



Matteo Contento - Giuseppe Sciolì

Notai associati

Sede: Montebelluna (TV) - Ufficio secondario: Treviso
www.contentoscioli.it

Repertorio N. 17247

Raccolta N. 10496

----- Verbale dell'Assemblea ordinaria degli -----

----- Azionisti della società -----

----- "GEOX S.P.A." -----

----- R E P U B B L I C A I T A L I A N A -----

L'anno duemilaquattordici, il giorno ventinove del mese di a-
prile. -----

----- (29/4/2014) -----

In Montebelluna, in Via Feltrina Sud n. 6, ove richiesto. ---
Innanzi a me, dottor Matteo Contento, Notaio in Montebellu-
na, iscritto al Collegio Notarile del Distretto di Treviso,
è presente il signor: -----

- **POLEGATO MORETTI MARIO**, nato a Crocetta del Montello (TV)
il giorno 16 agosto 1952, domiciliato per la carica ove ap-
presso indicato, il quale dichiara di intervenire nel presen-
te atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Am-
ministrazione della società: -----

"GEOX S.P.A.", con sede legale in Montebelluna (TV), frazio-
ne Biadene, Via Feltrina Centro n. 16, capitale sociale sot-
toscritto e versato per Euro 25.920.733,10 (venticinquemilio-
novecentoventimilasettecentotrentatre virgola dieci cente-
simi), con codice fiscale e numero di iscrizione al Registro
Imprese di Treviso 03348440268, società quotata sul Mercato
Telematico Azionario organizzato e gestito da "Borsa Italia-
na S.p.A.". -----

Il Comparente, della cui identità personale io Notaio sono
certo, mi richiede di redigere il verbale dell'Assemblea or-
dinaria degli Azionisti della società predetta, Assemblea in-
detta in unica convocazione per il giorno 16 (sedici) aprile
2014 (duemilaquattordici) a Crocetta del Montello (TV), in
Via Erizzo n. 105 presso "Villa Sandi" con inizio alle ore
10:00 e tenutasi avanti a me Notaio e alla presenza dello
stesso Comparente, nonché degli amministratori, dei sindaci
e degli Azionisti di cui in seguito. -----

Aderendo alla richiesta del Comparente, io Notaio do atto di
quanto segue. -----

Lo stesso Comparente, presentatosi all'Assemblea e rivolto
un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti, anche a nome
dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio
Sindacale, della direzione generale e del personale della so-
cietà, ne assumeva alle ore dieci e minuti dieci la presiden-
za ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale e affidava a
me Notaio, ai sensi del secondo comma del medesimo articolo
14 e dell'art. 4, secondo comma, del vigente regolamento as-
sembleare, le funzioni di segretario verbalizzante di detta
assemblea. -----

Il Presidente dava atto: -----

- che del Consiglio di Amministrazione erano presenti, oltre
a esso Presidente, il signor ENRICO POLEGATO MORETTI, Vice
Presidente; GIORGIO PRESCA, Amministratore delegato, e i Con-

Registrato a Montebelluna

Addi 30/04/2014

N. 2853

Serie 1T

Esatti Euro 200,00



MATTEO CONTENUTO • GIUSEPPE SCIOLÌ
NOTAI ASSOCIATI

Via Buzzati, 3 - 31044 Montebelluna (TV) - Telefono 0423 289054 - Fax 0423 289055
Via Lancieri di Novara, 3/A - 31100 Treviso - Telefono 0422 230438 - Fax 0422 269873

siglieri, signori CLAUDIA BAGGIO, ALESSANDRO ANTONIO GIUSTI, LARA LIVOLSI e FABRIZIO COLOMBO, mentre avevano giustificato la loro assenza i Consiglieri, signori RENATO ALBERINI e ROLAND BERGER. -----

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

- che del Collegio Sindacale erano presenti i Sindaci effettivi, FRANCESCA MENEGHEL e VALERIA MANGANO, mentre aveva giustificato la propria assenza il Presidente del Collegio sindacale, FRANCESCO GIANNI; -----

- 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, 16 (sedici) aprile 2014 (duemilaquattordici), 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 14 (quattordici) marzo 2014 (duemilaquattordici), 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 2013; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione; destinazione del risultato di esercizio; presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013; -----

1.1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2013; 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 2013. -----

1.2. Destinazione del risultato 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; -----

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

Il Presidente passava quindi la parola al Vice Presidente,



signor ENRICO POLEGATO MORETTI, per le comunicazioni che precedono la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno. -

Presa la parola, il Vice Presidente: -----

- dichiarava che erano intervenuti, in proprio o per delega, n. 75 (settantacinque) aventi diritto al voto rappresentanti n. 203.493.045 (duecentotremilioniquattrocentonovantatremilaquarantacinque) azioni, pari al 78,5058988% (settantotto virgola cinquemilionicinquantottomilanovecentottantotto per cento) delle n. 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosetteiatricentotrentuno) 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; -----

- precisava che: -----

* come da comunicazione pervenuta dal rappresentante designato, entro i termini di legge, non erano state rilasciate deleghe al medesimo soggetto dai legittimati all'esercizio del diritto di voto; -----

* non risultava, inoltre, 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, quinto comma, 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 similari 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 (Euro venticinquemilioninovecentoventimilasettecentotrentatre e dieci centesimi), suddiviso in numero 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosettecentotrentuno) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,10 (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 16 (sedici) aprile 2014 (duemilaquattordici), 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 quelli risultanti dal documento che, debitamente firmato, si allega al presente verbale sotto la lettera A), per formarne parte integrante; -----

- 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, con-

cernente 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 che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno: -----

- erano stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari; in particolare erano stati depositati presso la sede sociale, nonché resi disponibili sul sito internet della società www.geox.com nella sezione Investor Relations "ASSEMBLEA 2014" e sul sito internet di "BORSA ITALIANA S.P.A." i seguenti documenti: -----

IN DATA 14 MARZO 2014: -----

* la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Testo unico della Finanza relativa alle proposte sui punti all'ordine del giorno; -----

IN DATA 25 MARZO 2014: -----

* la relazione finanziaria annuale comprensiva del progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2013, 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 2014, 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 2013 e al Bilancio consolidato 2013 e del Collegio Sindacale; -----

c) alla relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del Testo Unico della Finanza; -----

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

- tutta la documentazione sopra elencata era stata inviata agli Azionisti che ne avevano fatto richiesta ed era stata consegnata agli intervenuti nell'assemblea qui verbalizzata; -

- riguardo a detta documentazione erano stati espletati tut-



ti gli adempimenti nei confronti della CONSOB previsti dalla normativa vigente. -----

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 "DELOITTE & TOUCHE S.p.A." erano i seguenti: -----

* per la revisione del Bilancio d'esercizio 2013 un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) di Euro 65.600,00 (sessantacinquemilaseicento e zero centesimi), oltre a IVA e spese, a fronte di n. 940 (novecentoquaranta) ore impiegate; ----

* per la revisione del Bilancio consolidato 2013 un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) di Euro 41.700,00 (quarantunomilasettecento e zero centesimi), oltre a IVA e spese, a fronte di n. 500 (cinquecento) ore impiegate; -----

* per la revisione della relazione finanziaria semestrale un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) di Euro 23.700,00 (ventitremilasettecento e zero centesimi), oltre a IVA e spese, a fronte di n. 370 (trecentosettanta) 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 1.500,00 (millecinquecento virgola zero zero centesimi), oltre a IVA e spese, a fronte di n. 22 (ventidue) ore impiegate; -----

* per il giudizio di coerenza con il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 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: tale attività era compresa nella revisione di Bilancio d'esercizio e consolidato, considerando che essa era parte integrante della relazione della Società di revisione. Pertanto non erano stati previsti corrispettivi aggiuntivi. -----

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; -----

- che, ai sensi del Regolamento Emittenti, in allegato al progetto di Bilancio di "GEOX S.P.A." e al Bilancio consolidato era stato riportato il prospetto dei corrispettivi di competenza dell'esercizio alla Società di revisione per i servizi forniti a "GEOX S.P.A.". -----

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 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, secondo comma, 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, sesto comma, del regolamento assembleare, egli 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. -----

Egli invitava, **quindi**, coloro che non avessero inteso concor-



rere 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 sotto-punti per consentire una votazione specifica su ognuno di essi: -----

1.1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2013; 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 2013. -----

1.2. Destinazione del risultato di esercizio. -----

Il Presidente, ricordato che, in merito alla presentazione

del Bilancio consolidato, non era prevista alcuna votazione, invitava il signor LIVIO LIBRALESSO a dare lettura del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 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 Sindaco effettivo, FRANCESCA MENEGHEL, affinché ella 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'omissione 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, ferma restando la possibilità dei legittimati di richiedere, riguardo ai successivi argomenti all'ordine del giorno, la lettura dei documenti prima dell'apertura della discussione, e passava la parola al signor GIORGIO PRESCA, Amministratore delegato, e poi al signor LIVIO LIBRALESSO, invitandoli a illustrare i dati più significativi del Bilancio 2013. -----

Prendeva quindi la parola l'Amministratore delegato, GIORGIO PRESCA, il quale svolgeva in Assemblea il seguente intervento: -----

"Buongiorno a tutti e grazie di essere qui oggi all'Assemblea degli azionisti convocata per l'approvazione del Bilancio 2013. -----

Il bilancio riflette nei numeri gli eventi e la gestione. ----
Il dott. Libralesso illustrerà i numeri del Bilancio mentre io voglio fornirvene la chiave di lettura per una sua corretta interpretazione. Il 2013 è stato un anno di transizione: una transizione importante. -----

Abbiamo riportato un calo del fatturato del 6,6% (sei virgola sei per cento) a causa della debolezza del Wholesale (-17,2%) dovuta alla difficile congiuntura nei paesi dell'Europa Mediterranea. -----

Anche il canale *franchising* è stato debole (-20.7%), a causa della *performance* negativa dei negozi a parità di perimetro (LFL -7.6%) e per la nostra volontà di ottimizzare la rete di negozi, decisione che ha portato ad un numero rilevante



di chiusure e alla decisione di prendere in gestione diretta 60 negozi, con buone *location*, in precedenza gestiti da agenti, con cui si è terminato il rapporto di agenzia. -----

Il canale DOS, invece, ha riportato una crescita significativa, del +22% in gran parte dovuta all'effetto "spazio" ovvero nuove aperture e conversioni di negozi Franchising di cui vi accennavo prima. La performance a parità di perimetro (LFL) è leggermente negativa, del -3%. -----

L'analisi delle vendite per canale spiega largamente il bilancio 2013. Ma è proprio da qui che voglio partire perché la comprensione di queste tendenze è stata il nostro punto di partenza: il 2013 infatti, come dicevo inizialmente, è stato un anno di importanti analisi per individuare cosa non funzionava e da questo preziosissimo lavoro di analisi, studio e comprensione, sono scaturite quelle decisioni sia operative, per avere risultati immediati, sia di più lungo periodo, che si sono concretizzate nel piano strategico 2014/2016 che abbiamo presentato alla comunità finanziaria lo scorso novembre. -----

Sto parlando di una profonda revisione del nostro assetto organizzativo, che parte dal cambio del *management*, che ha comportato anche degli *special items* che trovate in bilancio e che penalizzano grandemente il risultato del 2013. Ma questa profonda revisione organizzativa è stata anche la base su cui fondare una rapida ed efficace esecuzione del piano. ----

I primi risultati sono più che incoraggianti ma ve ne parlerò tra poco, ora voglio soffermarmi sulle azioni principali che abbiamo intrapreso nel 2013. -----

- Innanzitutto, ci siamo focalizzati sul recupero del vantaggio competitivo determinato dall'unicità del prodotto e dall'innovazione, sia nella calzatura, sia nell'abbigliamento, facendo leva sui punti di forza, in *primis* il benessere generato dalla traspirazione, che hanno storicamente distinto il gruppo. -----

- Riduzione della complessità dell'offerta e sviluppo di nuovi prodotti. -----

- Focalizzazione sul *core business* delle calzature e, nell'abbigliamento, nel capospalla, con la conseguente decisione di chiudere la divisione del *total look* e dell'abbigliamento bambino. -----

- Aumento del livello di servizio, da livelli assolutamente insoddisfacenti ad un livello assolutamente competitivo nella gestione del canale *wholesale*. -----

- Razionalizzazione della rete di negozi monomarca. -----

- Bilanciamento geografico delle vendite attraverso la focalizzazione sui mercati "core" per tornare a crescere e guadagnare quote di mercato e lo sviluppo nei nuovi mercati ad alto potenziale di crescita come Cina, HK. -----

- Profonda ristrutturazione della forza vendita, specializzata per tipologia di cliente multimarca (NA, KA, WEB). -----

• Gestione del canale *retail* maggiormente focalizzata sull'aumento del fatturato/mq, del sell th e quindi della redditività. -----

• Sviluppo del canale *online*. -----

• Semplificazione dei processi aziendali volta a favorire l'efficientamento della *supply chain* al fine di ridurre il costo del venduto. -----

• Miglioramento dei processi aziendali al fine di ridurre i costi di struttura e aumentare la redditività del gruppo. ----

• Introduzione della cassa integrazione e solidarietà al fine di ridurre il costo del lavoro. -----

Dopo un primo semestre negativo in termini di LFL sia nel canale DOS che FR, abbiamo reagito: -----

• cambiando assortimento; -----

• aumentando il numero di referenze, la pressione espositiva;

• cambiando l'esposizione del prodotto, *zoning*; -----

• spostando il focus sul miglioramento delle *operations* al servizio del *retail*, anticipando le consegne di prodotto nei negozi, ai flussi settimanali di nuovo prodotto ai negozi, all'*inseason management*. -----

I risultati sono arrivati. I nostri negozi hanno chiuso il 2013 con un fatturato in crescita del 5% nell'ultimo trimestre del 2013. -----

Purtroppo, non abbiamo avuto il tempo e le risorse necessarie per apportare questi miglioramenti anche al canale FR che ha riportato infatti una *performance* debole durante tutto l'anno. -----

Ma abbiamo chiaramente identificato cosa fare e questa è la base su cui stiamo lavorando e i risultati nel 2014 sono estremamente positivi. -----

Per quanto riguarda il canale *Wholesale*: -----

• abbiamo ricercato prodotti più vicini alle esigenze di mercato (es. ABX); -----

• abbiamo adottato un approccio specialistico per canale e per tipologia di clientela, con l'obiettivo di tornare a conquistare il mercato; -----

• abbiamo iniziato una profonda fase di ristrutturazione della forza vendita, specializzata per tipologia di cliente multimarca (KA, NA, WEB), del livello di servizio e del time to market per servire correttamente questo canale. -----

Nel 2013, questo nuovo approccio ha dato risultati in miglioramento e infatti la raccolta ordini PE 2014 è stata ancora debole ma in miglioramento rispetto alle passate stagioni. --

Tutte queste azioni sono state messe a frutto nella campagna ordini AI 2014 che vede GEOX nuovamente in crescita con una ripresa nei mercati maturi e una forte accelerazione nei mercati asiatici. -----

Passo ora la parola a Livio Libralesso, CFO del gruppo GEOX." -----

Assumeva, pertanto, la parola il signor 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 S.p.A. è la società *holding* del gruppo ed è anche la principale società operativa e svolge la maggior parte dell'attività del *business* e, inoltre, ha un forte potere di indirizzo e controllo sulle altre controllate del gruppo definendo la strategia del gruppo. L'assemblea prende visione del Bilancio Consolidato che è il documento che esprime con completezza l'effettivo andamento economico e patrimoniale del Gruppo ed approva il bilancio della Capogruppo Geox SpA. - Per comprendere il perimetro di consolidamento, Vi chiedo cortesemente di prendere il fascicolo del bilancio consolidato, a pag 26. Sostanzialmente possiamo dividere il gruppo in tre macroclassi di società. -----

1. Alla vostra sinistra, abbiamo le società distributive dei Paesi dell'Extra-Europa: GEOX JAPAN che presiede il mercato del Giappone, GEOX CANADA per il Canada e S&A DISTRIBUTION e S&A RETAIL che si occupano rispettivamente di Wholesale e Retail negli Stati Uniti. GEOX ASIA PACIFIC, che si occupa dello sviluppo di Hong Kong e dell'area del Sud-est del Pacifico. Da questa dipendono GEOX MACAU che si occupa dello sviluppo nel territorio di Macau, GEOX TRADING SHANGHAI che si occupa dello sviluppo diretto della Cina (nelle città di Shanghai, Pechino). Al 31/12/2013 possiamo contare in quest'area 57 negozi diretti e 26 negozi + 85 SIS aperti dal nostro distributore. -----

L'obiettivo del gruppo è di avere circa 500 punti vendita/SIS nell'area APAC entro il 2014. -----

C'è poi DONGGUAN TECHNIC FOOTWEAR APPAREL AND DESIGN, società che convoglia 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. -----

2. Le società nel gruppo di destra sono società distributive. In particolare abbiamo GEOX UNGHERIA che è un *hub* commerciale per l'Europa centrale; gestisce direttamente il mercato ungherese 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 dove abbiamo già 13 negozi, e le Repubbliche baltiche. -----

Geox Russia: Anche la Russia per noi è uno dei mercati in espansione: abbiamo 6 negozi DOS e 45 negozi gestiti da partner in *franchising*. -----

3. Il gruppo centrale di società, invece, sono quelle che all'interno della Comunità Europea forniscono servizi di vendita alla controllante GEOX SPA. Per servizi di vendita intendendo showroom, public relations e raccolta ordini relativamente ai canali WHS e Franchising. -----

4. La gestione del canale DOS è invece affidato a Geox Retail Srl. -----

5. XLOG è la società specializzata nella prestazione di servizi logistici. -----

6. Vediamo anche una società di nuova costituzione: Geox Turkey dedicata alla promozione e allo sviluppo di Geox in tale paese. -----

7. Il Gruppo Geox ha recentemente deciso di investire in una società produttiva in Serbia "TECHNIC DEVELOPMENT", che a regime produrrà circa il 5/10% del fabbisogno del Gruppo, principalmente al fine di ridurre il *lead time* produttivo dei riassortimenti di prodotti *best seller* nei punti vendita, massimizzandone il *sell out*. -----

Il progetto prevede l'assunzione a regime di 1.250 persone, per un investimento complessivo di circa euro 16 milioni, cofinanziato dalla Repubblica di Serbia. Lo stabilimento verrà costruito a Vranje, nel corso del 2014, area dove è presente un elevato know-how nella produzione di calzature. -----

Dopo questa visione dell'attività e dei mercati di sviluppo, passiamo a pag. 29 - conto economico consolidato. -----

In conto economico sintetizza come il 2013 debba ancora interpretarsi come un anno di transizione: -----

- con un fatturato consolidato in calo del 6.6%, a 754 milioni di euro, in linea con le attese Le motivazioni del calo sono già state ampiamente spiegate dal CEO; -----

- il margine lordo è diminuito di 150 *basis points* dovuto a un aumento del costo del venduto - causato da un aumento del costo delle materie prime e del lavoro, e uno sfavorevole effetto cambio che ha più che compensato l'aumento di margine derivante dall'effetto canale e da un leggero aumento nei prezzi; -----

- i costi di vendita e distribuzione si attestano al 6.2% sulle vendite, rispetto al 5.4% dell'esercizio precedente, a causa di una maggior incidenza dei riassortimenti nei canali DOS e Franchising; -----

- i costi generali amministrativi riportano un incremento di 30 milioni. Questo incremento di costi va visto in una logica di investimento nello sviluppo, infatti la maggior parte di questo incremento si riferisce all'apertura di nuovi negozi diretti che abbiamo fatto nel corso del 2013, e nelle conversioni di 60 negozi da *Franchisee* a DOS. Inoltre abbiamo potenziato le strutture commerciali in Asia, nei paesi dell'Europa dell'EST e in Russia - al fine di bilanciare il fatturato verso aree con maggiori prospettive di crescita. -- Gli altri costi di struttura sono sostanzialmente stabili grazie a un forte controllo dei costi G&A nell'HQ; -----

- i costi di pubblicità e promozione si attestano al 5,1% del fatturato rispetto al 5,7% del 2012; -----

- il risultato operativo della gestione ordinaria è negativo per 15,8 milioni, rispetto ai 47 milioni dello scorso anno e

quindi risente del calo del fatturato e degli investimenti principalmente in aperture di negozi non ancora a regime che ho descritto poco fa. -----

I componenti straordinari sono la conseguenza dell'implementazione del disegno di revisione strategica e organizzativa volto alla semplificazione e alla specializzazione dell'attività aziendale sul core business delle calzature e dell'abbigliamento, focalizzato sul capospalla. -----

In particolare si riferiscono per euro: -----

- 6,6 milioni agli studi e razionalizzazione delle risorse di organico e forza vendita nei paesi che più sono impattati dalla difficile congiuntura macroeconomica a favore degli investimenti nei paesi che invece sperimentano crescita e sviluppo; -----

- 7,5 milioni alle azioni di chiusura e razionalizzazione di alcuni negozi DOS e Franchising. -----

Inoltre, sono state effettuate svalutazioni di immobilizzazioni (*asset impairment*) pari a 4.7 milioni relativi alla svalutazione di investimenti sostenuti principalmente per negozi in chiusura. Durante il 2013 infatti sono stati chiusi 128 negozi ma abbiamo anche aperto 215 nuovi negozi. -----

Il risultato operativo, ebit, dopo queste operazioni di tipo straordinario, è negativo per 34 milioni. -----

La redditività a livello di margine operativo lordo o ebitda rettificato degli oneri e proventi atipici appena descritti è stata pari a 25 milioni con un'incidenza sui ricavi del 3.3%. -----

Il gruppo riporta una perdita netta di 29.7 milioni -----

Do un po' di informazioni relative all'informativa per area geografica, a pag 30: -----

- L'Italia si conferma il nostro mercato principale col 32% dei ricavi per complessivi 240 milioni. -----

- In Europa invece sono stati realizzati ricavi per 329 milioni, pari al 44% 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 54 milioni, in gran parte dalla filiale americana e dalla filiale canadese. -----

- Negli altri Paesi sono stati realizzati ricavi a livello consolidato per 131 milioni. In questo caso GEOX SPA contribuisce direttamente per circa il 14% 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 43 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 società controllata GEOX TRADING SHANGHAI che nel corso del 2013 ha sviluppato un volume d'affari di 12 milioni. -----

A pag. 33 troviamo la situazione patrimoniale e finanziaria del gruppo. -----

- Il gruppo è assolutamente solido dal punto di vista finanziario, il capitale investito ammonta a 392 milioni a fronte di un patrimonio netto di 355 milioni (91% dell'attività e finanziata da mezzi propri). -----

- Per questo il ricorso al sistema bancario è molto contenuto: 28 mln con un incidenza del 4% sui ricavi. -----

A pag. 35 troviamo il dettaglio degli investimenti effettuati nel 2013, pari a 40 milioni. Come vedete si concentrano principalmente sulle aperture e sui rinnovi dei Geox Shop di proprietà. -----

A questo punto abbiamo presentato i dati salienti del bilancio consolidato. Questi 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 comunque anche ad esplicitare in maniera sintetica i dati di GEOX SPA. -----

Vi invito pertanto a cambiare fascicolo di bilancio, prendiamo il fascicolo di civilistico a pag. 20. -----

E' utile commentare per differenza, rispetto a quello che ho detto prima, che i ricavi sono 510 milioni. Escludendo i ricavi *intercompany*, abbiamo che i ricavi verso terzi, cioè l'apporto della GEOX SPA al consolidato è di 340 milioni, pari al 45% dei ricavi del gruppo. Il margine lordo è pari a 165 milioni con un'incidenza del 32,2% sui ricavi. L'EBITDA rettificato è negativo per 10.7 milioni contro i 25 milioni (positivi) del consolidato. Il risultato operativo della gestione ordinaria è negativo per -35 milioni rispetto ai -15 del consolidato. -----

A questo punto, commentiamo una voce propria del bilancio civilistico, che non è presente nel consolidato in quanto oggetto di elisione, e cioè i dividendi. I dividendi si riferiscono principalmente a quelli ricevuti da GEOX UNGHERIA, 2.1 milioni, da GEOX SUISSE per circa 2.5 milioni, da Xlog Srl per 1.5 milioni e da Geox Retail per 1 milione. -----

Geox SpA chiude l'esercizio con una perdita di circa 29,6 milioni. -----

Abbiamo quindi terminato questa breve disamina sia del bilancio consolidato che del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013.". -----

A conclusione della propria breve sintesi, il signor LIVIO LIBRALESSO informava che la società "DELOITTE & TOUCHE S.p.A." aveva espresso giudizio "senza rilievi" sia sul Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 di "GEOX S.P.A.", sia sul Bilancio consolidato del Gruppo, nonché giudizio di

coerenza con il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 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), Testo Unico della Finanza, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, come risultava dalle relazioni rilasciate in data 24 marzo 2014. -----

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 2013, Vi proponiamo: -----

1. di approvare il bilancio al 31 dicembre 2013; -----
2. di riportare a nuovo la perdita netta dell'esercizio 2013, pari ad Euro 29.581.907,34." -----

Riprendeva la parola il Presidente il quale, ringraziato il management per ciò che aveva fatto e stava facendo e dichiaratosi sereno per il futuro quale socio di maggioranza, apriva, quindi, la discussione sul Bilancio 2013 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. -----

Non essendovi interventi, il Presidente, nell'ordine: -----

- dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la proposta di deliberazione della quale era stata data 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, signor ENRICO POLEGATO MORETTI, il quale, presa la parola, chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura della 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. 75 (settantacinque) aventi diritto al voto rappresentati n. 203.493.045 (duecento-

tremilioniquattrocentonovantatremilaquarantacinque) azioni, pari al 78,5058988% (settantotto virgola cinquemilionicinquantomilanoventecentottantotto per cento) circa delle n. 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosettecentotrentuno) 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 2013, dando atto che erano le ore 11:03 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 all'unanimità dei votanti. - 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 del risultato dell'esercizio 2013, dando atto che erano le ore 11:04 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 all'unanimità dei votanti. - 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 al signor PIERLUIGI FERRO il quale informava che la Relazione sulla Remunerazione era stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 6 marzo 2014, previa approvazione da parte del Comitato per la Remunerazione ed era stata messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente. -----

Egli 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 illustri, 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. -----

Rammentava che l'art. 123-ter, comma 6, Testo unico della Finanza dispone, altresì, che la deliberazione che l'assemblea ordinaria era chiamata ad adottare in quella sede non avreb-

be avuto, in ogni caso, natura vincolante. -----
Il signor PIERLUIGI 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.", esa-
minata 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 Relazio-
ne sulla Remunerazione". -----

A questo punto assumeva la parola il Presidente, il quale di-
chiarava aperta la discussione, riservandosi di rispondere
alle domande al termine degli interventi, e invitava, al-
tresi, per una corretta economia della riunione assembleare,
a contenere temporalmente gli interventi per consentire a
tutti coloro che ne avessero avuto interesse di poter inter-
venire. -----

In assenza di interventi, il Presidente dichiarava chiusa la
discussione e metteva in votazione la proposta di delibera-
zione della quale era stata data precedentemente 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'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. -----

Prendeva la parola il Vice Presidente, signor ENRICO POLEGA-
TO MORETTI, il quale comunicava che erano presenti, in pro-
prio o per delega, n. 75 (settantacinque) Azionisti portato-
ri di n. 203.493.045 (duecentotremilioniquattrocentonovanta-
tremilaquarantacinque) azioni su n. 259.207.331 (duecentocin-
quantanovemilioniduecentosettelemiatrecentotrentuno) azioni or-
dinarie costituenti il capitale sociale e apriva la votazio-
ne sulla proposta relativa al punto 2 dell'ordine del gior-
no, dando atto che erano le ore 11:08 e pregava, nell'ordi-
ne, 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, proclama-
va che la proposta era approvata a maggioranza con n.
190.507.594 (centonovantamilionicinquecentosetteemilacinque-
centonovantaquattro) voti favorevoli, con n. 12.985.451 (do-

dicimilioninovecentottantacinquemilaquattrocentocinquantuno) voti contrari e n. 0 (zero) 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 undici e minuti quindici, ringraziando tutti gli intervenuti. -----

L'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, debitamente firmato, è allegato al presente verbale sub lettera B), come parte integrante del medesimo. -----

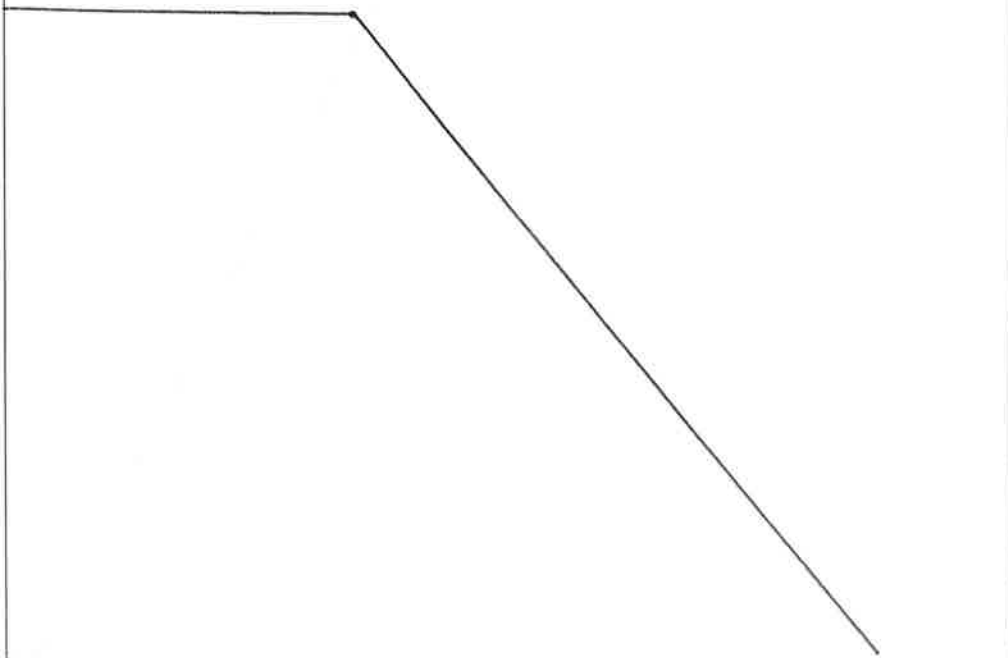
Per ciascuna votazione, gli elenchi nominativi degli aventi diritto presenti, in proprio o per delega, all'atto della apertura di ogni votazione, nonché gli elenchi degli aventi diritto al voto che hanno espresso voto favorevole, contrario ovvero che si sono astenuti e il relativo numero di azioni, debitamente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

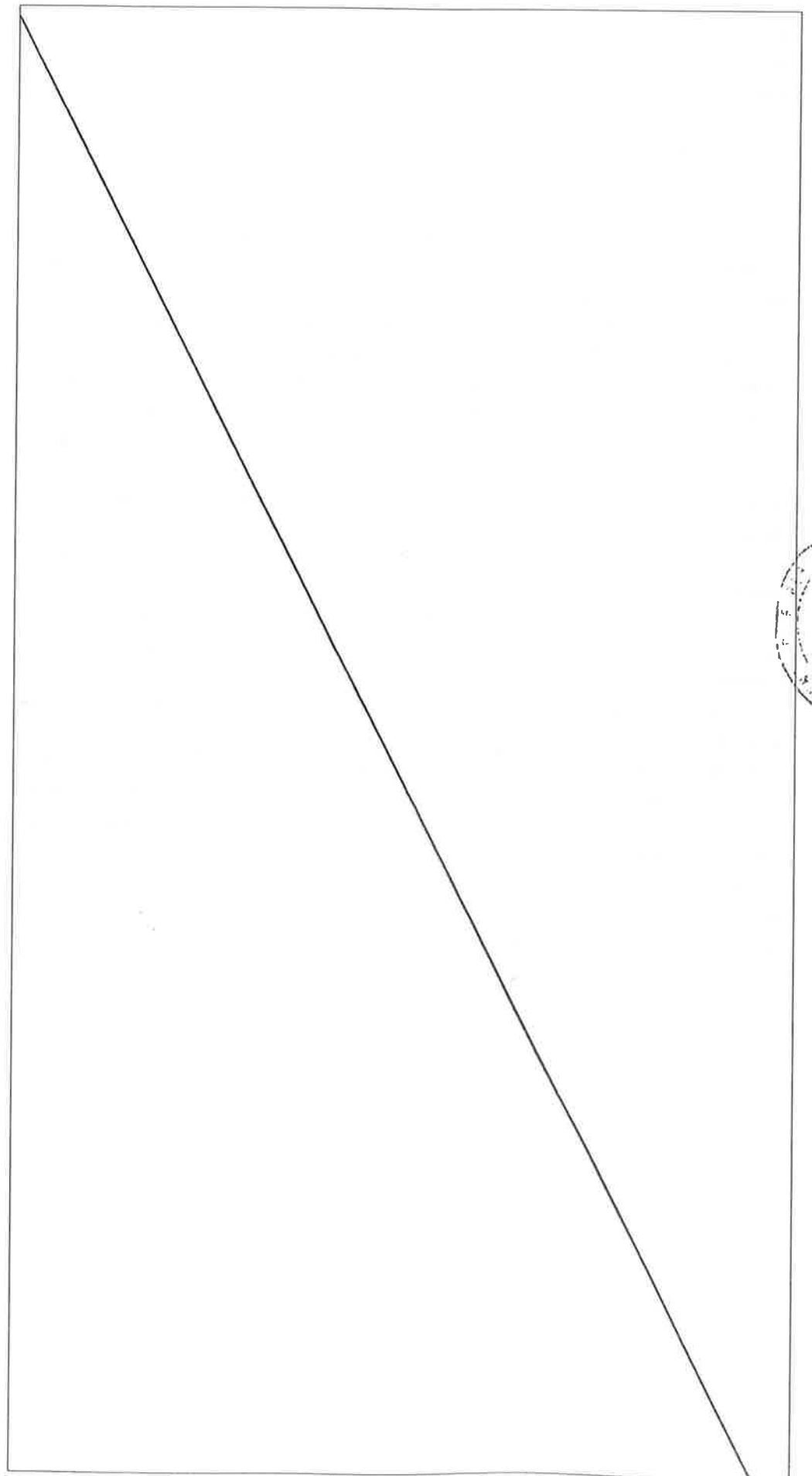
Il Comparente dichiara di essere stato informato sulle modalità di trattamento dei dati personali con riferimento alla stipula del presente atto e relativi adempimenti e formalità. Le spese e tasse tutte del presente atto sono poste interamente a carico della società "GEOX S.P.A.". -----

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

F.TO MARIO MORETTI POLEGATO -----

F.TO MATTEO CONTENTO NOTAIO - L.S. -----





GEOX RESPIRA

Allegato A
 Rep. n° 17247
 Racc. n° 10496

Dichiarante	Azionista diretto	Numero azioni	Quota % su capitale ordinario
POLEGATO MORETTI MARIO	LIR S.r.l.	184.297.500	71,1004 %
JP MORGAN ASSET MANAGEMENT HOLDINGS INC	JP MORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED	5.286.008	2,0393 %
FMR LLC	FMR LLC	5.341.690	2,0608 %

RELLUNA

[Handwritten signature]

[Handwritten initials]



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

GEOX

ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
UNICA CONVOCAZIONE	16/04/2014

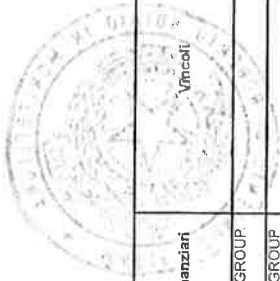
Allegato B
 Rep. n° 17247
 Racc. n° 10496

ELENCO PARTECIPANTI

Rif. ammls.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
-		CARDARELLI GIOVANNI	Delegato	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKET'S EX-US SMALL PORTFOLIO	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKET'S EX-US SMALL PORTFOLIO			6.187.094	2,3869285
	D		Delegato	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC			7.817	0,0030157
	D		Delegato	ALLIED WORLD ASSURANCE COMPANY HOLDINGS LTD	ALLIED WORLD ASSURANCE COMPANY HOLDINGS LTD			7.730	0,0029822
	D		Delegato	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED			29.588	0,0114152
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	292.052	0,1126712
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	JOHN HANCOCK HEDGED EQUITY AND INCOME FUND		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.960	0,0011419
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	35.388	0,0136524
	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	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1	0,0000004
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	THE WELLINGTON TR CO NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	20.629	0,0079585
	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	12.171	0,0046955
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	35.792	0,0138083
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PIF		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.668	0,0021867
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	NTG-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	85.116	0,0328370
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		NORTHERN TRUST -LO	1.585	0,0006115
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		NORTHERN TRUST -LO	11.465	0,0044231
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		NORTHERN TRUST -LO	62.957	0,0242883

Rif. amms.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
D			Delegato	NORTHERN TRUST -LO	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		NORTHERN TRUST -LO	595	0,0002295
D			Delegato	NORTHERN TRUST -LO	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		NORTHERN TRUST -LO	851	0,0003283
D			Delegato	BROWN BROTHERS HARR	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-COMP INDEX FD		BROWN BROTHERS HARR	15.956	0,0065415
D			Delegato	BROWN BROTHERS HARR	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		BROWN BROTHERS HARR	10.795	0,0041650
D			Delegato	BROWN BROTHERS HARR	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND F		BROWN BROTHERS HARR	9.231	0,0035612
D			Delegato	BROWN BROTHERS HARR	FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES		BROWN BROTHERS HARR	2.010.433	0,7756081
D			Delegato	BROWN BROTHERS HARR	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEF		BROWN BROTHERS HARR	96.100	0,0370746
D			Delegato	BROWN BROTHERS HARR	FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND		BROWN BROTHERS HARR	3.253.900	1,2553271
D			Delegato	JP MORGAN BANK IRELA	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		JP MORGAN BANK IRELA	12.666	0,0048864
D			Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		JP MORGAN CHASE BANK	6.664	0,0025709
D			Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		JP MORGAN CHASE BANK	17.394	0,0067105
D			Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		JP MORGAN CHASE BANK	15.246	0,0058818
D			Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		JP MORGAN CHASE BANK	21.663	0,0083651
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	JP MORGAN CHASE BANK	THE HARTFORD INTERNATIONAL VALUE FUND		JP MORGAN CHASE BANK	97.907	0,0377331
D			Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND		JP MORGAN CHASE BANK	3.352	0,0012932
2		CARDARELLI GIOVANNI	Delegato	STG PFDS V.D. GRAFISCHE ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	STG PFDS V.D. GRAFISCHE ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			12.985.451	5,0096774
D			Delegato	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN			19.559	0,0075611
D			Delegato	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED PENSION RESERVES	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED PENSION RESERVES			1	0,0000004
D			Delegato	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND			1.389	0,0006359
D			Delegato	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST			436	0,0001582
D			Delegato	TORON CAPITAL MARKETS INC.	TORON CAPITAL MARKETS INC.			40.650	0,0156924
D			Delegato	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC			1.488	0,0005741
D			Delegato	DEUTSCHE BANK AG LONDON	DEUTSCHE BANK AG LONDON		DEUTSCHE BANK AG LONDON	3.077	0,0011871
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	900	0,0003472
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.835	0,0014795
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	421	0,0001624
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	756	0,0002917
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	342	0,0001319
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12	0,0000046





Rif. amms.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Quota totale	%
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.308	0,0016620
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.797	0,0053228
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	106.923	0,0412500
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.525	0,0013598
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	4.490	0,0017322
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	850	0,0003666
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	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.694.167	0,6535953
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	227.397	0,0677278
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	0,0075835
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.298	0,0012723
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.135	0,0012095
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.906	0,0049790
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	76.761	0,0296137
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	922	0,0003557
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.675	0,0060473
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	BGI MSCI EMU INTL INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.022	0,0023232
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.259	0,0004857
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SA STREET TRACKS SM ETFS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.674	0,0006458
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	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.672	0,0018024
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	34.404	0,0132728
D			Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES VII PLC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	87.387	0,0337132
D			Delegato	NORTHERN TRUST -LO	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	NORTHERN TRUST -LO	6.701	0,0025652
D			Delegato	NORTHERN TRUST -LO	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	NORTHERN TRUST -LO	5.250	0,0020254
D			Delegato	NORTHERN TRUST -LO	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO	17.769	0,0066551
D			Delegato	NORTHERN TRUST -LO	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA	NORTHERN TRUST -LO	1.429	0,0005513
D			Delegato	NORTHERN TRUST -LO	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO	904	0,0003488
D			Delegato	BROWN BROTHERS HA-LU	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU	2.457.342	0,9480218
D			Delegato	BNP PARIBAS 2S-PARIS	FCP FRANKLIN VALEUR EURO	BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.090.000	0,4203128

[Handwritten signature]



Rif. ammsi	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
D	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND		JP MORGAN CHASE BANK	598	0,0002307
D	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)		JP MORGAN CHASE BANK	56.415	0,0217644
D	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	GOVERNMENT OF NORWAY WYOMING RETIREMENT SYSTEM		JP MORGAN CHASE BANK	910.314	0,3511915
D	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	STRATHOLYDE PENSION FUND		NORTHERN TRUST -LO	3.216	0,0012407
D	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND		JP MORGAN CHASE BANK	28.962	0,0111733
D	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	JP MORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST		JP MORGAN CHASE BANK	909.263	0,3507860
D	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	JP MORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		JP MORGAN CHASE BANK	3.951.663	1,53997190
D	D		Delegato	JP MORGAN BANK LUXEM	S.A.C. MULTIQUANT FUND.LLC		JP MORGAN BANK LUXEM	1.101.722	0,4250350
4	D	CORAZZINI SILVANO	Delegato					4.181	0,0016130
3	D	SARTORI ALBERTO	Delegato	TONETTO DONATA	TONETTO DONATA			23.000	0,0088732
				LIR S.R.L.	LIR S.R.L.			23.000	0,0088732
								184.297.500	71,1004196
								184.297.500	71,1004196

TOTALI COMPLESSIVI

Aventi diritto di voto presenti o rappresentati
n. 75

Rappresentanti
in proprio: 0
in delega: 203.493,045

Totale generale:

203.493,045 pari al 78,5056988 della n. 259.207,331 di azioni aventi diritto di voto



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

GEOX

ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
UNICA CONVOCAZIONE	16/04/2014

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2013; 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 2013.

Orario apertura votazione: 11:03:00

Orario chiusura votazione: 11:03:00

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.493.045 pari al 78,5058988% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni aventi diritto di voto n. 203.493.045 pari al 78,5058988% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

	Voti	%
FAVOREVOLE	203.493.045	100,0000000

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

Allegato C
Rep. n° 17247
Racc. n° 10496



[Handwritten signature]

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Orario apertura votazione: 11:04:00

Orario chiusura votazione: 11:04:00

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.493.045 pari al 78,5058988% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni aventi diritto di voto n. 203.493.045 pari al 78,5058988% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

	Voti	%
FAVOREVOLE	203.493.045	100,0000000

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

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: 11:08:00

Orario chiusura votazione: 11:09:00

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 203.493.045 pari al 78,5058988% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie

Azioni aventi diritto di voto n. 203.493.045 pari al 78,5058988% delle n. 259.207.331 azioni ordinarie



Handwritten signature and scribbles.

	Voti	
		%
FAVOREVOLE	190.507.594	93,6187249
CONTRARIO	12.985.451	6,3812751

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

Rif. Amms.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
2	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	1	0,0000005
2	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	15.675	0,0077030
2	D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	5.022	0,0028983
2	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	596	0,0028369
2	D	BLACKROCK INST TRUST GO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	76.761	0,0377217
2	D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	1.369	0,0005926
2	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	13.797	0,0067801
2	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	4.308	0,0021170
2	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	922	0,004531
2	D	D.E. SHAW ASYMPOTITE INTERNATIONAL LTD WALKERS CORPORATE SERVICES LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	421	0,0020269
2	D	FOP FRANKLIN VALEUR EURO	BNP PARIBAS 2S-PARIS		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	1.080.000	0,5356448
2	D	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	2.457.342	1,2075803
2	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	17.769	0,0087320
2	D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	1.429	0,0007022
2	D	GOVERNMENT OF NORWAY INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	910.314	0,4473440
2	D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	1.488	0,0007312
					Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	12.906	0,0063422

2	D	ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	3.135	0,0015406
---	---	--	-------------------------------------	--	-------------------------------	-------	-----------

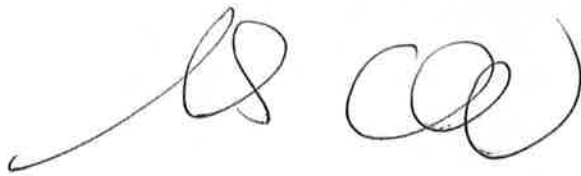
2	D	ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	3,135	0,0015406
2	D	ISHARES VII PLC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	87,387	0,0429435
2	D	JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	909,263	0,4468276
2	D	JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	3,991,583	1,9615328
2	D	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU	JP MORGAN BANK LUXEM	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	1,101,722	0,5414052
2	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	342	0,0001661
2	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	12	0,0000059
2	D	MISCHEFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	4,672	0,0022959
2	D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	6,701	0,0032930
2	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	5,250	0,0025799
2	D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	56,415	0,0277233
2	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	40,650	0,0199761
2	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	3,835	0,0018846
2	D	S.A.C. MULTIQUNT FUND LLC	S.A.C. MULTIQUNT FUND LLC	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	4,181	0,0020546
2	D	SA STREET TRACKS SW ETFS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	1,674	0,0008228
2	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	3,077	0,0015121
2	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	19,657	0,0096598
2	D	FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	34,404	0,0169067
2	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	1,739	0,0008546
2	D	FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	1,259	0,0006187
2	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	19,598	0,0096313
2	D	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	28,962	0,0142324
2	D	STRATHCLYDE PENSION FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	106,923	0,0525438
2	D	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	900	0,0004423
2	D	TORON CAPITAL MARKETS INC..	TORON CAPITAL MARKETS INC..	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	436	0,0002143
2	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	1,816	0,0008924
2	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	4,480	0,0022065
2	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	3,525	0,0017322
2	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	756	0,0003715
2	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	3,298	0,0016207
2	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	12	0,0000059
2	D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	950	0,0004668
2	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	904	0,0004442
2	D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	1,694,167	0,8325430
2	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	227,397	0,1117468
2	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: CARDARELLI GIOVANNI	3,216	0,0015804

12.985.451 | 6.3812751

[Handwritten signature]



E' copia conforme all'originale
debitamente firmato ai sensi di legge
che si rilascia per gli usi consentiti.
Montebelluna, Il - 6 MAG. 2014

Handwritten signature consisting of two distinct parts: a long, sweeping stroke on the left and a more compact, circular flourish on the right.

1976 JAN 2 -

