BANK | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 803.000 | 0,3955241 |
| 4 | D | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 7.366 | 0,0038104 |
| 4 | D | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.591 | 0,0022613 |
| 4 | D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD | BROWN BROTHERS HARR | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 13.106 | 0,0064555 |
| 4 | D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | NORTHERN TRUST -LO | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.172 | 0,0079696 |
| 5 | D | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.700 | 0,0057629 |
| 5 | D | ROYCE CAPITAL FUND MICRO CAP PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 333.560 | 0,1642977 |
| 5 | D | ROYCE DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.000 | 0,0197023 |
| 5 | D | ROYCE EUROPEAN SMALLER - COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 66.000 | 0,0325088 |
| 5 | D | ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.000 | 0,0083735 |
| 5 | D | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 9.400 | 0,0046300 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.500 | 0,0056644 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL SMALLER- COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 70.000 | 0,0344791 |
| 5 | D | ROYCE MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 426.137 | 0,2096972 |
| 5 | D | ROYCE PARTNERS FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.600 | 0,0062062 |
| 6 | D | BGI MSCI LEAF SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 26.696 | 0,0131493 |
| 6 | D | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.022 | 0,0029662 |
| 6 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY RUN | JP MORGAN CHASE BANK | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 598 | 0,0002945 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.711 | 0,0013353 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.171 | 0,0217968 |
| 6 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 922 | 0,0004541 |

| | | | | | | | |
|----|---|--|--|--|----------------------------|---------|-----------|
| 6 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 1.730 | 0,0008621 |
| 6 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 2.869 | 0,0014131 |
| 6 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 3.135 | 0,0015442 |
| 6 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 269 | 0,0001825 |
| 6 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 904 | 0,0004453 |
| 7 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 16.065 | 0,0079129 |
| 7 | D | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 2.499 | 0,0012809 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 17.769 | 0,0087823 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 596 | 0,0002931 |
| 7 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 1.429 | 0,0007039 |
| 7 | D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 4.950 | 0,0024982 |
| 7 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 5.250 | 0,0025859 |
| 7 | D | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | NORTHERN TRUST -LO | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 42.763 | 0,0210633 |
| 7 | D | NTGLOM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E | NORTHERN TRUST -LO | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 1.595 | 0,0007807 |
| 7 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 1.978 | 0,0009743 |
| 7 | D | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 1.674 | 0,0008245 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 19.657 | 0,0096822 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 36.277 | 0,0178685 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 1.798 | 0,0008666 |
| 7 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 1.259 | 0,0006201 |
| 7 | D | THE MASTER TRUST OF JAPAN | NORTHERN TRUST -LO | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 1.776 | 0,0008748 |
| 7 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 12 | 0,0000059 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 851 | 0,0004192 |
| 8 | D | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 4.684 | 0,0023071 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 71.498 | 0,0351874 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 192.638 | 0,0948654 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 17.683 | 0,0087059 |
| 8 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 902.111 | 0,4443421 |
| 9 | D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 64.551 | 0,0317951 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 756 | 0,0003724 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 1.816 | 0,0008945 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 3.525 | 0,0017363 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 4.450 | 0,0022116 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 14.310 | 0,0070485 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegator: GARBUJO ROBERTA | 2.222 | 0,0010945 |



Handwritten signature or initials.

| | | | | | | |
|----|---|--|-------------------------------------|------------------------------|-------------|------------|
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 109.648 | 0,0540090 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 12 | D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.668 | 0,0027918 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 21.860 | 0,0107673 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 8.501.000 | 4,1872362 |
| 12 | D | JA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | RBC INVESTOR SERVICE | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.186 | 0,0015693 |
| 12 | D | MONTLAK UCITS PLATFORM PLC | MONTLAK UCITS PLATFORM PLC | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 96.100 | 0,0473348 |
| 12 | D | RADIN GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND I | THE BANK OF NOVA SCOTIA | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.200 | 0,0217711 |
| 12 | D | WANGER INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 833.343 | 0,4104698 |
| 13 | D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.021 | 0,0005029 |
| 14 | D | UBS ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 965 | 0,0004753 |
| 15 | D | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.010.957 | 0,4979550 |
| 15 | D | FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.016.100 | 1,9781625 |
| 16 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 16 | D | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.416 | 0,0016826 |
| 17 | D | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.110 | 0,0005467 |
| 18 | P | FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | INTESTATARIO: FAVALLI ARRIGO | 1.000 | 0,0004926 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 547.500 | 0,2696755 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 183.750.000 | 90,5075455 |
| | | | | | 203.021.745 | 99,9999990 |

| ASTENUTO | | | | Partecipante | Voti | % |
|------------|-------------------------------|----------------|---------|---|------|-----------|
| Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vinculi | | | |
| 20 | D FABRIS CARLO | FABRIS CARLO | | Rappresentante Designato: MITA MATTEO In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A. | 2 | 0,0000010 |
| | | | | | 2 | 0,0000010 |

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Orario apertura votazione: 11:27:54

Orario chiusura votazione: 11:28:42

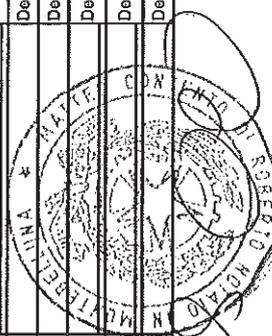
Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni aventi diritto di voto n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

| | | Voti | |
|------------|--|-------------|------------|
| | | | % |
| FAVOREVOLE | | 203.021.745 | 99,9999990 |
| ASTENUTO | | 2 | 0,0000010 |

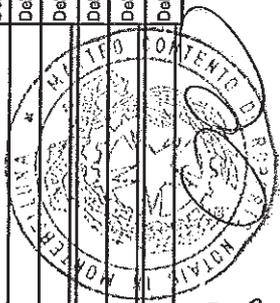
ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

| Rif. Amm. It. | Intervento | FAVOREVOLE | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|---------------|------------|---|---|---------|----------------------------|---------|-----------|
| 1 | P | GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | INTESTATARIO: GALLO GIANNI | 1 | 0,0000005 |
| 2 | D | ABACO SPA | ABACO SPA | | Delegato: GALLO GIANNI | 200.000 | 0,0985116 |
| 3 | D | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.707 | 0,0180803 |
| 3 | D | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.414 | 0,0006965 |
| 3 | D | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.086 | 0,0207847 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS FUNDS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 22.025 | 0,0108486 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.333 | 0,0016417 |
| 3 | D | SACHS STRU | BNP SS SIDNEY BRANCH | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 35.689 | 0,0175789 |
| 3 | D | IPAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.463 | 0,0017057 |
| 3 | D | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44 | 0,0000217 |
| 3 | D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 55.549 | 0,0273611 |
| 3 | D | OPTIMIX WHOLESAL GLOBAL SMALLER CO | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.650 | 0,0200225 |
| 3 | D | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.835 | 0,0018690 |
| 3 | D | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.599 | 0,0096536 |
| 3 | D | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | UNISUPER | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 34.353 | 0,0169208 |
| 3 | D | UNISUPER | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 53.289 | 0,0262479 |
| 3 | D | VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.684 | 0,0032824 |
| 3 | D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | JP MORGAN BANK IRELA | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.866 | 0,0062987 |
| 3 | D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | | | | | |



| | | | | | | | |
|---|---|--|--|--|---------------------------|---------|------------|
| 3 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 73.982 | 0,0364404 |
| 3 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.281 | 0,0006310 |
| 3 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 950 | 0,0004679 |
| 3 | D | DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO FUND | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.416 | 0,0011900 |
| 3 | D | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.452 | 0,0031780 |
| 3 | D | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 47.730 | 0,02235098 |
| 4 | D | COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES F | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 803.000 | 0,39553241 |
| 4 | D | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 7.336 | 0,00036134 |
| 4 | D | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.591 | 0,0022613 |
| 4 | D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 13.106 | 0,00646555 |
| 4 | D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.172 | 0,0079656 |
| 5 | D | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.700 | 0,0057629 |
| 5 | D | ROYCE SMALLER COMPANIES FD PORTFOLIO | ROYCE SMALLER COMPANIES FD PORTFOLIO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 393.560 | 0,1642977 |
| 5 | D | ROYCE DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.000 | 0,0197023 |
| 5 | D | ROYCE EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 66.000 | 0,0325088 |
| 5 | D | ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.000 | 0,0083735 |
| 5 | D | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 9.400 | 0,0046300 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.500 | 0,0056644 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 70.000 | 0,0344791 |
| 5 | D | ROYCE MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 426.137 | 0,2098972 |
| 5 | D | ROYCE PARTNERS FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.600 | 0,0062062 |
| 6 | D | BGMSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 26.696 | 0,0131493 |
| 6 | D | BGMSCI EMU IMI INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.022 | 0,0029662 |
| 6 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 598 | 0,0002945 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.711 | 0,0013953 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.171 | 0,0217568 |
| 6 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 922 | 0,0004541 |
| 6 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.730 | 0,0008521 |
| 6 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.869 | 0,0014131 |
| 6 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.135 | 0,0015442 |
| 6 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 269 | 0,0001925 |
| 6 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 904 | 0,0004453 |
| 7 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.065 | 0,0079129 |
| 7 | D | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.499 | 0,0012309 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.769 | 0,0087523 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 595 | 0,0002931 |

| | | | | | | |
|----|---|--|--|---------------------------|-----------|-----------|
| 7 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.428 | 0,0007089 |
| 7 | D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.950 | 0,0024382 |
| 7 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.250 | 0,0025859 |
| 7 | D | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.763 | 0,0210633 |
| 7 | D | INT-GM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.585 | 0,0007807 |
| 7 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.978 | 0,0008743 |
| 7 | D | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.674 | 0,0008245 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.657 | 0,0096822 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.277 | 0,0179685 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.739 | 0,0008866 |
| 7 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.259 | 0,0006201 |
| 7 | D | THE MASTER TRUST OF JAPAN BOARD | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.776 | 0,0008748 |
| 7 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12 | 0,0000059 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 851 | 0,0004192 |
| 8 | D | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.684 | 0,0023071 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 71.438 | 0,0351874 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 192.638 | 0,0948854 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.693 | 0,0087099 |
| 8 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 902.111 | 0,4443421 |
| 9 | D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 64.551 | 0,0317951 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 7.56 | 0,0003724 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.816 | 0,0008945 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.525 | 0,0017963 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.490 | 0,0022116 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 14.310 | 0,0070485 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.222 | 0,0010945 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 109.648 | 0,0540080 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 12 | D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.668 | 0,0027918 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 21.860 | 0,0107673 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 8.501.000 | 4,1872662 |
| 12 | D | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | RBC INVESTOR SERVICE | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.186 | 0,0015693 |
| 12 | D | MONTLAK UCITS PLATFORM PLC | MONTLAK UCITS PLATFORM PLC | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 96.100 | 0,0473848 |
| 12 | D | RADIN GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND I | THE BANK OF NOVA SCOTIA | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.200 | 0,0217711 |
| 12 | D | WANGER INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 833.343 | 0,4104699 |
| 13 | D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.021 | 0,0005029 |
| 14 | D | UBS ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 965 | 0,0004753 |



Handwritten signature or initials.

| | | | | | | |
|----|---|--|----------------------|------------------------------|-------------|------------|
| 15 | D | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.010,957 | 0,4979650 |
| 15 | D | FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.016,100 | 1,9781625 |
| 16 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 16 | D | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.416 | 0,0016826 |
| 17 | D | 1150 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.110 | 0,0005467 |
| 18 | P | FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | INTESTATARIO: FAVALLI ARRIGO | 1.000 | 0,0004926 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 547,500 | 0,2696755 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 183.750,000 | 90,5075455 |
| | | | | | 203.021,745 | 99,9999990 |

| ASTENUTO | | | | | | |
|------------|------------|-------------------------------|----------------|---------|---|----------------------------|
| Rif. ammis | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voit % |
| 20 | D | FABRIS CARLO | FABRIS CARLO | | Rappresentante Designato: MITA MATTEO In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A. | 2 0,0000010 2 0,0000010 |

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE; DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA PRIMA SEZIONE AI SENSI DELL'ART. 123-TER, COMMA 6, DEL D.LGS. N. 58/1998

Orario apertura votazione: 11:32:23

Orario chiusura votazione: 11:33:33

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

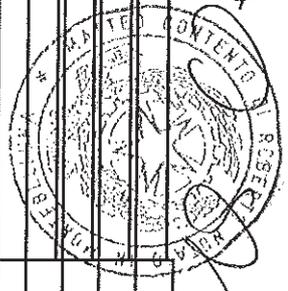
Azioni aventi diritto di voto n. 203.021.745 pari al 78,3240753% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni non partecipanti alla votazione n. 2 pari al 0,0000008% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

| | | Voti | |
|-------------------|--|-------------|------------|
| | | | % |
| FAVOREVOLE | | 202.346.901 | 99,6676001 |
| CONTRARIO | | 674.844 | 0,3323999 |

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

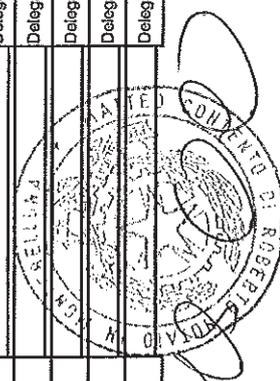
| Rit. Annulla | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|--------------|---|---|---------|----------------------------|---------|-----------|
| 1 | P GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | INTESTATARIO: GALLO GIANNI | 1 | 0,0000005 |
| 2 | D ABACO SPA | ABACO SPA | | Delegato: GALLO GIANNI | 200.000 | 0,0985116 |
| 4 | D COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES F | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 803.000 | 0,3955241 |
| 4 | D POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 7.336 | 0,0036134 |
| 4 | D POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.591 | 0,0022613 |
| 4 | D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE.FD. | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 13.106 | 0,0064555 |
| 4 | D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.172 | 0,0079656 |
| 5 | D LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.700 | 0,0057629 |
| 5 | D ROYCE SMALLER COMPANIES FD PORTFOLIO | ROYCE SMALLER COMPANIES FD COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 333.560 | 0,1642977 |
| 5 | D ROYCE DIVIDEND VALUE FUND COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.000 | 0,0197023 |
| 5 | D ROYCE EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 66.000 | 0,0325088 |
| 5 | D ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.000 | 0,0083735 |
| 5 | D ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 9.400 | 0,0046300 |
| 5 | D ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.500 | 0,0056644 |
| 5 | D ROYCE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 70.000 | 0,0344791 |
| 5 | D ROYCE MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 426.137 | 0,2098972 |
| 5 | D ROYCE PARTNERS FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.600 | 0,0062062 |



| | | | | | | | |
|----|---|--|--|--|---------------------------|-----------|-----------|
| 7 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16,065 | 0,0079129 |
| 7 | D | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | J.P. MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2,499 | 0,0012309 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17,769 | 0,0087523 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 595 | 0,0002931 |
| 7 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,429 | 0,0007039 |
| 7 | D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4,950 | 0,0024382 |
| 7 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5,250 | 0,0023859 |
| 7 | D | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42,763 | 0,0210633 |
| 7 | D | NTG-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,585 | 0,0007807 |
| 7 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,978 | 0,0008743 |
| 7 | D | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,674 | 0,0008245 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 86,277 | 0,0178685 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19,657 | 0,0096822 |
| 7 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,739 | 0,0008866 |
| 7 | D | THE MASTER TRUST OF JAPAN | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,259 | 0,0006201 |
| 7 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,776 | 0,0008748 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12 | 0,0000039 |
| 8 | D | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | J.P. MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 851 | 0,0004192 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4,684 | 0,0023071 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 71,438 | 0,0251874 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 192,638 | 0,0548854 |
| 8 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17,683 | 0,0087099 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 902,111 | 0,4443421 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 14,310 | 0,0070485 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2,222 | 0,0010945 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 109,648 | 0,0540090 |
| 12 | D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | J.P. MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5,668 | 0,0027918 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL | J.P. MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 21,860 | 0,0107673 |
| 12 | D | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | RBC INVESTOR SERVICE | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 8,501,000 | 4,1672362 |
| 12 | D | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3,186 | 0,0015693 |
| 12 | D | RADIN GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND I | THE BANK OF NOVA SCOTIA | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 96,100 | 0,0473848 |
| 12 | D | WANGER INTERNATIONAL | J.P. MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44,200 | 0,0217711 |
| 13 | D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 833,343 | 0,4104688 |
| 15 | D | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,021 | 0,0005029 |
| | | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,010,957 | 0,4979550 |

| | | | | | | | |
|----|---|---|---------------------|--|------------------------------|-------------|------------|
| 15 | D | FIDELITY PURITAN TRUST-FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.016.100 | 1.9781625 |
| 18 | P | FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | | INTESTATARIO: FAVALLI ARRIGO | 1.000 | 0,0004926 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | | Delegato: SARTORI ALBERTO | 547.500 | 0,2666755 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | | Delegato: SARTORI ALBERTO | 183.750.000 | 90,5075464 |
| | | | | | | 202.346.901 | 99,6676001 |

| Riferimento | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|-------------|------------|--|---|---------|---------------------------|--------|-----------|
| 3 | D | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.707 | 0,0180803 |
| 3 | D | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.414 | 0,0006965 |
| 3 | D | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.096 | 0,0207347 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS FUNDS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 22.025 | 0,0108486 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.333 | 0,0016417 |
| 3 | D | IPAC SPECIALIST INV STR INT | BNP SS SIDNEY BRANCH | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 35.689 | 0,0175789 |
| 3 | D | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.463 | 0,0017057 |
| 3 | D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44 | 0,0000217 |
| 3 | D | OPTIMIX WHOLESAL GLOBAL SMALLER CO | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 55.549 | 0,0273611 |
| 3 | D | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.650 | 0,0200225 |
| 3 | D | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.835 | 0,0018890 |
| 3 | D | STG PFDS V.D. GRAFISCHE UNISUPER | STG PFDS V.D. GRAFISCHE UNISUPER | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.599 | 0,0096536 |
| 3 | D | VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 34.353 | 0,0169208 |
| 3 | D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 53.289 | 0,0262479 |
| 3 | D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | JP MORGAN BANK IRELA | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.664 | 0,0032824 |
| 3 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX BOARD | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.666 | 0,0062387 |
| 3 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 73.982 | 0,0364404 |
| 3 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.281 | 0,0006310 |
| 3 | D | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 950 | 0,0004679 |
| 3 | D | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.416 | 0,0011900 |
| 3 | D | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.452 | 0,0031780 |
| 6 | D | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 47.730 | 0,0235098 |
| 6 | D | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 26.696 | 0,0131493 |
| 6 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.022 | 0,0029662 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 598 | 0,0002945 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.711 | 0,0013353 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.171 | 0,0217968 |



[Handwritten signature]

| | | | | | | |
|----|---|--|--|---------------------------|---------|-----------|
| 6 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 922 | 0,0004541 |
| 6 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.730 | 0,0006521 |
| 6 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.869 | 0,0014131 |
| 6 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.135 | 0,0015442 |
| 6 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 269 | 0,0001325 |
| 6 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 904 | 0,0004453 |
| 9 | D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 64.551 | 0,0317951 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.525 | 0,0017863 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.490 | 0,0022116 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.816 | 0,0008945 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 756 | 0,0003724 |
| 14 | D | UBS ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 965 | 0,0004753 |
| 16 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 16 | D | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.416 | 0,0016826 |
| 17 | D | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.110 | 0,0005467 |
| | | | | | 674.844 | 0,3323999 |

| AZIONI SENZA ISTRUZIONI DI VOTO | | | | Partecipante | Voti |
|---------------------------------|-------------------------------|----------------|---------|---|------|
| Rif. amms | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | | |
| 20 | FABRIS CARLO | FABRIS CARLO | | Rappresentante Designato: MITA MATTEO In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A. | 2 |
| | | | | | 2 |

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Orario apertura votazione: 11:35:38

Orario chiusura votazione: 11:36:32

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

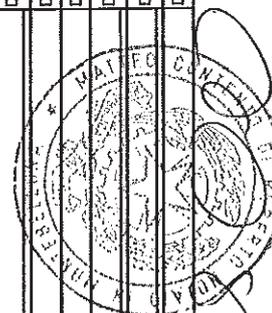
Azioni aventi diritto di voto n. 203.021.745 pari al 78,3240753% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni non partecipanti alla votazione n. 2 pari al 0,0000008% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

| | Voti | |
|-------------------|-------------|------------|
| | | % |
| FAVOREVOLE | 197.993.578 | 97,5233357 |
| ASTENUTO | 5.028.167 | 2,4766643 |

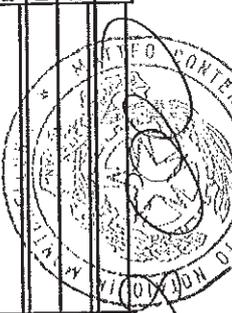
ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

| Rif. Amm. | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|-----------|---|---|---------|----------------------------|---------|-----------|
| 1 | P GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | INTESTATARIO: GALLO GIANNI | 1 | 0,0000005 |
| 2 | D ABACO SPA | ABACO SPA | | Delegato: GALLO GIANNI | 200.000 | 0,0985176 |
| 3 | D ARROWSTREET GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.707 | 0,0180803 |
| 3 | D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.414 | 0,0006965 |
| 3 | D CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.096 | 0,0207347 |
| 3 | D GOLDMAN SACHS FUNDS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 22.025 | 0,0108496 |
| 3 | D GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.333 | 0,0016417 |
| 3 | D IPAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S | BNP SS SIDNEY BRANCH | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 35.689 | 0,0175789 |
| 3 | D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.463 | 0,0017057 |
| 3 | D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44 | 0,0000217 |
| 3 | D OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 55.549 | 0,0273811 |
| 3 | D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.650 | 0,0202225 |
| 3 | D ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.835 | 0,0018890 |
| 3 | D STG PFDS V.D. GRAFISCHE UNISUPER | STG PFDS V.D. GRAFISCHE UNISUPER | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.599 | 0,0096596 |
| 3 | D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 34.353 | 0,0169208 |
| 3 | D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 53.289 | 0,0262479 |
| 3 | D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC | JP MORGAN BANK IRELA | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.664 | 0,0032824 |
| | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.666 | 0,0062387 |



| | | | | | | | |
|---|---|--|--|--|---------------------------|---------|-----------|
| 3 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 73,982 | 0,0364404 |
| 3 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,281 | 0,0006310 |
| 3 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 950 | 0,0004679 |
| 3 | D | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2,416 | 0,0011900 |
| 3 | D | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6,452 | 0,0031780 |
| 3 | D | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 47,730 | 0,0235098 |
| 4 | D | COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES F | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 903,000 | 0,3955241 |
| 4 | D | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 7,336 | 0,0036104 |
| 4 | D | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4,591 | 0,0022613 |
| 4 | D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 13,106 | 0,0064555 |
| 4 | D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16,172 | 0,0079656 |
| 5 | D | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11,700 | 0,0057629 |
| 5 | D | ROYCE CAPITAL FUND MICRO CAP PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 333,560 | 0,1642977 |
| 5 | D | ROYCE DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40,000 | 0,0197023 |
| 5 | D | ROYCE EUROPEAN SMALLER - COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 66,000 | 0,0325088 |
| 5 | D | ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17,000 | 0,0083735 |
| 5 | D | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 9,400 | 0,0046300 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11,500 | 0,0056644 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 70,000 | 0,0344791 |
| 5 | D | ROYCE MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 426,137 | 0,2096972 |
| 5 | D | ROYCE PARTNERS FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12,800 | 0,0062062 |
| 6 | D | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 26,696 | 0,0131493 |
| 6 | D | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6,022 | 0,0029662 |
| 6 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 598 | 0,0002945 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44,171 | 0,0217568 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2,711 | 0,0013353 |
| 6 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 922 | 0,0034541 |
| 6 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,730 | 0,0006521 |
| 6 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2,869 | 0,0014131 |
| 6 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3,135 | 0,0015442 |
| 6 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 269 | 0,0001325 |
| 6 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 904 | 0,0004463 |
| 7 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16,065 | 0,0079129 |
| 7 | D | FLEXSHARES MORNINGSSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2,499 | 0,0012909 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17,769 | 0,0087523 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 595 | 0,0002931 |

| | | | | | | | |
|----|---|---|--|--|---------------------------|-----------|-----------|
| 7 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.429 | 0,0007039 |
| 7 | D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.950 | 0,0024382 |
| 7 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.250 | 0,0025659 |
| 7 | D | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.763 | 0,0210633 |
| 7 | D | NTGQM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.585 | 0,0007807 |
| 7 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.978 | 0,0009743 |
| 7 | D | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.674 | 0,0006245 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.277 | 0,0178685 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.657 | 0,0096822 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.739 | 0,0008566 |
| 7 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.259 | 0,0006201 |
| 7 | D | THE MASTER TRUST OF JAPAN BOARD | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.776 | 0,0008748 |
| 7 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12 | 0,0000059 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 851 | 0,0004192 |
| 8 | D | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.684 | 0,0023071 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 71.438 | 0,0351874 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 192.638 | 0,0948854 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.683 | 0,0087099 |
| 8 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 902.111 | 0,4443421 |
| 9 | D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 64.551 | 0,0317951 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 756 | 0,0003724 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.816 | 0,0006945 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.525 | 0,0017363 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.490 | 0,0022116 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 14.310 | 0,0070485 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.222 | 0,0010945 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 109.648 | 0,0540080 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 12 | D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.868 | 0,0027918 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 21.860 | 0,0107673 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 8.501.000 | 4,1872562 |
| 12 | D | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | RBC INVESTOR SERVICE | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.186 | 0,0015699 |
| 12 | D | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC MASTER FUND I | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 96.100 | 0,0473348 |
| 12 | D | WANGER INTERNATIONAL | THE BANK OF NOVA SCOTIA | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.200 | 0,0217711 |
| 13 | D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 833.343 | 0,4104699 |
| 14 | D | UBS ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.021 | 0,0005029 |
| | | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 965 | 0,0004753 |



[Handwritten signature]

| | | | | | | |
|----|---|--------------------------------------|----------------------|------------------------------|-------------|------------|
| 16 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: CARBUJO ROBERTA | 1 | 0,00000005 |
| 16 | D | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: CARBUJO ROBERTA | 3.416 | 0,0016826 |
| 18 | P | FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | INTESTATARIO: FAVALLI ARRIGO | 1.000 | 0,0004926 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 547.500 | 0,2696755 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 183.750.000 | 90,5075464 |
| | | | | | 187.993.578 | 97,5233357 |

| ASTENUTO | | | | | | |
|-------------|------------|--|---------------------|---------|---------------------------|------------------------|
| Rif. ammis. | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti % |
| 15 | D | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: CARBUJO ROBERTA | 1.010.957 0,4879550 |
| 15 | D | FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: CARBUJO ROBERTA | 4.016.100 1,9781625 |
| 17 | D | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: CARBUJO ROBERTA | 1.110 0,0005467 |
| | | | | | | 5.028.187 2,4766643 |

| AZIONI SENZA ISTRUZIONI DI VOTO | | | | | | |
|---------------------------------|------------|-------------------------------|----------------|---------|---|--------|
| Rif. ammis. | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti |
| 20 | D | FABRIS CARLO | FABRIS CARLO | | Rappresentante Designato: MITA MATTEO In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A. | 2 2 |

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA DEI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Orario apertura votazione: 11:38:27

Orario chiusura votazione: 11:38:58

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

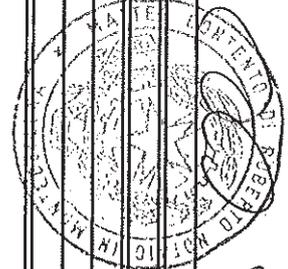
Azioni aventi diritto di voto n. 203.021.745 pari al 78,3240753% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni non partecipanti alla votazione n. 2 pari al 0,0000008% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

| | Voti | |
|-------------------|-------------|------------|
| | | % |
| FAVOREVOLE | 197.993.578 | 97,5233357 |
| ASTENUTO | 5.028.167 | 2,4766643 |

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

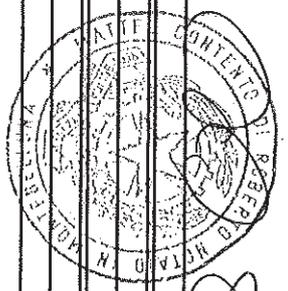
| Rit. azionis | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipando | Voti | % |
|--------------|---|---|---------|----------------------------|---------|-----------|
| 1 P | GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | INTESTATARIO: GALLO GIANNI | 1 | 0,0000005 |
| 2 D | ABACO SPA | ABACO SPA | | Delegato: GALLO GIANNI | 200.000 | 0,0985116 |
| 3 D | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.707 | 0,0180803 |
| 3 D | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.474 | 0,0006965 |
| 3 D | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.096 | 0,0207347 |
| 3 D | GOLDMAN SACHS FUNDS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 22.025 | 0,0108486 |
| 3 D | GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.333 | 0,0016417 |
| 3 D | IFAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S | BNP SS SIDNEY BRANCH | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 35.669 | 0,0175789 |
| 3 D | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.463 | 0,0017057 |
| 3 D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44 | 0,0000217 |
| 3 D | OPTIMIX WHOLESAL GLOBAL SMALLER CO | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 55.549 | 0,0273611 |
| 3 D | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.650 | 0,0200225 |
| 3 D | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.835 | 0,0018890 |
| 3 D | STG PFDS V.D. GRAFISCHE UNISUPER | STG PFDS V.D. GRAFISCHE UNISUPER | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.599 | 0,0086536 |
| 3 D | VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP INT FUN | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 34.353 | 0,0169208 |
| 3 D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 53.289 | 0,0262479 |
| 3 D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | JP MORGAN BANK IRELA | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.664 | 0,0032824 |
| | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.666 | 0,0062387 |



Handwritten signature or initials in black ink.

| | | | | | | | | |
|---|---|--|--|--|--|--|---------|------------|
| 3 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | JP MORGAN CHASE BANK | | | | 73.982 | 0,0364404 |
| 3 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 1.281 | 0,0006310 |
| 3 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 950 | 0,0004679 |
| 3 | D | DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | | | | 2.416 | 0,0011900 |
| 3 | D | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | | | | 6.452 | 0,00031780 |
| 3 | D | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | | | | 47.730 | 0,0235988 |
| 4 | D | COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES F | JP MORGAN CHASE BANK | | | | 803.000 | 0,3955241 |
| 4 | D | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | | | | 7.336 | 0,0036134 |
| 4 | D | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | | | | 4.591 | 0,0022613 |
| 4 | D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD | BROWN BROTHERS HARR | | | | 13.106 | 0,0064555 |
| 4 | D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | NORTHERN TRUST-LO | | | | 16.172 | 0,0079636 |
| 5 | D | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM | | | | 11.700 | 0,0057623 |
| 5 | D | ROYCE SMALLER COMPANIES FD | ROYCE SMALLER COMPANIES FD | | | | 333.560 | 0,1642977 |
| 5 | D | ROYCE CAPITAL FFUND MICRO CAP PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 40.000 | 0,0197023 |
| 5 | D | ROYCE DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 66.000 | 0,0325088 |
| 5 | D | ROYCE EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 17.000 | 0,0083735 |
| 5 | D | ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 9.400 | 0,0046300 |
| 5 | D | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | | | 11.500 | 0,0056644 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 70.000 | 0,0344791 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 426.137 | 0,2098972 |
| 5 | D | ROYCE MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 12.600 | 0,0062062 |
| 5 | D | ROYCE PARTNERS FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 26.696 | 0,0131498 |
| 6 | D | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 6.022 | 0,0029662 |
| 6 | D | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 598 | 0,0002945 |
| 6 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN | JP MORGAN CHASE BANK | | | | 44.171 | 0,0217568 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 2.711 | 0,0013353 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 922 | 0,0004541 |
| 6 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | | | | 1.730 | 0,0008621 |
| 6 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | | | | 2.869 | 0,0014131 |
| 6 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 3.135 | 0,0015442 |
| 6 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | 289 | 0,0001325 |
| 6 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | | | 904 | 0,0004453 |
| 6 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST-LO | | | | 16.065 | 0,0079129 |
| 7 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | | | 2.499 | 0,0012309 |
| 7 | D | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | | | 17.769 | 0,0087523 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | | | | 595 | 0,0002931 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | | | | | |

| | | | | | | |
|----|---|--|-------------------------------------|---------------------------|-----------|-----------|
| 7 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,429 | 0,0007039 |
| 7 | D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4,950 | 0,0024682 |
| 7 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5,250 | 0,0025959 |
| 7 | D | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42,763 | 0,0210633 |
| 7 | D | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,585 | 0,0007807 |
| 7 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,978 | 0,0009743 |
| 7 | D | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,674 | 0,0008245 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36,277 | 0,0178685 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19,657 | 0,0056622 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,739 | 0,0008566 |
| 7 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,259 | 0,0006201 |
| 7 | D | THE MASTER TRUST OF JAPAN BOARD | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,776 | 0,0008748 |
| 7 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12 | 0,0000059 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 851 | 0,0004192 |
| 8 | D | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4,684 | 0,0023071 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 71,438 | 0,0351874 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 132,638 | 0,0948854 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17,883 | 0,0087099 |
| 8 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 902,111 | 0,4443421 |
| 9 | D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 64,551 | 0,0317951 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 756 | 0,0003724 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,816 | 0,0008945 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3,525 | 0,0017963 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4,490 | 0,0022116 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 14,310 | 0,0070485 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2,222 | 0,0010945 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 109,648 | 0,0540080 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 12 | D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5,668 | 0,0027918 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 21,860 | 0,0107673 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 8,501,000 | 4,1872362 |
| 12 | D | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | RBC INVESTOR SERVICE | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3,186 | 0,0015693 |
| 12 | D | MONTLAK UCITS PLATFORM PLC | MONTLAK UCITS PLATFORM PLC | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 96,100 | 0,0473348 |
| 12 | D | RADIN GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND I | THE BANK OF NOVA SCOTIA | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44,200 | 0,0217711 |
| 12 | D | WANGER INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 833,943 | 0,4104599 |
| 13 | D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,021 | 0,0005029 |
| 14 | D | UBS ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 965 | 0,0004753 |



Handwritten signature or initials.

| | | | | | | |
|----|---|--------------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------|------------|
| 16 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | J.P. MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 16 | D | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | J.P. MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.416 | 0,0016826 |
| 18 | P | FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | INTESTATARIO: FAVALLI ARRIGO | 1.000 | 0,0004926 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 547.500 | 0,2696755 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 183.750.000 | 90,5075484 |
| | | | | | 197.993.578 | 97,5233357 |

| ASTENUTO | | | | | | |
|-----------|------------|--|---------------------|---------|---------------------------|-----------|
| Rif. amms | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti % |
| 15 | D | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.010.957 |
| 15 | D | FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.016.100 |
| 17 | D | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.110 |
| | | | | | | 5.028.167 |
| | | | | | | 2,4766643 |

| AZIONI SENZA ISTRUZIONI DI VOTO | | | | | | |
|---------------------------------|------------|-------------------------------|----------------|---------|--|------|
| Rif. amms | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti |
| 20 | D | FABRIS CARLO | FABRIS CARLO | | Representante Designato: MITA MATTIO In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A. | 2 |
| | | | | | | 2 |

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: NOMINA DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Orario apertura votazione: 11:44:29

Orario chiusura votazione: 11:45:19

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

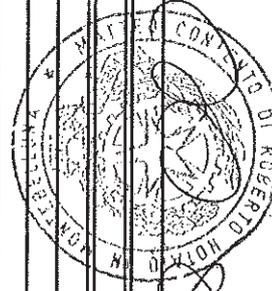
Azioni aventi diritto di voto n. 203.021.745 pari al 78,3240753% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni non partecipanti alla votazione n. 2 pari al 0,0000008% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

| | Voti | % |
|-------------------|-------------|------------|
| FAVOREVOLE | 203.004.645 | 99,9915773 |
| CONTRARIO | 17.100 | 0,0084227 |

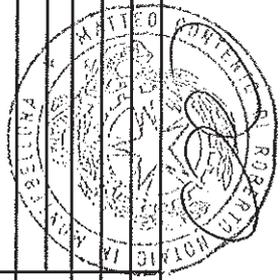
ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

| Interventi | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|------------|---|---|---------|----------------------------|---------|-----------|
| 1 P | GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | INTESTATARIO: GALLO GIANNI | 1 | 0,0000005 |
| 2 D | ABACO SPA | ABACO SPA | | Delegato: GALLO GIANNI | 200.000 | 0,0965116 |
| 3 D | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.707 | 0,0180803 |
| 3 D | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.414 | 0,0006965 |
| 3 D | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.096 | 0,0207847 |
| 3 D | GOLDMAN SACHS FUNDS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 22.025 | 0,0108486 |
| 3 D | GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.353 | 0,0016417 |
| 3 D | IPAC SPECIALIST INV STR INT | BNP SS SIDNEY BRANCH | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 35.659 | 0,0175789 |
| 3 D | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.453 | 0,0017057 |
| 3 D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44 | 0,0000217 |
| 3 D | SMALLER CO | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 55.549 | 0,0273611 |
| 3 D | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.650 | 0,0200225 |
| 3 D | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.835 | 0,0018890 |
| 3 D | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.599 | 0,0096636 |
| 3 D | UNISUPER | UNISUPER | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 34.353 | 0,0169208 |
| 3 D | VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUN | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 53.289 | 0,0262479 |
| 3 D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.664 | 0,0032824 |
| 3 D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | JP MORGAN BANK IRELA | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.666 | 0,0062687 |



| | | | | | | | |
|---|---|--|--|--|---------------------------|---------|-----------|
| 3 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 73,982 | 0,0364404 |
| 3 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,291 | 0,0006310 |
| 3 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 950 | 0,0004679 |
| 3 | D | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2,416 | 0,0011900 |
| 3 | D | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6,452 | 0,0031780 |
| 3 | D | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 47,730 | 0,0235098 |
| 4 | D | COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES F | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 803,000 | 0,3955241 |
| 4 | D | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 7,336 | 0,0036134 |
| 4 | D | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4,591 | 0,0022613 |
| 4 | D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 13,106 | 0,0064555 |
| 4 | D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16,172 | 0,0079656 |
| 5 | D | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11,700 | 0,0057629 |
| 5 | D | ROYCE SMALLER COMPANIES FD | ROYCE SMALLER COMPANIES FD | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 333,590 | 0,1642977 |
| 5 | D | ROYCE CAPITAL FUND MICRO CAP PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40,000 | 0,0197023 |
| 5 | D | ROYCE DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 66,000 | 0,0325088 |
| 5 | D | ROYCE EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17,000 | 0,0083735 |
| 5 | D | ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 9,400 | 0,0046300 |
| 5 | D | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11,500 | 0,0056644 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 70,000 | 0,0344791 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 426,137 | 0,2098972 |
| 5 | D | ROYCE PARTNERS FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12,600 | 0,0062062 |
| 6 | D | BGI MSCI LEAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 26,696 | 0,0131498 |
| 6 | D | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6,022 | 0,0029662 |
| 6 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 598 | 0,0002945 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST GO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2,711 | 0,0013353 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44,171 | 0,0217568 |
| 6 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 922 | 0,0004541 |
| 6 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1,730 | 0,0008521 |
| 6 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2,869 | 0,0014131 |
| 6 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3,136 | 0,0015442 |
| 6 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 269 | 0,0001325 |
| 6 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 904 | 0,0004453 |
| 7 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16,065 | 0,0079129 |
| 7 | D | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2,499 | 0,0012309 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17,769 | 0,0087523 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 595 | 0,0002931 |

| | | | | | | |
|----|---|--|--|------------------------------|-------------|------------|
| 7 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.429 | 0,0007039 |
| 7 | D | MSCI LEAF SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.950 | 0,0024982 |
| 7 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.250 | 0,0025959 |
| 7 | D | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.763 | 0,0210633 |
| 7 | D | NTG-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.585 | 0,0007807 |
| 7 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.978 | 0,0009743 |
| 7 | D | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.874 | 0,0008245 |
| 7 | D | SSBK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.657 | 0,0096922 |
| 7 | D | SSBK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.277 | 0,0178985 |
| 7 | D | SSBK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.739 | 0,0008966 |
| 7 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.289 | 0,0006201 |
| 7 | D | THE MASTER TRUST OF JAPAN BOARD | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.776 | 0,0008748 |
| 7 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12 | 0,0000059 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 851 | 0,0004192 |
| 8 | D | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.684 | 0,0023071 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 71.438 | 0,0351874 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 192.638 | 0,0948854 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.663 | 0,0087099 |
| 8 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 902.111 | 0,4443421 |
| 9 | D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 64.551 | 0,0317951 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 14.310 | 0,0070485 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.222 | 0,0010945 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 109.648 | 0,0540080 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 12 | D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.668 | 0,0027918 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 21.860 | 0,0107873 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 8.501.000 | 4,1872962 |
| 12 | D | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | RBC INVESTOR SERVICE | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.186 | 0,0015693 |
| 12 | D | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 96.100 | 0,0473348 |
| 12 | D | MASTER FUND 1 | THE BANK OF NOVA SCOTIA | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.200 | 0,0217711 |
| 12 | D | WANGER INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 833.343 | 0,4104698 |
| 15 | D | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.010.957 | 0,4973650 |
| 15 | D | FIDELITY PURITAN TRUST- FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.016.100 | 1,9781625 |
| 18 | P | FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | INTESTATARIO: FAVALLI ARRIGO | 1.000 | 0,0004925 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 183.750.000 | 90,5075464 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 547.500 | 0,2696755 |



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

| CONTRARIO | | | | | | | |
|--------------|------------|---|-------------------------------------|---------|---------------------------|--------|-----------|
| Rif. Amm. s. | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.490 | 0,0022116 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.525 | 0,0017963 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.816 | 0,0008945 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 756 | 0,0003724 |
| 13 | D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.021 | 0,0005029 |
| 14 | D | UBS ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 965 | 0,0004753 |
| 16 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 16 | D | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.416 | 0,0016826 |
| 17 | D | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR. | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.110 | 0,0005467 |
| | | | | | | 17.100 | 0,0084227 |

| AZIONI SENZA ISTRUZIONI DI VOTO | | | | | | |
|---------------------------------|------------|-------------------------------|----------------|---------|---|------|
| Rif. Amm. s. | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti |
| 20 | D | FABRIS CARLO | FABRIS CARLO | | Rappresentante Designato: MITA MATTEO In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A. | 2 |
| | | | | | | 2 |

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Orario apertura votazione: 11:47:26

Orario chiusura votazione: 11:48:50

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni aventi diritto di voto n. 203.021.745 pari al 78,3240753% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni non partecipanti alla votazione n. 2 pari al 0,0000008% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

| | Voti | % |
|------------|-------------|------------|
| FAVOREVOLE | 200.895.185 | 98,9525457 |
| CONTRARIO | 1.281.245 | 0,6310876 |
| ASTENUTO | 845.315 | 0,4163667 |



ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

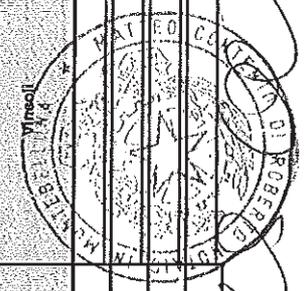
| Rit. ammis. | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|-------------|------------|---|---|---------|----------------------------|---------|-----------|
| 1 | P | GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | INTESTATARIO: GALLO GIANNI | 1 | 0,0000005 |
| 2 | D | ABACO SPA | ABACO SPA | | Delegato: GALLO GIANNI | 200.000 | 0,0985116 |
| 3 | D | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.707 | 0,0180803 |
| 3 | D | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.414 | 0,0006965 |
| 3 | D | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.096 | 0,0207347 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS FUNDS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 22.025 | 0,0108486 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.333 | 0,0016417 |
| 3 | D | IPAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S | BNP SS SIDNEY BRANCH | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 35.699 | 0,0175789 |
| 3 | D | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.463 | 0,0017057 |
| 3 | D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44 | 0,0000217 |
| 3 | D | OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 55.549 | 0,0273611 |
| 3 | D | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.690 | 0,0200225 |
| 3 | D | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.835 | 0,0018890 |
| 3 | D | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.599 | 0,0096536 |
| 3 | D | UNISUPER | UNISUPER | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 34.353 | 0,0169208 |
| 3 | D | VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 53.289 | 0,0262479 |



| | | | | | | | |
|---|---|--|--|--|---------------------------|---------|-----------|
| 3 | D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.664 | 0,0032824 |
| 3 | D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC STOCK INDEX | JP MORGAN BANK IRELA | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.666 | 0,0062387 |
| 3 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL BOARD | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 73.982 | 0,0364404 |
| 3 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.281 | 0,0006310 |
| 3 | D | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 950 | 0,0004679 |
| 3 | D | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.416 | 0,0011900 |
| 3 | D | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.452 | 0,0031780 |
| 5 | D | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD PORTFOLIO | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD PORTFOLIO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.700 | 0,0057629 |
| 5 | D | ROYCE DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 333.560 | 0,1642977 |
| 5 | D | ROYCE EUROPEAN SMALLER - COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 66.000 | 0,0325088 |
| 5 | D | ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.000 | 0,0083735 |
| 5 | D | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 9.400 | 0,0046300 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.500 | 0,0056644 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 70.000 | 0,0344791 |
| 5 | D | ROYCE MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 426.137 | 0,2098972 |
| 5 | D | ROYCE PARTNERS FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.600 | 0,0062062 |
| 6 | D | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 26.696 | 0,0131493 |
| 6 | D | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.022 | 0,0025662 |
| 6 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 598 | 0,0002945 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.711 | 0,0013353 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.171 | 0,0217568 |
| 6 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 922 | 0,0004541 |
| 6 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.790 | 0,0008521 |
| 6 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.869 | 0,0014131 |
| 6 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.135 | 0,0015442 |
| 6 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 269 | 0,0001325 |
| 6 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 904 | 0,0004458 |
| 7 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.065 | 0,0079129 |
| 7 | D | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.499 | 0,0012309 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.769 | 0,0087523 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 595 | 0,0002931 |
| 7 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.429 | 0,0007059 |
| 7 | D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.950 | 0,0024382 |
| 7 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.250 | 0,0025959 |
| 7 | D | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.763 | 0,0210633 |

| R. ammonti | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Partecipante | Voti | % |
|------------|------------|--|-------------------------------------|------------------------------|-------------|------------|
| 7 | D | NTG-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E TRUST | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.585 | 0,0007807 |
| 7 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.978 | 0,0009743 |
| 7 | D | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.674 | 0,0008245 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.657 | 0,0096822 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.277 | 0,0178685 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.739 | 0,0008566 |
| 7 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.239 | 0,0006201 |
| 7 | D | THE MASTER TRUST OF JAPAN | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.776 | 0,0008748 |
| 7 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12 | 0,0000059 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 851 | 0,0004192 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 109.648 | 0,0540090 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 12 | D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.669 | 0,0027918 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 21.860 | 0,0107673 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 8.501.000 | 4,1872362 |
| 12 | D | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | RBC INVESTOR SERVICE | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.186 | 0,0016693 |
| 12 | D | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 96.100 | 0,0473348 |
| 12 | D | RADIN GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND I | THE BANK OF NOVA SCOTIA | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.200 | 0,0217711 |
| 12 | D | WANGER INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 833.343 | 0,4104638 |
| 14 | D | UBS ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 965 | 0,0004753 |
| 15 | D | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.010.957 | 0,4979550 |
| 15 | D | FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.016.100 | 1,9781625 |
| 16 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 16 | D | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.416 | 0,0016826 |
| 18 | P | FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | INTESTATARIO: FAVALLI ARRIGO | 1.000 | 0,0004926 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 183.750.000 | 90,5075464 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 547.500 | 0,2696765 |
| | | | | | 200.895.185 | 98,9525457 |

| R. ammonti | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Partecipante | Voti | % |
|------------|------------|---|-------------------------------------|---------------------------|---------|-----------|
| 8 | D | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.684 | 0,0023071 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 71.438 | 0,0351874 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 192.638 | 0,0948854 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.693 | 0,0087099 |



Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DEL COMPENSO COMPLESSIVO SPETTANTE AGLI AMMINISTRATORI, INCLUSI QUELLI INVESTITI DI PARTICOLARI CARICHE

Orario apertura votazione: 11:50:24

Orario chiusura votazione: 11:51:56

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni aventi diritto di voto n. 203.021.745 pari al 78,3240753% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni non partecipanti alla votazione n. 2 pari al 0,0000008% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

| | Voti | % |
|-------------------|-------------|------------|
| FAVOREVOLE | 194.114.472 | 95,6126508 |
| CONTRARIO | 2.037.004 | 1,0033428 |
| ASTENUTO | 6.870.269 | 3,3840065 |

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

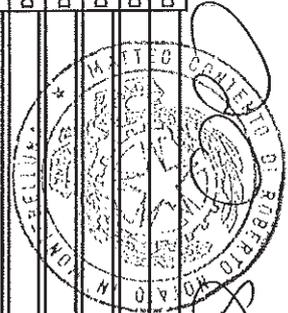
| Rif. Amm. Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|----------------------|---|-------------------------------------|---------|------------------------------|-------------|------------|
| 1 | P GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | INTESTATARIO: GALLO GIANNI | 1 | 0,0000005 |
| 2 | D ABACO SPA | ABACO SPA | | Delegato: GALLO GIANNI | 200.000 | 0,0965116 |
| 12 | D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 109.648 | 0,0540080 |
| 12 | D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 12 | D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.668 | 0,0027918 |
| 12 | D COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 21.860 | 0,0107673 |
| 12 | D COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 8.501.000 | 4,1872362 |
| 12 | D IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | RBC INVESTOR SERVICE | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.196 | 0,0015693 |
| 12 | D MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 96.100 | 0,0473348 |
| 12 | D RADIN GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND I | THE BANK OF NOVA SCOTIA | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.200 | 0,0217711 |
| 12 | D WANGER INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 833.343 | 0,4104698 |
| 14 | D UBS ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 965 | 0,0004753 |
| 18 | P FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | | INTESTATARIO: FAVALLI ARRIGO | 1.000 | 0,0004926 |
| 19 | D LIR SRL | LIR SRL | | Delegato: SARTORI ALBERTO | 547.500 | 0,2696755 |
| 19 | D LIR SRL | LIR SRL | | Delegato: SARTORI ALBERTO | 183.750.000 | 90,5075464 |



Handwritten signature

| CONTRARIO | | | | | | |
|------------|-------------------------------|--|---------|---------------------------|--------|-----------|
| Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avvento Diritto | Vincoli | Partecipante | Valori | % |
| 3 | D | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.707 | 0,0180803 |
| 3 | D | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.414 | 0,0006965 |
| 3 | D | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.096 | 0,0207347 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS FUNDS | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 22.025 | 0,0108486 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.333 | 0,0016417 |
| 3 | D | IPAC SPECIALIST INV STR INT | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 35.689 | 0,0175789 |
| 3 | D | SMALLER CO S | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.463 | 0,0017057 |
| 3 | D | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44 | 0,0000217 |
| 3 | D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 55.549 | 0,0273611 |
| 3 | D | OPTIMIX WHOLESAL GLOBAL SMALLER CO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.650 | 0,0200225 |
| 3 | D | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.835 | 0,0018890 |
| 3 | D | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.599 | 0,0096536 |
| 3 | D | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 34.353 | 0,0169208 |
| 3 | D | UNISUPER | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 53.269 | 0,0262479 |
| 3 | D | VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.684 | 0,0032824 |
| 3 | D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.966 | 0,0062387 |
| 3 | D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 73.982 | 0,0364404 |
| 3 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.281 | 0,0006310 |
| 3 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 950 | 0,0004679 |
| 3 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.416 | 0,0011900 |
| 3 | D | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.452 | 0,0031780 |
| 3 | D | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 47.730 | 0,0235098 |
| 3 | D | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 26.696 | 0,0131493 |
| 6 | D | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.022 | 0,0029692 |
| 6 | D | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 598 | 0,0002945 |
| 6 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.171 | 0,0217968 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.711 | 0,0013353 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 922 | 0,0004541 |
| 6 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.730 | 0,0008621 |
| 6 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.869 | 0,0014131 |
| 6 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.135 | 0,0015442 |
| 6 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | | |

| | | | | | | | | | | | |
|----|---|--|--|--|--|--|--|--|--|---------|------------|
| 6 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA-EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA-EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | | | | | | 269 | 0,0001325 |
| 6 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | | | | | | | 904 | 0,0004453 |
| 7 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | | | | | | 16,065 | 0,0079129 |
| 7 | D | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | | | | | | 2,499 | 0,0012309 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | | | | | | 595 | 0,0002931 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | | | | | | 17,769 | 0,0087523 |
| 7 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | NORTHERN TRUST -LO | | | | | | | 1,429 | 0,0007039 |
| 7 | D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 4,950 | 0,0024362 |
| 7 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | NORTHERN TRUST -LO | | | | | | | 5,250 | 0,0025859 |
| 7 | D | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | NORTHERN TRUST -LO | | | | | | | 42,763 | 0,0210633 |
| 7 | D | NT-GLOM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLDE | NORTHERN TRUST -LO | | | | | | | 1,585 | 0,0007807 |
| 7 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | | | | | | | 1,978 | 0,0009743 |
| 7 | D | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 1,674 | 0,0005245 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 36,277 | 0,0178685 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 19,657 | 0,0096822 |
| 7 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 1,739 | 0,0008566 |
| 7 | D | THE MASTER TRUST OF JAPAN BOARD | NORTHERN TRUST -LO | | | | | | | 1,259 | 0,0005201 |
| 7 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 1,776 | 0,0008748 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND INTERNATIONAL FUND | NORTHERN TRUST -LO | | | | | | | 12 | 0,0000059 |
| 8 | D | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | | | | | | 851 | 0,0004192 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 4,684 | 0,0023071 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 71,438 | 0,0351874 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 192,638 | 0,0948864 |
| 8 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA-EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA-EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | | | | | | 17,683 | 0,0087099 |
| 9 | D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 902,111 | 0,44443421 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 64,551 | 0,0317951 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 756 | 0,0003724 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 3,525 | 0,0017963 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 4,490 | 0,0022116 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 1,816 | 0,0008945 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 14,310 | 0,0070465 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 2,222 | 0,0010945 |
| 13 | D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | | | | 1,021 | 0,0005029 |
| 16 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | JP MORGAN CHASE BANK | | | | | | | 1 | 0,0000005 |
| 16 | D | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | JP MORGAN CHASE BANK | | | | | | | 3,416 | 0,0016826 |



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

2.037.004 1.0033428

| ASTENUTO | | | | | | |
|-------------|------------|--|---|---------|---------------------------|---------------------|
| Rif. ammis. | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | % |
| 4 | D | COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES F | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 803.000 0,3955241 |
| 4 | D | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 7.336 0,0036134 |
| 4 | D | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.591 0,0022613 |
| 4 | D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP.INDE ED | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 13.106 0,0064555 |
| 4 | D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.172 0,0079666 |
| 5 | D | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.700 0,0057629 |
| 5 | D | ROYCE SMALLER COMPANIES FD PORTFOLIO | ROYCE SMALLER COMPANIES FD | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 333.560 0,1642977 |
| 5 | D | ROYCE DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.000 0,0197023 |
| 5 | D | ROYCE EUROPEAN SMALLER - COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 66.000 0,0325088 |
| 5 | D | ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.000 0,0083735 |
| 5 | D | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 9.400 0,0046300 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.500 0,0056644 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 70.000 0,0344791 |
| 5 | D | ROYCE MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 426.137 0,2098972 |
| 5 | D | ROYCE PARTNERS FUND | STATE STREET BANK AND TRUST | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.600 0,0062062 |
| 15 | D | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.010.957 0,4979550 |
| 15 | D | FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.016.100 1,9781625 |
| 17 | D | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.110 0,0005467 |
| | | | | | | 6.870.269 3,3840065 |

| AZIONI SENZA ISTRUZIONI DI VOTO | | | | | | |
|---------------------------------|------------|-------------------------------|----------------|---------|---|------|
| Rif. ammis. | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti |
| 20 | D | FABRIS CARLO | FABRIS CARLO | | Representante Designato: MITA MATTEO in rappresentanza di: ISTIFID S.P.A. | 2 |
| | | | | | | 2 |

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DEL COMPENSO ANNUALE SPETTANTE AI MEMBRI DEL COLLEGIO SINDACALE

Orario apertura votazione: 11:53:43

Orario chiusura votazione: 11:55:11

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

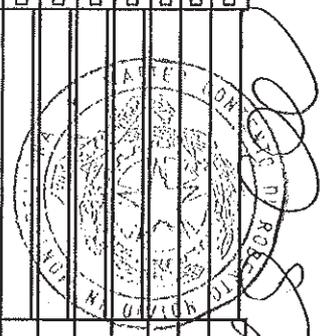
Azioni aventi diritto di voto n. 203.021.745 pari al 78,3240753% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni non partecipanti alla votazione n. 2 pari al 0,0000008% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

| | Voti | % |
|-------------------|-------------|------------|
| FAVOREVOLE | 194.855.342 | 95,9775723 |
| CONTRARIO | 1.296.134 | 0,6384213 |
| ASTENUTO | 6.870.269 | 3,3840065 |

FAVOREVOLE

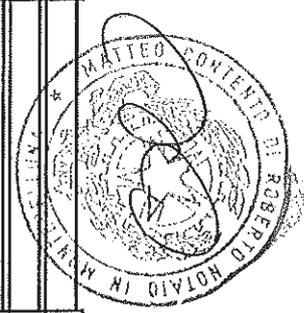
| Titolo Strumenti Finanziari | Aventi Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|---|---|---------|----------------------------|---------|-----------|
| 1 P GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | INTESTATARIO: GALLO GIANNI | 1 | 0,0000005 |
| 2 D ABACO SPA | ABACO SPA | | Delegato: GALLO GIANNI | 200.000 | 0,0985116 |
| 3 D ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 36.707 | 0,0180803 |
| 3 D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 1.414 | 0,0006965 |
| 3 D CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 42.056 | 0,0207347 |
| 3 D GOLDMAN SACHS FUNDS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 22.025 | 0,0108486 |
| 3 D GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 3.333 | 0,0016417 |
| 3 D IPAC SPECIALIST INV STR INT | BNP SS SIDNEY BRANCH | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 35.689 | 0,0175789 |
| 3 D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 3.463 | 0,0017057 |
| 3 D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 44 | 0,0000217 |
| 3 D SMALLER CO | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 55.549 | 0,0273611 |
| 3 D TRUST FUND | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 40.650 | 0,0200225 |
| 3 D ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 3.835 | 0,0018990 |
| 3 D STG PFDS V.D. GRAFISCHE | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 19.599 | 0,0096596 |
| 3 D UNISUPER | UNISUPER | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 34.353 | 0,0169208 |
| 3 D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUND | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUIO ROBERTA | 53.289 | 0,0262479 |



| | | | | | | |
|----|---|--|---|---------------------------|-----------|------------|
| 3 | D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.664 | 0,00032824 |
| 3 | D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | JP MORGAN BANK IRELA | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.666 | 0,0002387 |
| 3 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 73.982 | 0,0364404 |
| 3 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.281 | 0,00006810 |
| 3 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 950 | 0,0004679 |
| 3 | D | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.416 | 0,0011900 |
| 3 | D | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.452 | 0,00081780 |
| 3 | D | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 47.730 | 0,0235098 |
| 7 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.085 | 0,0079129 |
| 7 | D | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EXCLUS FACTOR TILT INDEX FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.499 | 0,0012309 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 595 | 0,0002931 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.769 | 0,0087523 |
| 7 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.429 | 0,0007039 |
| 7 | D | MSCIEAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.950 | 0,0024982 |
| 7 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.250 | 0,0025959 |
| 7 | D | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.763 | 0,0210633 |
| 7 | D | NTGOM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.585 | 0,0007807 |
| 7 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.978 | 0,0009743 |
| 7 | D | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.674 | 0,0006245 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.657 | 0,0006822 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.277 | 0,0178685 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.739 | 0,0008566 |
| 7 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.259 | 0,0006201 |
| 7 | D | THE MASTER TRUST OF JAPAN BOARD | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.776 | 0,0008748 |
| 7 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12 | 0,0000059 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 851 | 0,0004192 |
| 9 | D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 64.551 | 0,0317951 |
| 10 | D | UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.490 | 0,0022116 |
| 10 | D | UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.525 | 0,0017363 |
| 10 | D | UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.816 | 0,0008945 |
| 10 | D | UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 756 | 0,0003724 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 109.648 | 0,0540080 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 12 | D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.688 | 0,0027918 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 21.860 | 0,0107673 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 8.501.000 | 4,1872362 |
| 12 | D | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | RBC INVESTOR SERVICE | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.186 | 0,0015693 |

| | | | | | | | |
|----|---|--|-------------------------------------|--|------------------------------|-------------|------------|
| 12 | D | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 96.100 | 0,0473948 |
| 12 | D | RADIN GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND I | THE BANK OF NOVA SCOTIA | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.200 | 0,0217711 |
| 12 | D | WANGER INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 833.343 | 0,4104698 |
| 14 | D | UBS ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 965 | 0,0004753 |
| 16 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 16 | D | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.416 | 0,0016826 |
| 18 | P | FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | | INTESTATARIO: FAVALLI ARRIGO | 1.000 | 0,0004926 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | | Delegato: SARTORI ALBERTO | 547.500 | 0,2696755 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | | Delegato: SARTORI ALBERTO | 183.750.000 | 90,5075484 |
| | | | | | | 194.855.342 | 95,9775723 |

| Riferimenti | | CONTRARIO | | Vincoli | | Partecipante | | Voil. | | % | |
|-------------|---|--|--|---------|---------------------------|--------------|-----------|-------|--|---|--|
| | | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | | | | | | | | |
| 6 | D | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 26.696 | 0,0131493 | | | | |
| 6 | D | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B EQUITY FUN | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.022 | 0,0029662 | | | | |
| 6 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 598 | 0,0002945 | | | | |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUND FOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.171 | 0,0217568 | | | | |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUND FOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.711 | 0,0013353 | | | | |
| 6 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 922 | 0,0004541 | | | | |
| 6 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.730 | 0,0008521 | | | | |
| 6 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.869 | 0,0014131 | | | | |
| 6 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.135 | 0,0015442 | | | | |
| 6 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 269 | 0,0001325 | | | | |
| 6 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 904 | 0,0004453 | | | | |
| 8 | D | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.684 | 0,0023071 | | | | |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 71.438 | 0,0351874 | | | | |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 192.638 | 0,0948954 | | | | |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.633 | 0,0087099 | | | | |
| 8 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 902.111 | 0,4443421 | | | | |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 14.310 | 0,0070485 | | | | |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.222 | 0,0010945 | | | | |
| 13 | D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.021 | 0,0005029 | | | | |
| | | | | | | 1.296.134 | 0,6384213 | | | | |



Handwritten signature or initials.

| ASTENUTO | | | | | | | |
|-----------|------------|--|---|---------|---------------------------|-----------|-----------|
| Rif. amms | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
| 4 | D | COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES F | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 803.000 | 0,3955241 |
| 4 | D | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 7.336 | 0,0036134 |
| 4 | D | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.591 | 0,0022613 |
| 4 | D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 13.106 | 0,0064555 |
| 4 | D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.172 | 0,0073656 |
| 5 | D | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.700 | 0,0057629 |
| 5 | D | ROYCE CAPITAL FFUND MICRO CAP PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 333.560 | 0,1642977 |
| 5 | D | ROYCE DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.000 | 0,0197023 |
| 5 | D | ROYCE EUROPEAN SMALLER - COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 66.000 | 0,0325089 |
| 5 | D | ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.000 | 0,0083735 |
| 5 | D | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 9.400 | 0,0046300 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.500 | 0,0056644 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 70.000 | 0,0344791 |
| 5 | D | ROYCE MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 426.137 | 0,2098972 |
| 5 | D | ROYCE PARTNERS FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.600 | 0,0062062 |
| 15 | D | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.010.957 | 0,4979550 |
| 15 | D | FIDELITY PURITAN TRUST- FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.016.100 | 1,9781625 |
| 17 | D | T199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.110 | 0,0005467 |
| | | | | | | 6.870.269 | 3,3840065 |

| AZIONI SENZA ISTRUZIONI DI VOTO | | | | | | |
|---------------------------------|------------|-------------------------------|----------------|---------|--|------|
| Rif. amms | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti |
| 20 | D | FABRIS CARLO | FABRIS CARLO | | Representante Designato: MITA MATTEO In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A. | 2 |
| | | | | | | 2 |

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE

Orario apertura votazione: 12:00:14

Orario chiusura votazione: 12:01:18

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

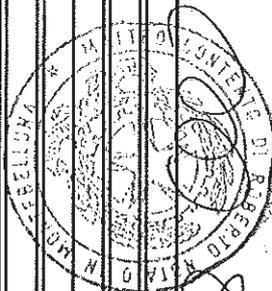
Azioni aventi diritto di voto n. 203.021.745 pari al 78,3240753% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni non partecipanti alla votazione n. 2 pari al 0,0000008% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

| | Voti | % |
|-------------------|-------------|------------|
| FAVOREVOLE | 202.189.738 | 99,5901882 |
| CONTRARIO | 830.897 | 0,4092650 |
| ASTENUTO | 1.110 | 0,0005467 |

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

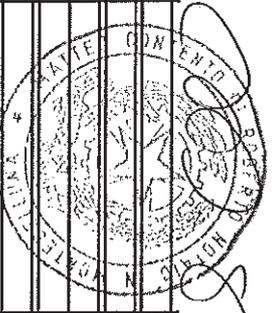
| Rif. amms | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|-----------|------------|---|---|---------|----------------------------|---------|-----------|
| 1 | P | GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | INTESTATARIO: GALLO GIANNI | 1 | 0,0000005 |
| 2 | D | ABACO SPA | ABACO SPA | | Delegato: GALLO GIANNI | 200.000 | 0,0985116 |
| 4 | D | COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES F | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 803.000 | 0,3955241 |
| 4 | D | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 7.336 | 0,0036134 |
| 4 | D | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.591 | 0,0022613 |
| 4 | D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 13.106 | 0,0064555 |
| 4 | D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.172 | 0,0079656 |
| 5 | D | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.700 | 0,0057629 |
| 5 | D | ROYCE CAPITAL FUND MICRO CAP PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 333.560 | 0,1642977 |
| 5 | D | ROYCE DIVIDEND VALUE FUND COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.000 | 0,0197023 |
| 5 | D | ROYCE EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 66.000 | 0,0325088 |
| 5 | D | ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.000 | 0,0083735 |
| 5 | D | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 9.400 | 0,0046300 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.500 | 0,0056644 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 70.000 | 0,0344791 |
| 5 | D | ROYCE MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 426.137 | 0,2098972 |



| | | | | | | |
|----|---|--|-------------------------------------|------------------------------|-------------|------------|
| 5 | D | ROYCE PARTNERS FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.600 | 0,0062062 |
| 8 | D | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.684 | 0,0023071 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 71.438 | 0,0351874 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 192.638 | 0,0948854 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.693 | 0,0087099 |
| 8 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 902.111 | 0,4443421 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 14.310 | 0,0070485 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.222 | 0,0010945 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 109.648 | 0,0540090 |
| 12 | D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.668 | 0,0027918 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 21.860 | 0,0107673 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 8.501.000 | 4,1672362 |
| 12 | D | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | RBC INVESTOR SERVICE | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.186 | 0,0015693 |
| 12 | D | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 96.100 | 0,0473348 |
| 12 | D | RADIN GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND I | THE BANK OF NOVA SCOTIA | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.200 | 0,0217711 |
| 12 | D | WANGER INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 833.343 | 0,4104698 |
| 13 | D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.021 | 0,0005029 |
| 14 | D | UBS ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 965 | 0,0004753 |
| 15 | D | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.010.957 | 0,4979550 |
| 15 | D | FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.016.100 | 1,9781625 |
| 18 | P | FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | INTESTATARIO: FAVALLI ARRIGO | 1.000 | 0,0004926 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 183.750.000 | 90,5075464 |
| 19 | D | LIR SRL | LIR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 547.500 | 0,2699795 |
| | | | | | 202.189.798 | 99,5901862 |

| Rif. Ammis | | CONTRARIO | | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|------------|---|---|---|---------|---------------------------|--------|-----------|
| | | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | | | | |
| 3 | D | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.707 | 0,0180803 |
| 3 | D | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.414 | 0,0006965 |
| 3 | D | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.066 | 0,0207347 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS FUNDS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 22.025 | 0,0109486 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.393 | 0,0016417 |
| 3 | D | IFAC SPECIALIST INV STR INT SMALLER CO S | BNP SS SIDNEY BRANCH | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 95.689 | 0,0175789 |
| 3 | D | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.463 | 0,0017057 |

| | | | | | | |
|---|---|--|--|---------------------------|--------|-----------|
| 3 | D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44 | 0,0000217 |
| 3 | D | OPTIMIX WHOLESALÉ GLOBAL SMALLER CO | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 55.549 | 0,0273611 |
| 3 | D | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.650 | 0,0200225 |
| 3 | D | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.835 | 0,0018890 |
| 3 | D | STG PFDS V.D. GRAFISCHE UNISUPER | STG PFDS V.D. GRAFISCHE UNISUPER | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.589 | 0,0096536 |
| 3 | D | VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND.FUN | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 34.353 | 0,0169208 |
| 3 | D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 53.289 | 0,0262479 |
| 3 | D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | JP MORGAN BANK IRELA | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.664 | 0,0032824 |
| 3 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.666 | 0,0062387 |
| 3 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 73.982 | 0,0364404 |
| 3 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.281 | 0,0006310 |
| 3 | D | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 950 | 0,0004679 |
| 3 | D | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.416 | 0,0011900 |
| 3 | D | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.452 | 0,0031780 |
| 6 | D | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 47.730 | 0,0235098 |
| 6 | D | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 26.696 | 0,0131493 |
| 6 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.022 | 0,0029662 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 598 | 0,0002845 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.711 | 0,0013353 |
| 6 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.171 | 0,0217568 |
| 6 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 922 | 0,0004541 |
| 6 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.730 | 0,0008521 |
| 6 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.869 | 0,0014131 |
| 6 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.135 | 0,0015442 |
| 6 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 269 | 0,0001325 |
| 7 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 904 | 0,0004453 |
| 7 | D | FLEXSHARES MORNINGSSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.065 | 0,0079129 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.499 | 0,0012509 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.769 | 0,0087523 |
| 7 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 595 | 0,0002931 |
| 7 | D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.429 | 0,0007039 |
| 7 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.950 | 0,0024382 |
| 7 | D | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.250 | 0,0025859 |
| 7 | D | NTI-GM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.763 | 0,0210633 |
| 7 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.585 | 0,0007807 |
| 7 | D | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.978 | 0,0009743 |
| | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.674 | 0,0008245 |



[Handwritten signature]

| | | | | | | | |
|----|---|---|-------------------------------------|--|---------------------------|---------|-----------|
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.657 | 0,0096622 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.277 | 0,0178685 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.739 | 0,0008566 |
| 7 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.259 | 0,0006201 |
| 7 | D | THE MASTER TRUST OF JAPAN BOARD | NORTHERN TRUST -LO COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.776 | 0,0008748 |
| 7 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12 | 0,0000059 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 851 | 0,0004192 |
| 9 | D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 64.551 | 0,0817951 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 756 | 0,0003724 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.816 | 0,0006945 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.525 | 0,0017363 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.490 | 0,0022116 |
| 16 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 16 | D | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.416 | 0,0016625 |
| | | | | | | 830.997 | 0,4092650 |

| ASTENUTO | | Vincoli | | Partecipante | | Voti | | % | |
|-------------|------------|--------------------------------------|--------------------|--------------|---------------------------|-------|-----------|-------|-----------|
| Rif. emmis. | Intervento | Avente Diritto | | Partecipante | | Voti | | % | |
| 17 | D | 1159 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.110 | 0,0005467 | 1.110 | 0,0005467 |

| AZIONI SENZA ISTRUZIONI DI VOTO | | | | | |
|---------------------------------|------------|----------------|--------------|--|---|
| Rif. emmis. | Intervento | Vincoli | | Voti | |
| Rif. emmis. | Intervento | Avente Diritto | | Partecipante | |
| 20 | D | FABRIS CARLO | FABRIS CARLO | | 2 |
| | | | | Representante Designato: MITA MATTEO In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A. | 2 |

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: CONFERIMENTO INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER IL PERIODO 2013-2021 E DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO AI SENSI DEL D.LGS. 39/2010

Orario apertura votazione: 12:14:08

Orario chiusura votazione: 12:15:05

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.021.747 pari al 78,3240760% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

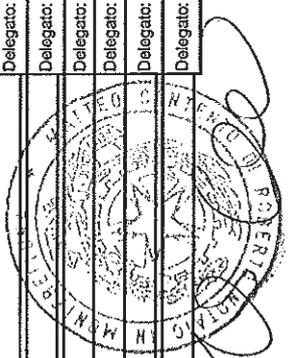
Azioni aventi diritto di voto n. 203.021.745 pari al 78,3240753% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni non partecipanti alla votazione n. 2 pari al 0,0000008% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

| | Voti | % |
|-------------------|-------------|------------|
| FAVOREVOLE | 203.003.081 | 99,9908069 |
| CONTRARIO | 17.554 | 0,0086464 |
| ASTENUTO | 1.110 | 0,0005467 |

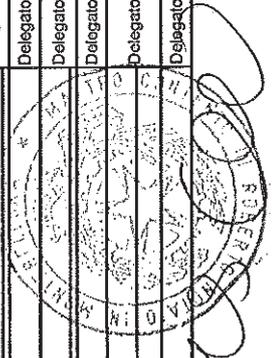
ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

| Rif. Amm. | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti | % |
|-----------|------------|---|---|---------|---------------------------|---------|-----------|
| 2 | D | ABACO SPA | ABACO SPA | | Delegato: GALLO GIANNI | 200.000 | 0,0985116 |
| 3 | D | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.707 | 0,0180803 |
| 3 | D | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.414 | 0,0006965 |
| 3 | D | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.096 | 0,0207347 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS FUNDS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 22.025 | 0,0108486 |
| 3 | D | GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.333 | 0,0016417 |
| 3 | D | IPAC SPECIALIST INV STR INT | BNP SS SIDNEY BRANCH | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 35.689 | 0,0175789 |
| 3 | D | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. | NORTHERN TRUST -LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.463 | 0,0017057 |
| 3 | D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44 | 0,0000217 |
| 3 | D | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 55.549 | 0,0273611 |
| 3 | D | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS L.L.C. | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.650 | 0,0200225 |
| 3 | D | STG PFDS V.D. GRAFISCHE UNISUPER | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS L.L.C. | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.835 | 0,0018890 |
| 3 | D | VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP INT FUN | UNISUPER | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.589 | 0,0096536 |
| 3 | D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | BROWN BROTHERS HARR | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 34.363 | 0,0169208 |
| 3 | D | | JP MORGAN CHASE BANK | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 53.289 | 0,0262479 |
| | | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.664 | 0,0032824 |



| | | | | | | | | | |
|----|---|--|--|--|--|--|---------------------------|---------|-----------|
| 3 | D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | JP MORGAN BANK IRELA | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.666 | 0,0062387 |
| -3 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | JP MORGAN CHASE BANK | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 73.982 | 0,0364404 |
| 3 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.281 | 0,0006310 |
| 3 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 950 | 0,0004679 |
| 3 | D | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.416 | 0,0011900 |
| 3 | D | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.452 | 0,0031780 |
| 3 | D | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 47.730 | 0,0235098 |
| 4 | D | COLUMBIA WANGER INTERNATIONAL EQUITIES F | JP MORGAN CHASE BANK | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 803.000 | 0,3955241 |
| 4 | D | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 7.336 | 0,0036134 |
| 4 | D | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.581 | 0,0022813 |
| 4 | D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD | BROWN BROTHERS HARR | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 13.106 | 0,0064555 |
| 4 | D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | NORTHERN TRUST -LO | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.172 | 0,0079656 |
| 5 | D | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC-LM ROYCE SMALLER COMPANIES FD | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.700 | 0,0057629 |
| 5 | D | ROYCE CAPITAL FUND MICRO CAP PORTFOLIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 333.560 | 0,1642977 |
| 5 | D | ROYCE DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 40.000 | 0,0197023 |
| 5 | D | ROYCE EUROPEAN SMALLER-COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 66.000 | 0,0325098 |
| 5 | D | ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.000 | 0,0083735 |
| 5 | D | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | ROYCE INSTITUTIONAL LLC | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 9.400 | 0,0046300 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 11.500 | 0,0056644 |
| 5 | D | ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 70.000 | 0,0344791 |
| 5 | D | ROYCE MICRO-CAP FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 426.137 | 0,2098972 |
| 5 | D | ROYCE PARTNERS FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12.600 | 0,0062062 |
| 6 | D | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 26.696 | 0,0131493 |
| 6 | D | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 6.022 | 0,0029662 |
| 6 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN | JP MORGAN CHASE BANK | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 598 | 0,0002945 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.711 | 0,0013653 |
| 6 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.171 | 0,0217968 |
| 6 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 922 | 0,0004541 |
| 6 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.730 | 0,0006521 |
| 6 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.869 | 0,0014131 |
| 6 | D | ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.135 | 0,0015442 |
| 6 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 269 | 0,0001325 |
| 6 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND CORPORATION | NORTHERN TRUST -LO | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 904 | 0,0004453 |
| 7 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 16.065 | 0,0079129 |
| 7 | D | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | JP MORGAN CHASE BANK | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.499 | 0,0012309 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.769 | 0,0087523 |
| 7 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | NORTHERN TRUST -LO | | | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 595 | 0,0002931 |

| | | | | | | |
|----|---|--|--|---------------------------|-----------|------------|
| 7 | D | FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.429 | 0,0007039 |
| 7 | D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.950 | 0,0024382 |
| 7 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.250 | 0,00225859 |
| 7 | D | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 42.763 | 0,0210633 |
| 7 | D | NTG-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.585 | 0,0007807 |
| 7 | D | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.978 | 0,0008743 |
| 7 | D | SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.674 | 0,0008245 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 19.657 | 0,0096822 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 36.277 | 0,0178685 |
| 7 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.739 | 0,0008566 |
| 7 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.259 | 0,0006201 |
| 7 | D | THE MASTER TRUST OF JAPAN | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.776 | 0,0008748 |
| 7 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 12 | 0,0000059 |
| 7 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | NORTHERN TRUST -LO | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 851 | 0,0004192 |
| 8 | D | THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.684 | 0,0023071 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 71.438 | 0,0351874 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 192.638 | 0,0948854 |
| 8 | D | THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 17.663 | 0,0007099 |
| 8 | D | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 902.111 | 0,4443421 |
| 9 | D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 64.551 | 0,0317951 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 756 | 0,0003724 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.816 | 0,0008945 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.525 | 0,0017363 |
| 10 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.490 | 0,0022116 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 109.648 | 0,0540080 |
| 12 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |
| 12 | D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 5.668 | 0,0027918 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 21.860 | 0,0107673 |
| 12 | D | COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 8.501.000 | 4,1872952 |
| 12 | D | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND | RBC INVESTOR SERVICE | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.186 | 0,0015898 |
| 12 | D | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | MONTLAKE UCITS PLATFORM PLC | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 96.100 | 0,0473348 |
| 12 | D | RAJIN GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND I | THE BANK OF NOVA SCOTIA | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 44.200 | 0,0217711 |
| 12 | D | WANGER INTERNATIONAL | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 833.343 | 0,4104698 |
| 14 | D | UBS ETF | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 965 | 0,0004753 |
| 15 | D | FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.010.957 | 0,4979550 |
| 15 | D | FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND | BROWN BROTHERS HARR | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 4.016.100 | 1,9781625 |
| 16 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1 | 0,0000005 |



[Handwritten signature]

| | | | | | | |
|----|---|--------------------------------------|----------------------|------------------------------|-------------|------------|
| 16 | D | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) | JP MORGAN CHASE BANK | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 3.416 | 0,0016826 |
| 18 | P | FAVALLI ARRIGO | FAVALLI ARRIGO | INTESTATARIO: FAVALLI ARRIGO | 1.000 | 0,0004926 |
| 19 | D | LJR SRL | LJR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 547.500 | 0,2696755 |
| 19 | D | LJR SRL | LJR SRL | Delegato: SARTORI ALBERTO | 183.750.000 | 90,5075464 |
| | | | | | 203.003.081 | 99,9908069 |

| CONTRARIO | | | | | | |
|-------------|------------|---|-------------------------------------|---------|----------------------------|------------------|
| Rif. ammis. | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti % |
| 1 | P | GALLO GIANNI | GALLO GIANNI | | INTESTATARIO: GALLO GIANNI | 1 0,0000005 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 14.310 0,0070485 |
| 11 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 2.222 0,0010945 |
| 13 | D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.021 0,0005029 |
| | | | | | | 17.554 0,0086464 |

| ASTENUTO | | | | | | |
|-------------|------------|---------------------------------------|-------------------|---------|---------------------------|-----------------|
| Rif. ammis. | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti % |
| 17 | D | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR. | NORTHERN TRUST-LO | | Delegato: GARBUJO ROBERTA | 1.110 0,0005467 |
| | | | | | | 1.110 0,0005467 |

| AZIONI SENZA ISTRUZIONI DI VOTO | | | | | | |
|---------------------------------|------------|-------------------------------|----------------|---------|---|------|
| Rif. ammis. | Intervento | Titolare Strumenti Finanziari | Avente Diritto | Vincoli | Partecipante | Voti |
| 20 | D | FABRIS CARLO | FABRIS CARLO | | Rappresentante Designato: MITA MATTEO In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A. | 2 |
| | | | | | | 2 |