

**SAFILO GROUP S.p.A.**

**Sede Legale in Pieve di Cadore (BL), Piazza Tiziano n. 8**

**Capitale Sociale Euro 308.699.825,00 i.v.**

**C.F., Partita IVA e n. di iscrizione al R.I. Belluno 03032950242**

\*\*\*\*\*

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 4 MAGGIO 2012**

Oggi, 4 maggio 2012, alle ore 9.00 in Padova, Settima Strada n. 15, si è riunita, a seguito di regolare convocazione, l'Assemblea ordinaria degli azionisti di SAFILO GROUP S.p.A..

Ai sensi dell'articolo 2371 del Codice Civile e dell'art. 11 dello Statuto sociale, assume la presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di amministrazione Robert Polet, il quale dà il benvenuto agli azionisti e ai membri del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale.

Su proposta del Presidente e con il consenso unanime dei presenti, viene chiamato a fungere da segretario della riunione Francesco Gianni.

Ai sensi dell'articolo 5.8 del Regolamento Assembleare, il Presidente chiede l'assistenza dell'Amministratore Delegato Roberto Vedovotto per illustrare ai presenti gli argomenti posti all'ordine del giorno e, più in generale, per assolvere tutti i compiti che lo Statuto sociale e il predetto Regolamento Assembleare attribuiscono al Presidente.

Il Presidente passa la parola all'Amministratore Delegato, il quale informa i presenti che:

- è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'Assemblea al fine di agevolare, se del caso, la formulazione delle risposte alle domande e la successiva stesura del verbale ed invita gli intervenuti a non introdurre strumenti di registrazione o apparecchi fotografici o congegni simili;
- ai sensi del Decreto Legislativo 196/2003 in materia di protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea verranno raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- avendo la Società soci ed amministratori di altre nazionalità, la Società stessa si avvarrà di un servizio di traduzione simultanea in lingua italiana/inglese e viceversa al fine di consentire una miglior comprensione di quanto avviene in Assemblea a beneficio degli azionisti e degli appartenenti al Consiglio di amministrazione di lingua inglese;
- finora sono presenti n. 7 soggetti, rappresentanti in proprio o per delega n. 113 azionisti, titolari di n. 34.039.201 azioni, tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 55,133172% del capitale sociale.

L'Amministratore Delegato comunica e dà atto:

- che l'avviso di convocazione di questa assemblea è stato pubblicato il giorno 24 marzo 2012 sulla testata giornalistica "*La Repubblica*", nonché inviato a Borsa Italiana S.p.A. tramite il circuito NIS e messo a disposizione del pubblico nel sito Internet della società all'indirizzo

[www.safilo.com/it/investors.html](http://www.safilo.com/it/investors.html);

- che del rinvio in seconda convocazione, non risultando assicurato l'intervento del numero di azioni occorrente per la validità dell'adunanza in prima convocazione, è stata data notizia mediante avviso pubblicato nel quotidiano "La Repubblica" in data 24 Aprile 2012, inviato altresì a Borsa Italiana tramite il circuito NIS con modalità price sensitive e messo a disposizione nel sito internet della Società all'indirizzo [www.safilo.com](http://www.safilo.com);
- che l'ordine del giorno prevede:

**1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011; Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011; Relazioni degli Amministratori, del Collegio sindacale e della Società di revisione; Delibere inerenti e conseguenti**

**2. Relazione all'Assemblea in ordine alla politica di Remunerazione di Gruppo**

- che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. n. 58/1998 (T.U.F.);
- che non sono pervenute domande da parte dei soci sulle materie all'ordine del giorno, così come previsto dall'art. 127 ter T.U.F.;
- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al Presidente Robert Polet ed a se stesso, gli amministratori Signori Melchert Frans Groot, Giovanni Ciserani, Jeffrey A. Cole, Marco Jesi, Eugenio Razelli e Massimiliano Tabacchi;
- che per il Collegio sindacale sono presenti il Presidente, Paolo Nicolai, ed i Sindaci Effettivi Franco Corgnati e Bettina Solimando;
- il capitale sociale attuale è pari ad Euro 308.699.825,00 ed è suddiviso in 61.739.965 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 5,00 ciascuna. Si precisa che tale nuovo capitale sociale deriva dall'integrale esecuzione dell'aumento di capitale riservato a Multibrands Italy B.V., deliberato dall'Assemblea straordinaria del 21 dicembre 2011, così come comunicato al mercato in data 4 aprile 2012. Tale aumento è stato registrato presso il Registro delle Imprese di Belluno lo scorso 10 aprile 2012;
- che, con riferimento all'ultima rilevazione in data 30 aprile 2012, il numero degli azionisti iscritti è pari a 30.405;
- che la società non detiene in portafoglio azioni proprie.

L'Amministratore Delegato informa, altresì, i signori azionisti ed i loro rappresentanti:

- che l'elenco nominativo dei partecipanti alla presente assemblea, in proprio o per delega, contenente il numero delle azioni da ciascuno rappresentate, l'indicazione degli eventuali soci deleganti nonché degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari, sarà allegato al verbale dell'assemblea sotto la lettera "A";
- che la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento sarà riportata nel verbale della presente

riunione;

- che i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute e/o rappresentate, saranno riportati nel verbale assembleare;
- che, in base alle risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del T.U.F., nonché da altre informazioni a disposizione della società, i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

	<i>Azionista</i>	<i>N. Azioni</i>	<i>% sul totale di azioni con diritto di voto (61.739.965)</i>
1.	<b>Multibrands Italy BV</b> Nazionalità: Olanda	26.073.783	42,230%
2.	<b>Only 3T. S.r.l.</b> Nazionalità: Italia	5.692.658	9,220%
3.	<b>Financiere De L'echiquier Sa</b> Nazionalità: Francia	1,154,800	2,032% [da Modello 120A]

- che tutte le 61.739.965 azioni risultano depositate presso la Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione;
- che i maggiori depositi per la partecipazione all'assemblea odierna risultano essere:

<i>Azionista</i>	<i>N. Azioni</i>	<i>% sul totale di azioni con diritto di voto (61.739.965)</i>
<b>Multibrands Italy BV</b>	26.073.783	42,230%
<b>Only 3T. S.r.l.</b>	5.692.658	9,220%
<b>FCP Echiquier Agenor</b>	1.531.500	2,480%
<b>Government of Norway</b>	1.294.829	2,097%

L'Amministratore Delegato invita gli azionisti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente. Non essendo intervenuto nessuno, si ritiene che non sussistano carenze di legittimazione al voto.

L'Amministratore Delegato prosegue dichiarando che non esistono, per quanto a conoscenza della Società, patti para-sociali stipulati tra azionisti ai sensi dell'art. 122 del T.U.F.

Informa i presenti, altresì, che la CONSOB ha raccomandato di permettere che esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della società di revisione che certifica il bilancio

della Società assistano all'assemblea e ricorda ai presenti, a tale proposito, che è consuetudine dell'assemblea della Safilo Group S.p.A. aderire alla raccomandazione di cui sopra. Conseguentemente, sono ammessi quali uditori giornalisti, analisti e rappresentanti della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Sono presenti i signori Vincenzo Giannelli, Chief Financial Officer, ed altri dirigenti del gruppo Safilo.

Si segnala, infine, la presenza, per necessità operative, di alcuni dipendenti della Società.

Viene comunicato ai presenti:

- che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe a norma dell'art. 2372 del Codice Civile e dello Statuto sociale vigente;
- che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, la Società ha regolarmente espletato gli obblighi informativi previsti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, essendo la relativa documentazione rimasta depositata nei termini e con le modalità stabiliti dalla vigente normativa. In particolare, la documentazione relativa alla presente Assemblea, tra cui la documentazione di cui all'art. 125-ter T.U.F. (relazione sulle materie all'ordine del giorno), la documentazione di bilancio (incluse la relazione finanziaria annuale e la relazione di revisione nonché la relazione del collegio sindacale) e la Relazione sulla Remunerazione sono state tutte depositate presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., entro i termini di legge.

Inoltre, la suddetta documentazione è stata pubblicata in un'apposita sezione del sito internet della Società ed è comunque a disposizione e distribuita agli azionisti, o a loro delegati, intervenuti.

Ciò premesso, l'Amministratore Delegato dichiara validamente costituita, a norma di legge e di Statuto sociale, l'assemblea degli azionisti - in seconda convocazione - per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Vengono, inoltre, informati i presenti circa le modalità di svolgimento della discussione sugli argomenti all'ordine del giorno, con precisazione che, dopo la presentazione di ciascuno degli argomenti, verrà data la parola agli azionisti che vorranno intervenire; vengono invitati tutti coloro che intendono prendere la parola a prenotarsi mediante alzata di mano, dando il proprio nominativo. In relazione agli interventi che seguiranno e alle relative domande, si effettueranno prima tutti gli interventi e verranno raccolte tutte le eventuali domande che verranno formulate.

L'Amministratore Delegato raccomanda ai presenti di fare interventi concisi e pertinenti la materia in discussione, ciascun intervento preferibilmente non superiore ai 5 minuti circa, in linea con quanto previsto dall'articolo 8.3 del Regolamento Assembleare e salva la possibilità, tenuto conto dell'oggetto e dell'importanza dei singoli argomenti nonché del numero di richiedenti la parola, di concedere anche un tempo più ampio per l'intervento. Su richiesta, dopo i chiarimenti e le risposte alle domande che verranno poste, sarà possibile una breve replica da parte degli azionisti, da

contenersi preferibilmente entro i 3 minuti e sempre salva la facoltà di consentire un termine più ampio al verificarsi delle condizioni di cui sopra.

Viene ricordato che, all'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni azionista o soggetto legittimato al voto e loro delegati hanno ricevuto una scheda di partecipazione, previa comunicazione al personale addetto, nei modi di legge, dell'eventuale rappresentanza per delega di altri azionisti.

Viene, altresì, richiesto agli azionisti, nel limite del possibile, di non lasciare la sala nel corso dell'assemblea. Chi si assentasse, anche solo temporaneamente, dovrà darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano nella sala e ciò per permettere la regolarità dello svolgimento dell'assemblea e delle operazioni di voto; la procedura rileverà l'ora di uscita e l'ora di eventuale rientro.

L'Amministratore Delegato, infine, ricorda che prima di ogni votazione, si darà atto degli azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni, che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano e gli azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il loro nominativo ai fini della verbalizzazione.

Infine, viene chiesto cortesemente agli intervenuti, in proprio o per delega, di non abbandonare la sala, per quanto possibile, fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate, in quanto, da Regolamento Consob, nella verbalizzazione dovranno indicarsi i nominativi degli azionisti che si sono allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni possedute.

Viene dato, quindi, inizio alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno:

***1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011; Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011; Relazioni degli Amministratori, del Collegio sindacale e della Società di revisione; Delibere inerenti e conseguenti***

L'Amministratore Delegato passa la parola al sig. Walter Rodinò, rappresentante per delega l'azionista Demetrio Rodinò, il quale, in considerazione del fatto che tutta la documentazione relativa al bilancio di esercizio della Società ed al bilancio consolidato del Gruppo alla data del 31 dicembre 2011 è stata messa a disposizione degli azionisti nei termini prescritti dal codice civile e dal T.U.F., propone di ometterne la lettura integrale e di procedere ad una breve illustrazione dei fatti salienti avvenuti durante l'esercizio 2011.

Riprende la parola l'Amministratore Delegato, il quale chiede all'Assemblea di esprimersi in proposito, votando per alzata di mano; gli azionisti, invariate le presenze, approvano all'unanimità la proposta.

L'Amministratore Delegato legge, quindi, i dati e le informazioni principali di bilancio contenuti nella Relazione sulla Gestione del Gruppo, in particolare "Informazioni sull'andamento della

gestione”.

Previa richiesta formulata all’Assemblea, l’Amministratore Delegato dichiara non esservi variazioni nelle presenze.

Rinnovata la richiesta di far presente l’eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente, i presenti vengono invitati a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l’ordine degli interventi.

Viene, dunque, dichiarata aperta la discussione e precisato che, qualora vi fossero domande di carattere tecnico, potrà essere richiesta la sospensione dell’Assemblea per il tempo necessario a consentire di elaborare le relative risposte.

Prende la parola l’azionista Sig. Davide Reale, il quale commenta brevemente il lavoro svolto dalla Società, evidenziando un netto miglioramento di tutte le linee di conto economico, e le prospettive future della stessa e manifesta il proprio apprezzamento per l’attività svolta dal Consiglio di amministrazione. Quindi egli richiede alcuni chiarimenti in merito a: le modalità di gestione dei contratti di licenza, ed in particolare le modalità di valutazione della loro convenienza economica; la strategia per il marchio di proprietà Carrera; l’acquisizione del marchio Polaroid; il mancato rinnovo della licenza Armani; i volumi di produzione/vendita e gestione del *retail* negli USA; la politica di *hedging* sui cambi e, infine, la mancata distribuzione di dividendo.

Prende, quindi, la parola il sig. Gianfranco Maria Caradonna, rappresentante per delega dell’azionista Efin Economia e finanza S.r.l., il quale chiede delucidazioni relativamente ai primi risultati del marchio Polaroid, all’evolversi del processo di rafforzamento manageriale del Gruppo, alla gestione del *phase out* dei contratti di licenza con il Gruppo Armani e alla produzione c.d. *asian fitting*.

Prende la parola, infine, il Sig. Walter Rodinò, rappresentante per delega dell’azionista Demetrio Rodinò, il quale chiede informazioni in merito al processo di razionalizzazione dei marchi in licenza.

L’Amministratore Delegato ringrazia gli azionisti per gli apprezzamenti al *management team* e al Consiglio di amministrazione e per gli interventi e fornisce agli stessi tutti i chiarimenti e le delucidazioni richieste, rispondendo in modo preciso ed esaustivo a tutte le domande.

Al termine, gli azionisti si dichiarano soddisfatti delle risposte fornite.

Viene, quindi, dichiarata chiusa la discussione e posta in votazione la proposta di delibera contenuta nella Relazione sulla gestione, che di seguito si trascrive:

“Nel sottoporre alla Vostra approvazione il bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, Vi proponiamo di riportare a nuovo la perdita generatasi nell’esercizio, pari ad Euro 4.967.312,91.”

Viene posta in votazione, per alzata di mano, la proposta come sopra descritta, che viene approvata dall’Assemblea con il seguente risultato:

- n. 34.039.201 voti favorevoli, pari al 100% del capitale votante;
- n. 0 voti contrari;
- n. 0 astenuti;

il tutto come da dettagliata scheda allegata al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "B".

L'Amministratore Delegato proclama il risultato e conferma che la delibera è stata approvata all'unanimità; quindi, egli passa a trattare il secondo argomento all'ordine del giorno:

**2. *Relazione all'Assemblea in ordine alla politica di Remunerazione di Gruppo***

L'Amministratore Delegato ricorda ai presenti che è stata predisposta la Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (T.U.F.) e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971, introdotto con delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011, ed in coerenza con le disposizioni del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A..

L'Amministratore Delegato passa la parola al sig. Walter Rodinò, rappresentante per delega l'azionista Demetrio Rodinò, il quale, in considerazione del fatto che la suddetta Relazione sulla remunerazione è stata messa a disposizione degli azionisti nei termini prescritti dal T.U.F. e dalla normativa regolamentare vigente, propone di ometterne la lettura.

Riprende la parola l'Amministratore Delegato, il quale chiede all'Assemblea di esprimersi in proposito, votando per alzata di mano; gli azionisti, invariate le presenze, approvano all'unanimità la proposta.

Previa richiesta formulata all'Assemblea, l'Amministratore Delegato dichiara non esservi variazioni nelle presenze.

Rinnovata la richiesta di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente, i presenti vengono invitati a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli stessi.

Viene, dunque, dichiarata aperta la discussione e precisato che, qualora vi fossero domande di carattere tecnico, potrà essere richiesta la sospensione dell'Assemblea per il tempo necessario a consentire di elaborare le relative risposte.

Nessun azionista avendo chiesto la parola, viene dichiarata chiusa la discussione e l'Assemblea viene invitata, ai sensi dell'art. 123-ter del T.U.F., a deliberare in senso favorevole in merito alla sezione 1 della Relazione sulla remunerazione; ricordando che tale deliberazione non è vincolante.

Viene posta in votazione, per alzata di mano, la proposta come sopra descritta, che viene approvata dall'Assemblea con il seguente risultato:

- n. 33.803.069 voti favorevoli, pari al 99,306294% del capitale votante;
- n. 236.132 voti contrari (1199 Healthcare Employees Pension TR; Catholic Healthcare West; Catholic Healthcare West Retirement Plan Trust; FCP CIC EURO Opportunités), pari al 0,693706% del capitale votante;

- n. 0 astenuti;

il tutto come da dettagliata scheda allegata al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "C".

L'Amministratore Delegato proclama il risultato e conferma che la delibera è stata approvata.

\* \* \*

Prima di chiudere l'Assemblea, il Presidente ringrazia i signori Azionisti per la partecipazione alla riunione, che dichiara chiusa alle ore 10.00.

F.to: Il Segretario

Francesco Gianni

F.to: Il Presidente

Robert Polet

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27 aprile 2012  
(2^ Convocazione 04 maggio 2012)

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono presenti, in proprio o per delega

- n° 113 azionisti rappresentati

- n° 34.039.201 azioni, pari al 55,133172 % delle

61.739.965 azioni costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto

e versato alla data odierna.

## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	VIANELLO MIRCO			0
1	D ASSICURAZIONI GENERALI SPA			149.524
2	D GENERTELLIFE SPA			7.476
			<b>Totale azioni</b>	<b>157.000</b>
				0,254292%
2	DE NICOLA GIULIO			0
1	D 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR			4.303
2	D FCP CIC EURO OPPORTUNITES			226.043
3	D CATHOLIC HEALTHCARE WEST			5.469
4	D CATHOLIC HEALTHCARE WEST RETIREMENT PLAN TRUST			317
5	D GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND			25.414
6	D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND			1.172
7	D MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA			4.480
8	D EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS			6.766
9	D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.			1.181
10	D NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS			20.879
11	D EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE			7.104
12	D FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND			154
13	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT			2.678
14	D THE MASTER TRUS OF JAPAN			295
15	D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E			838
16	D NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST			9.729
17	D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND			1.701
18	D BBH (LUX) - FIDELITY ACTIVE STRAT ASIA PACIFIC FND			94.100
19	D FID POC ALP HARNESSING PIL FUN			139
20	D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD			10.182
21	D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN			30.305
22	D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP			1.209
23	D FCP ECHIQUIER AGENOR			1.531.500
24	D FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE			30.000
25	D UNIVERSAL INVEST BAYVK A3 FONDS			41.400
26	D HENDERSON HORIZON FUND SICAV			770.000
27	D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND			65.000
28	D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC			3.487
29	D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND			1.897
30	D BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN			325
31	D ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM			5.042
32	D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I			2.202
33	D SCHRODER GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND			50.000
34	D SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T			80.000
35	D GOVERNMENT OF NORWAY			1.294.829
36	D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			23.745
37	D TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA			60.083
38	D WYOMING RETIREMENT SYSTEM			1.539
39	D NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)			27.983
40	D JPM KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST			11.002
41	D STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST			9.451
42	D GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU			12.479
43	D SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND			30.000
44	D SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND			9.345
45	D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS			9.565
46	D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX			111.975

## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
47	D		VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	432.972
48	D		SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	100.000
49	D		JBW GLOBAL SMALL COMPANIES POOLED F.	58.243
50	D		GARTMORE SICAV	61.000
51	D		JUPITER GLOBAL FUND	61.053
52	D		GLG PARTNERS	85.808
53	D		STANLIB FUNDS LIMITED	1.201
54	D		COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	69.833
55	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	30.694
56	D		LORD ABBETT SEC TRUST-LORD ABBETT INT OPPORTUNITIES FUND	251.499
57	D		ALLIANZ NACM INTERNATIONAL GROWTH OPPORTUNITIES FUND	92.128
58	D		LORD ABBETT SERIES FUND INC-INTERNATIONAL PORTFOLIO	34.132
59	D		UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	4.909
60	D		DYNAMIC EUROPEAN VALUE FUND	61.000
61	D		MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.241
62	D		MGI FUNDS PLC	23.531
63	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	19.213
64	D		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	182.975
65	D		CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	38.147
66	D		METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 417	63.400
67	D		THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF	2.513
68	D		THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	129.273
69	D		SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	33.204
70	D		AXA WORLD FUNDS	210.000
71	D		UBS ETF	387
72	D		ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	1.100
73	D		BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	37.934
74	D		BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	8.959
75	D		BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	2.147
76	D		OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.959
77	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.539
78	D		CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN	22.000
79	D		TRANSAMERICA SCHRODERS INTERNATIONAL SMALL CAP	120.000
80	D		RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	2.930
81	D		THE HARTFORD INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	162.671
82	D		STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	90.000
83	D		THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	52.265
84	D		MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	1.793
85	D		LA COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE	250.000
86	D		EDELWEISS HOLDINGS LTD	43.628
87	D		ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	30.000

## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
88	D		POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	6.528
89	D		POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	1.984
90	D		ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	16.303
91	D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1
92	D		COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.273
93	D		FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	16.612
94	D		TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE BETA POOL	17.123
95	D		TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	630
96	D		METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM	7.285
97	D		ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	1.402
98	D		ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	9.902
99	D		OWENS CORNING DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.978
100	D		INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	578
101	D		SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	1.400
102	D		SAINT LOUIS UNIVERSITY	12.377
103	D		STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	6.672
104	D		TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE ALPHA POOL	39.270
105	D		VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	18.865
106	D		RENAISSANCE GLOBAL SMALL-CAP FUND	4.755
<b>Totale azioni</b>				<b>7.721.526</b> 12,506528%
3			LORENZON GIANNINO	86.880 0,140719%
4			VAN HEEREN ROBERT	0
1	D		MULTIBRANDS ITALY B.V.	26.073.783
<b>Totale azioni</b>				<b>26.073.783</b> 42,231613%
5			REALE DAVIDE GIORGIO	1 0,000002%
6			RODINO' WALTER	0
1	D		RODINO' DEMETRIO	10
<b>Totale azioni</b>				<b>10</b> 0,000016%
7			CARADONNA GIANFRANCO MARIA	0
1	R		EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL	1
<b>Totale azioni</b>				<b>1</b> 0,000002%

**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)****Assemblea Ordinaria**

<b>Badge</b>	<b>Titolare</b>			
	<b>Tipo Rap.</b>	<b>Deleganti / Rappresentati legalmente</b>		<b>Ordinaria</b>

	Totale azioni in proprio	86.881
	Totale azioni in delega	33.952.319
	Totale azioni in rappresentanza legale	1
	<b>TOTALE AZIONI</b>	34.039.201
		55,133172%
	Totale azionisti in proprio	2
	Totale azionisti in delega	110
	Totale azionisti in rappresentanza legale	1
	<b>TOTALE AZIONISTI</b>	113
	<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	7

Legenda:

**D: Delegante****R: Rappresentato legalmente**

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI	
			Ordinaria	
			1	2
DELEGANTI E RAPPRESENTATI				
CARADONNA GIANFRANCO MARIA	0			
- IN RAPPRESENTANZA DI				
EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL	1	1	--	
DE NICOLA GIULIO	0			
- PER DELEGA DI				
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	4.303		--	
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	20.879		--	
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	578		--	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	1.400		--	
SAINT LOUIS UNIVERSITY	12.377		--	
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	6.672		--	
TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE ALPHA POOL	39.270		--	
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	18.865		--	
RENAISSANCE GLOBAL SMALL-CAP FUND	4.755		--	
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	7.104		--	
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	154		--	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	2.678		--	
THE MASTER TRUS OF JAPAN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	295		--	
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	838		--	
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	9.729		--	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.701		--	
BBH (LUX) - FIDELITY ACTIVE STRAT ASIA PACIFIC FND AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	94.100		--	
FID POC ALP HARNESSING PIL FUN AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	139		--	
FCP CIC EURO OPPORTUNITES AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	226.043		--	
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	10.182		--	
VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	30.305		--	
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.209		--	
FCP ECHIQUIER AGENOR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.531.500		--	
FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	30.000		--	
UNIVERSAL INVEST BAYVK A3 FONDS AGENTE:BPSS -FRANKFURT	41.400		--	
HENDERSON HORIZON FUND SICAV AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	770.000		--	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	65.000		--	
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA	3.487		--	
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.897		--	
CATHOLIC HEALTHCARE WEST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.469		--	
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	325		--	
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.042		--	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.202		--	
SCHRODER GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	50.000		--	
SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	80.000		--	
GOVERNMENT OF NORWAY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.294.829		--	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	23.745		--	
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	60.083		--	

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI	
			Ordinaria	
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1	2
WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.539		-	-
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	27.983		-	-
CATHOLIC HEALTHCARE WEST RETIREMENT PLAN TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	317		-	-
JPM KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	11.002		-	-
STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.451		-	-
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	12.479		-	-
SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	30.000		-	-
SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.345		-	-
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.565		-	-
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	111.975		-	-
VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	432.972		-	-
SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	100.000		-	-
JBW GLOBAL SMALL COMPANIES POOLED F. AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	58.243		-	-
GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH	25.414		-	-
GARTMORE SICAV AGENTE:HSBC SEC SERV LUX S.	61.000		-	-
JUPITER GLOBAL FUND AGENTE:HSBC SEC SERV LUX S.	61.053		-	-
GLG PARTNERS	85.808		-	-
STANLIB FUNDS LIMITED RICHIEDENTE:CBJER S/A LIBERTY ERMITAGE GWMS JERSEY	1.201		-	-
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED RICHIEDENTE:CBHK S/A CFSIL RE COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 12	69.833		-	-
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	30.694		-	-
LORD ABBETT SEC TRUST-LORD ABBETT INT OPPORTUNITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	251.499		-	-
ALLIANZ NACM INTERNATIONAL GROWTH OPPORTUNITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	92.128		-	-
LORD ABBETT SERIES FUND INC-INTERNATIONAL PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	34.132		-	-
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.909		-	-
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.172		-	-
DYNAMIC EUROPEAN VALUE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	61.000		-	-
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.241		-	-
MGI FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	23.531		-	-
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	19.213		-	-
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	182.975		-	-
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	38.147		-	-
METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 417 AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	63.400		-	-
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.513		-	-
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	129.273		-	-
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	33.204		-	-
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	4.480		-	-
AXA WORLD FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	210.000		-	-
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	387		-	-
ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.100		-	-

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI	
			Ordinaria	
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1	2
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	37.934		--	--
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.959		--	--
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.147		--	--
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.959		--	--
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	26.539		--	--
CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	22.000		--	--
TRANSAMERICA SCHRODERS INTERNATIONAL SMALL CAP AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	120.000		--	--
EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	6.766		--	--
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.930		--	--
THE HARTFORD INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	162.671		--	--
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	90.000		--	--
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	52.265		--	--
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.793		--	--
LA COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE AGENTE:DEUTSCHE BANK AG FRANKFURT	250.000		--	--
EDELWEISS HOLDINGS LTD	43.628		--	--
ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	30.000		--	--
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	6.528		--	--
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	1.984		--	--
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.181		--	--
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	16.303		--	--
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1		--	--
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.273		--	--
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	16.612		--	--
TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE BETA POOL	17.123		--	--
TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	630		--	--
METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM	7.285		--	--
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	1.402		--	--
ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	9.902		--	--
OWENS CORNING DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.978		--	--
		<b>7.721.526</b>		
LORENZON GIANNINO	86.880		--	--
		<b>86.880</b>		
REALE DAVIDE GIORGIO	1		--	--
		<b>1</b>		
RODINO' WALTER - PER DELEGA DI	0			
RODINO' DEMETRIO	10		--	--
		<b>10</b>		
VAN HEEREN ROBERT - PER DELEGA DI	0			
MULTIBRANDS ITALY B.V.	26.073.783		--	--
		<b>26.073.783</b>		
VIANELLO MIRCO - PER DELEGA DI	0			
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	149.524		--	--
GENERTELLIFE SPA	7.476		--	--
		<b>157.000</b>		

Legenda:

1: Bilancio al 31 dicembre 2011; 2: Relazione sulla remunerazione;

-: Presente; X: Assente alla votazione

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27 aprile 2012  
(2^ Convocazione 04 maggio 2012)

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : **Bilancio al 31 dicembre 2011**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 7 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,  
portatori di n° 34.039.201 azioni ordinarie, pari  
al 55,133172 % del capitale sociale.



30	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.678	X
31	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	154	X
32	GARTMORE SICAV	61.000	X
33	GLG PARTNERS	85.808	X
34	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	25.414	X
35	GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU	12.479	X
36	GOVERNMENT OF NORWAY	1.294.829	X
37	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	770.000	X
38	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	578	X
39	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	30.000	X
40	ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	1.100	X
41	JBW GLOBAL SMALL COMPANIES POOLED F.	58.243	X
42	JPM KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	11.002	X
43	JUPITER GLOBAL FUND	61.053	X
44	LA COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE	250.000	X
45	LORD ABBETT SEC TRUST-LORD ABBETT INT OPPORTUNITIES FUND	251.499	X
46	LORD ABBETT SERIES FUND INC-INTERNATIONAL PORTFOLIO	34.132	X
47	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	1.181	X
48	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.241	X
49	METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM	7.285	X
50	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 417	63.400	X
51	MGI FUNDS PLC	23.531	X
52	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	1.793	X
53	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	4.480	X
54	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	9.729	X
55	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.701	X
56	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	27.983	X
57	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	20.879	X
58	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	838	X
59	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	9.902	X
60	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.959	X
61	OWENS CORNING DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.978	X
62	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	6.528	X
63	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	1.984	X

64	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	19.213	X
65	RENAISSANCE GLOBAL SMALL-CAP FUND	4.755	X
66	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	1.402	X
67	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	2.930	X
68	SAINT LOUIS UNIVERSITY	12.377	X
69	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	80.000	X
70	SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	30.000	X
71	SCHRODER GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND	50.000	X
72	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	65.000	X
73	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	100.000	X
74	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	10.182	X
75	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	1.400	X
76	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	9.345	X
77	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	1.897	X
78	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	33.204	X
79	STANLIB FUNDS LIMITED	1.201	X
80	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	30.694	X
81	STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST	9.451	X
82	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	90.000	X
83	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	6.672	X
84	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	9.565	X
85	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	60.083	X
86	TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE ALPHA POOL	39.270	X
87	TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE BETA POOL	17.123	X
88	THE HARTFORD INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	162.671	X
89	THE MASTER TRUS OF JAPAN	295	X
90	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	129.273	X
91	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF	2.513	X
92	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	52.265	X
93	TRANSAMERICA SCHRODERS INTERNATIONAL SMALL CAP	120.000	X



ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27 aprile 2012  
(2^ Convocazione 04 maggio 2012)

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : **Relazione sulla remunerazione**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 7 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,  
portatori di n° 34.039.201 azioni ordinarie, pari  
al 55,133172 % del capitale sociale.

Relazione all'Assemblea in ordine alla politica di Remunerazione di Gruppo

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Voti	Favorevole	Contrario	Astenuto
1	157.000	VIANELLO MIRCO	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	0	X		
1			GENERTELLIFE SPA	149.524	X		
2	7.721.526	DE NICOLA GIULIO		7.476	X		
2			1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	0		X	
1			ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	4.303	X		
2			ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	16.303	X		
3			ALLIANZ NACM INTERNATIONAL GROWTH OPPORTUNITIES FUND	1			
4			ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM	92.128	X		
5			AXA WORLD FUNDS	5.042	X		
6			BBH (LUX) - FIDELITY ACTIVE STRAT ASIA PACIFIC FND	210.000	X		
7			BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	94.100	X		
8			BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	8.959	X		
9			BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	2.147	X		
10			BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	325	X		
11			CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	37.934	X		
12			CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	182.975	X		
13			CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN	38.147	X		
14			CATHOLIC HEALTHCARE WEST	22.000	X		
15			CATHOLIC HEALTHCARE WEST RETIREMENT PLAN TRUST	5.469		X	
16			COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	317		X	
17			COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	26.539	X		
18			COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	69.833	X		
19			DYNAMIC EUROPEAN VALUE FUND	4.273	X		
20			EDELWEISS HOLDINGS LTD	61.000	X		
21			EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS	43.628	X		
22			EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE	6.766	X		
23			FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE	7.104	X		
24			FCP CIC EURO OPPORTUNITES	30.000	X		
25			FCP ECHIQUIER AGENOR	226.043		X	
26			FID POC ALP HARNESSING PIL FUN	1.531.500	X		
27			FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	139	X		
28			FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	1.209	X		
29				16.612	X		

30	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.678	X
31	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	154	X
32	GARTMORE SICAV	61.000	X
33	GLG PARTNERS	85.808	X
34	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	25.414	X
35	GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU	12.479	X
36	GOVERNMENT OF NORWAY	1.294.829	X
37	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	770.000	X
38	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	578	X
39	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	30.000	X
40	ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	1.100	X
41	JBW GLOBAL SMALL COMPANIES POOLED F.	58.243	X
42	JPM KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	11.002	X
43	JUPITER GLOBAL FUND	61.053	X
44	LA COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE	250.000	X
45	LORD ABBETT SEC TRUST-LORD ABBETT INT OPPORTUNITIES FUND	251.499	X
46	LORD ABBETT SERIES FUND INC-INTERNATIONAL PORTFOLIO	34.132	X
47	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	1.181	X
48	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.241	X
49	METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM	7.285	X
50	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 417	63.400	X
51	MGI FUNDS PLC	23.531	X
52	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	1.793	X
53	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	4.480	X
54	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	9.729	X
55	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.701	X
56	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	27.983	X
57	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	20.879	X
58	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	838	X
59	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	9.902	X
60	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.959	X
61	OWENS CORNING DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.978	X
62	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	6.528	X
63	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	1.984	X

64	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	19.213	X
65	RENAISSANCE GLOBAL SMALL-CAP FUND	4.755	X
66	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	1.402	X
67	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	2.930	X
68	SAINT LOUIS UNIVERSITY	12.377	X
69	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	80.000	X
70	SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	30.000	X
71	SCHRODER GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND	50.000	X
72	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	65.000	X
73	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	100.000	X
74	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	10.182	X
75	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	1.400	X
76	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	9.345	X
77	SHELL TRUST (BERMUUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	1.897	X
78	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	33.204	X
79	STANLIB FUNDS LIMITED	1.201	X
80	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	30.694	X
81	STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST	9.451	X
82	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	90.000	X
83	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	6.672	X
84	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	9.565	X
85	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	60.083	X
86	TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE ALPHA POOL	39.270	X
87	TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE BETA POOL	17.123	X
88	THE HARTFORD INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	162.671	X
89	THE MASTER TRUS OF JAPAN	295	X
90	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	129.273	X
91	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF	2.513	X
92	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	52.265	X
93	TRANSAMERICA SCHRODERS INTERNATIONAL SMALL CAP	120.000	X

