



Busi & Michinelli  
Studio Associato

Repertorio n. 23.591

Raccolta n. 12.961

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA  
REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2014 (duemilaquattordici) questo giorno di martedì 15 (quindici) del mese di aprile alle ore 10 (dieci).

**In Padova - Via Settima Strada n. 15.**

A richiesta della Società **"SAFILO GROUP S.P.A."** con sede in Pieve di Cadore (BL) - Piazza Tiziano n. 8 - cap. soc. sottoscritto e versato Euro 311.449.825 (deliberato Euro 317.199.825) codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Belluno 03032950242 - R.E.A. n. BL - 90811, allo scopo di redigere il verbale delle deliberazioni dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della società predetta, Assemblea indetta in unica convocazione in questa sede, per questo giorno ed ora, io Dr. Carlo Alberto Busi, Notaio iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Padova con residenza in Camposampiero, mi sono qui recato e quivi davanti a me si sono costituiti i Signori:

- **POLET ROBERT** nato in Malaysia (Kuala-Lumpur) il giorno 25 luglio 1955, domiciliato per la carica presso la sede della Società;

Presidente del Consiglio di Amministrazione;

- **DEPLAZES DE ANDRADE DELGADO LUISA** nata a Sumvitg (Svizzera) il giorno 9 agosto 1966 e domiciliata per la carica presso la sede della società;

Amministratore Delegato della società.

Comparenti, cittadino olandese il primo, cittadina svizzera la seconda della cui identità personale io Notaio sono certo, i quali dichiarano di conoscere la lingua italiana parlata e scritta e avendo i requisiti di legge con il mio consenso rinunciano a richiedere l'assistenza dei testimoni a questo atto.

Il signor Polet Robert dichiara di assumere la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 11) dello Statuto Sociale, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, e dichiara innanzitutto di dare il benvenuto agli azionisti, ai membri del Consiglio di Amministrazione, ai membri del Collegio Sindacale e a tutti coloro che legittimamente intervengono a questa Assemblea della **"SAFILO GROUP S.P.A."**, che si tiene oggi in unica convocazione alle ore 10 (dieci) nei locali della società in Padova - Via Settima Strada n. 15.

Registrato a Padova 2  
il 8 maggio 2014  
al n. 6467  
Serie 1T  
esatti Euro 200,00

Il Presidente invita a fungere da segretario della presente Assemblea il Notaio Dr. Carlo Alberto Busi.

Chiede all'Assemblea se è d'accordo.

L'Assemblea all'unanimità dei votanti per alzata di mano secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, approva senza nessun voto contrario né astensioni per alzata di mano.

Ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Assembleare, il Presidente chiede l'assistenza del Notaio e dell'Amministratore Delegato Deplazes de Andrade Delgado Luisa, per illustrare ai presenti gli argomenti posti all'ordine del giorno e, più in generale, per assolvere tutti i compiti che lo Statuto sociale ed il predetto Regolamento Assembleare attribuiscono al Presidente e per riportare il contenuto della presente Assemblea.

Il Presidente a mezzo di me Notaio

#### **Informa**

- che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento della Assemblea al fine di agevolare, se del caso, la formulazione delle risposte alle domande e la successiva stesura del verbale;

- invita gli intervenuti a non introdurre strumenti di registrazione o apparecchi fotografici o congegni simili;

- che, 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.

Il Presidente a mezzo di me Notaio fa constatare che finora sono presenti n. 4 (quattro) soggetti rappresentanti in proprio o per delega n. 168 (centosessantotto) azionisti titolari di n. 44.176.127 (quarantaquattromilionicentoseventaseimilacentoventisette) azioni, tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 70,920135% (settanta virgola novecentoventimilacentotrentacinque per cento) del capitale sociale come da foglio presenze che si allega sotto la lettera "A".

Comunica e dà atto:

- che l'avviso di convocazione di questa Assemblea è stato pubblicato sul sito Internet della società all'indirizzo

[www.safilo.com/it/investors.html](http://www.safilo.com/it/investors.html) ed è stato altresì pubblicato sul giornale "La Repubblica" nel giorno 6 marzo 2014, nonché inviato a Borsa Italiana S.p.A. tramite il circuito SDIR-NIS;  
- che l'ordine del giorno prevede:

**PARTE ORDINARIA**

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013; Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013; Relazioni degli Amministratori, del Collegio sindacale e della Società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Relazione all'Assemblea in ordine alla politica di Remunerazione di Gruppo;
3. Proposta di approvazione di un nuovo piano di incentivazione azionaria (Stock Option Plan) destinato ad alcuni amministratori e/o dipendenti di Safilo Group S.p.A. e/o di altre società del gruppo Safilo; deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2014-2022; deliberazioni inerenti e conseguenti;
5. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente, previa determinazione dei compensi per l'intero periodo di durata in carica;
6. Proposta di riduzione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da nove a otto; deliberazioni inerenti e conseguenti;

**PARTE STRAORDINARIA**

1. Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quarto seconda parte del codice civile, al servizio del piano di incentivazione azionaria (Stock Option Plan) destinato ad alcuni amministratori e/o dipendenti di Safilo Group S.p.A. e/o di altre società del gruppo Safilo, sino a massime n. 1.500.000 azioni ordinarie con valore nominale pari ad Euro 5,00 cadauna, e così per massimi nominali Euro 7.500.000,00; conseguenti modifiche all'articolo 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.  
- 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 sono pervenute domande sulle materie all'ordine del giorno, così come previsto dall'art. 127 ter T.U.F., dall'azionista Tommaso Marino, inviate a mezzo PEC in data 12 aprile

2014, alle quali verrà data risposta nel corso della presente Assemblea, in particolare durante la discussione del primo punto all'ordine del giorno;

- che sono presenti, oltre a esso Presidente del Consiglio di Amministrazione, quali componenti del Consiglio di Amministrazione i Signori:

- Deplazes De Andrade Delgado Luisa Amministratore Delegato e il consigliere Melchert Frans Groot. Hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Giovanni Ciserani, Jeffrey A. Cole, Marco Jesi, Eugenio Razelli e Massimiliano Tabacchi;

- che sono presenti, quali componenti del Collegio Sindacale i signori:

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| - Nicolai Paolo     | Presidente        |
| - Corgnati Franco   | Sindaco Effettivo |
| - Solimando Bettina | Sindaco Effettivo |

- che il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a Euro 311.449.825 suddiviso in n. 62.289.965 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 5 (cinque) cadauna;

- che il capitale deliberato in esito a verbale in data 5 (cinque) novembre 2010 (duemiladieci) è pari ad Euro 317.199.825 e che in riferimento a detto aumento non sono in circolazione azioni emesse che non siano interamente liberate;

- che, con riferimento all'ultima rilevazione in data 31 marzo 2014 il numero degli azionisti iscritti è pari a 28.762 (ventottomilasettecentosessantadue);

- che la Società non detiene nel proprio portafoglio azioni proprie.

Informa i signori azionisti e 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 pignoratizi, riportatori e usufruttuari è allegato al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "B", omessane la lettura da me Notaio per espressa dispensa avutane dall'Assemblea;

- che la sintesi degli interventi, con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento, saranno riportate nel verbale della 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:

| <b>Azionista</b> | <b>N. Azioni</b> | <b>% sul totale<br/>di azioni<br/>con diritto di voto<br/>(62.289.965)</b> |
|------------------|------------------|--|
|------------------|------------------|--|

|   |        |
|---|--------|
| MULTIBRANDS ITALY BV<br>26.073.783<br>(nazionalità Olandese)                | 41,86% |
| ONLY 3T S.r.l.<br>5.692.658<br>(nazionalità Italiana)                       | 9,14%  |
| NORGES BANK FOR GOVERNMENT OF NORWAY<br>1.256.659<br>(nazionalità Norvegia) | 2,035% |
| FINANCIERE DE L'ECHIQUIER SA<br>1.256.800<br>(nazionalità Francese)         | 2,03%  |

- che tutte le numero 62.289.965 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:

| <b>Azionista</b> | <b>N. Azioni</b> | <b>% sul totale<br/>di azioni<br/>con diritto di voto<br/>(62.289.965)</b> |
|------------------|------------------|--|
|------------------|------------------|--|

|   |        |
|---|--------|
| MULTIBRANDS ITALY BV<br>26.073.783                | 41,86% |
| ONLY 3T S.r.l.<br>5.692.658                       | 9,14%  |
| NORGES BANK FOR GOVERNMENT OF NORWAY<br>1.349.911 | 2,17%  |
| FINANCIERE DE L'ECHIQUIER SA<br>1.249.579         | 2,01%  |
| FCP CIC EURO OPPORTUNITIES<br>1.169.603           | 1,88%  |

Invita gli azionisti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della

disciplina vigente.

Dichiara che non esistono, per quanto di sua conoscenza, patti para-sociali stipulati tra azionisti ai sensi dell'art. 122 del T.U.F. ad eccezione di quanto segue:

segnala che alla Società consta l'esistenza di un patto parasociale sottoscritto in data 15 settembre 2013 tra Multibrands Italy B.V., società di diritto olandese, avente sede legale in Rotterdam, Olanda, iscritta al Registro delle Imprese di Rotterdam al n. 24406290, titolare di azioni ordinarie rappresentative, alla data di sottoscrizione del patto, del 42,211% del capitale sociale della Società, e la Dott.sa Luisa Deplazes De Andrade Delgado, cittadina svizzera, nata a Sumvitg (Svizzera) il 9 agosto 1966, residente a Padova, C.F. DPLLSU66M49Z133M, attuale Amministratore Delegato della Società, avente ad oggetto, inter alia, la presentazione di una lista per la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione della Società e l'esercizio del voto, da parte di Multibrands Italy B.V., nella relativa Assemblea ordinaria della Società.

Informa, 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.

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

Sono presenti, altresì, i signori:

Giannelli Vincenzo, Chief Financial Officer, ed altri dirigenti del gruppo Safilo

#### **Comunica**

- 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 vigen-

te normativa.

In particolare la documentazione relativa alla presente Assemblea, tra cui le relazioni predisposte ai sensi dell'art. 125 ter T.U.F. (relazioni sulle materie all'ordine del giorno), la documentazione di bilancio (includere la relazione finanziaria annuale e le relazioni della Società di Revisione nonché la relazione del Collegio Sindacale), la Relazione sulla remunerazione e la documentazione relativa allo Stock Option Plan 2014-2016 e alla proposta del relativo aumento di capitale, è stata messa a disposizione pubblicata e depositata in conformità alla normativa vigente ed entro i termini di legge, in particolare è stata depositata presso la sede sociale e pubblicata in un'apposita sezione del sito internet della Società.

Inoltre, la suddetta documentazione è a disposizione e distribuita agli azionisti, o a loro delegati, intervenuti.

Si precisa che i documenti ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Emittenti ed in conformità all'Allegato 3A e la Relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ai sensi degli articoli 2441, 4° comma secondo paragrafo del Codice Civile, sono stati depositati presso la sede sociale e pubblicati in un'apposita sezione del sito internet della Società entro i termini di legge;

- che l'Assemblea è convocata in unica convocazione.

Ciò premesso, il Presidente, a mezzo di me Notaio, dichiara validamente costituita, a norma di legge e di Statuto sociale, l'Assemblea degli azionisti - in unica 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.

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.

Il Presidente, a mezzo di me Notaio, 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 che 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.

Il Presidente da, quindi, inizio alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea riguardante:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013; Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013; Relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; Delibere inerenti e conseguenti.

Fà presente, che secondo quanto previsto dalla vigente normativa il bilancio consolidato è stato messo a disposizione degli azionisti presso la sede sociale, e sul sito internet della Società, nei termini di legge, unitamente al progetto di bilancio d'esercizio ed agli altri documenti prescritti.

Precisa che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea soltanto il bilancio d'esercizio, ai sensi dell'art. 2364 n. 1 del Codice civile, mentre il bilancio consolidato viene portato a conoscenza degli azionisti senza peraltro formare oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea.

Interviene l'avv. Elena Zanellato che dichiara di rappresentare per delega l'azionista Multibrands Italy B.V., la quale, al fine di snellire i lavori assembleari e 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 2013 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 un'illustrazione dei dati e delle informazioni principali di bilancio contenuti nella Relazione sulla Gestione del Gruppo e nella Relazione sulla gestione al bilancio d'esercizio, con particolare riferimento, in relazione a questa seconda relazione, al paragrafo intitolato "Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio", per poi procedere direttamente alla discussione.

Il Presidente pone in votazione la suddetta proposta.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Constata che non ci sono variazioni nelle presenze.

Il Presidente rinnova all'Assemblea la richiesta di fare presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigen-

te.

Non essendo intervenuto nessuno, si ritiene che non sussistano carenze di legittimazione al voto. L'Assemblea a maggioranza dei votanti per alzata di mano secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, approva la proposta con il voto favorevole di 44.175.625 (quarantaquattromilionicentoseventacinquemilaseicentoventicinque) azioni senza nessuna astensione, con il voto contrario di n. 502 (cinquecentodue) azioni (Luigi Francesco Luscia). Il Presidente invita l'Amministratore Delegato a leggere ed esporre, quindi, i dati e le informazioni principali di bilancio contenuti nella Relazione sulla Gestione del Gruppo, in particolare "Informazioni sull'andamento della gestione", "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'Esercizio ed Evoluzione prevedibile della gestione" e "Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio", che ivi si riportano integralmente:

#### "INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio 2013 ha confermato la solidità economica e patrimoniale del Gruppo Safilo che, nel periodo, ha realizzato un forte sviluppo del business organico, il miglioramento generale della redditività ed una significativa contrazione dell'indebitamento finanziario netto.

Il conseguimento di tali risultati è stato ottenuto in un contesto macroeconomico non favorevole, caratterizzato da una generale incertezza e stagnazione dell'economia reale e, sul fronte valutario, dalla svalutazione delle principali valute rispetto all'Euro. In particolare per il Gruppo Safilo, inoltre, il 2013 è stato influenzato dalla discontinuità derivante dal termine delle licenze Armani, in phase-out a fine 2012 e dalle concomitanti esigenze di lancio del nuovo brand Polaroid sui mercati extra-europei.

Nel 2013, il fatturato ha raggiunto Euro 1.121,5 milioni, in calo del 4,6% rispetto al precedente esercizio (-1,9% a parità di cambi) ma con una crescita in doppia cifra per il business organico a parità di cambi.

Il risultato economico del 2013 è stato influenzato da oneri operativi non ricorrenti pari ad Euro 10,1 milioni derivanti per circa Euro 6,2 milioni dal piano di successione dell'Amministratore Delegato del Gruppo e per la quota residua ascrivibile prevalentemente ad alcuni in-

terventi di ristrutturazione in particolare nell'area europea. Il carico fiscale, inoltre, è gravato per circa Euro 13,4 milioni da oneri non ricorrenti netti principalmente riconducibili agli effetti derivanti dalla miglior stima effettuata per la definizione di accertamenti aperti in Italia per gli anni dal 2007 al 2011. Tale stima è congrua e coerente con la definizione avvenuta in data 27 febbraio 2014 avente ad oggetto tutte le annualità.

L'utile operativo lordo (EBITDA) si è attestato a Euro 111,7 milioni. Al lordo degli oneri non ricorrenti l'utile operativo lordo è stato pari ad Euro 121,8 milioni con un'incidenza sui ricavi del 10,9% (9,8% nel 2012). L'andamento economico dell'esercizio e l'evoluzione positiva del capitale circolante hanno permesso il miglioramento della posizione finanziaria netta di Gruppo, scesa a fine dicembre 2013 a Euro 182,5 milioni, e la riduzione della leva finanziaria (rapporto tra indebitamento netto e EBITDA ante oneri non ricorrenti) a 1,5 volte.

Questi risultati sono stati raggiunti in virtù dei progressivi miglioramenti registrati nel corso dell'anno e confermati nel quarto trimestre nel quale il Gruppo ha realizzato un utile operativo lordo pari ad Euro 30,4 milioni, che al lordo di oneri non ricorrenti è risultato pari ad Euro 33,1 milioni con un'incidenza del 11,9% sui ricavi (Euro 29,2 milioni nel 2012 con un'incidenza del 9,3% sui ricavi).

Nell'ambito della strategia di sviluppo del business, il Gruppo ha sia stipulato nuovi accordi di licenza con Bobbi Brown, Fendi e Jack Spade e stabilizzato il portafoglio dei marchi in licenza attraverso il rinnovo delle licenze relative ai marchi Liz Claiborne, Banana Republic, Marc Jacobs, Marc by Marc Jacobs e Kate Spade, sia rafforzato la centralità dei marchi Safilo per la futura crescita del Gruppo proseguendo l'integrazione del business Polaroid e lo sviluppo degli altri marchi anche attraverso accordi di collaborazione con celebri designers.

La dinamica finanziaria ha beneficiato del rimborso del prestito obbligazionario High Yield effettuato nel mese di maggio 2013 pari ad un importo nominale residuo di Euro 135 milioni, di cui Euro 7,1 milioni detenuti da Safilo S.p.A..

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA

## GESTIONE

In data 27 febbraio 2014 Safilo S.p.A. ha deciso di accettare la proposta di definizione del contenzioso tributario pendente, per tutte le annualità coinvolte. La definizione determina oneri per complessivi Euro 21 milioni - di cui Euro 7 milioni già accantonati nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 e Euro 14 milioni accantonati nel presente bilancio - da corrispondere in 12 rate trimestrali a partire da febbraio 2014.

Dopo un biennio di transizione in cui il Gruppo ha saputo gestire con efficacia e determinazione la ridefinizione del perimetro di business, il 2014 si apre all'insegna della continuità e dell'ulteriore crescita del portafoglio marchi, oggi più ricco grazie al lancio di Fendi, nei principali mercati internazionali.

Nell'ottantesimo anniversario della sua fondazione, Safilo rinnova l'obiettivo di dare solidità e nuovo slancio a tutte le principali componenti di business in grado di garantire lo sviluppo duraturo e profittevole del Gruppo, a cominciare dai marchi di proprietà, dai principali mercati emergenti e dai canali distributivi a maggior potenziale di crescita.

Sono questi i temi principali che guideranno l'azione strategica di Safilo nel 2014 insieme allo sviluppo dei programmi dedicati al miglioramento dei processi aziendali e dei relativi sistemi informativi.

### ESTRATTO BILANCIO D'ESERCIZIO - DELIBERAZIONI IN MERITO AL RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Nel sottoporre alla Vostra approvazione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, Vi proponiamo di riportare a nuovo la perdita generatasi nell'esercizio pari ad Euro 7.483.459,18."

Esaurita l'esposizione dell'Amministratore Delegato il Presidente apre quindi la discussione sul primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria.

I presenti vengono invitati a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli interventi;

- dichiara aperta, dunque, la discussione, precisando che, qualora vi fossero domande di carattere tecnico, sarà sua facoltà richiedere la sospensione dell'Assemblea per il tempo necessa-

rio a consentire di elaborare le relative risposte e che l'Amministratore Delegato è a disposizione degli azionisti per eventuali chiarimenti. Prende la parola il socio Luigi Francesco Luscia il quale chiede informazioni riguardanti le partecipazioni detenute dalla società in due Banche (Unicredit Spa e Gruppo Banco Popolare) e la loro redditività, se esistono rapporti commerciali o prestazioni remunerate intercorrenti tra la Società e la società "Only 3T S.r.l." ed infine chiede se vi siano ostacoli a un'ipotetica fusione tra la società "Safilo Group Spa" e la società "Safilo S.p.a."

Il Presidente a mezzo dell'Amministratore Delegato al fine di rispondere esaurientemente e approfonditamente a tutte le domande chiede il tempo necessario per consentire l'elaborazione delle risposte procedendo nel frattempo a evadere le domande presentate dall'azionista Tommaso Marino, inviate a mezzo PEC in data 12 aprile 2014, che si riportano integralmente:

"1) Quali motivi hanno determinato la sostituzione di Roberto Vedovotto?

2) Premesso che il Gruppo ha riconosciuto all'ex AD il merito di aver risollevato le sorti di Safilo, si chiede se e quali benefici eventualmente egli tragga a tutt'oggi rispetto al vecchio incarico, più precisamente, occupa incarichi in società controllate?

3) Quali motivi hanno determinato la perdita del portafoglio Armani e in quale periodo ciò è avvenuto?

4) Di quale ufficio stampa esterno disponiamo e quanto ci costa?

5) Quali sono le nostre pendenze fiscali?

6) Vi sono in essere cause legali di dipendenti o amministratori nei confronti della Gruppo?

7) Abbiamo ottenuto contributi pubblici nel 2013 e per quali importi?".

Il Presidente e l'Amministratore Delegato rispondono alle domande pervenute ai sensi dell'articolo 127 ter del T.U.F. via PEC come segue:

- con riferimento alla domanda n. 1), il Presidente conferma integralmente quanto comunicato al mercato in data 19 giugno 2013 in merito all'avvio di un piano di successione.

Prende la parola l'Amministratore Delegato che risponde alle altre domande, in particolare:

- con riferimento alla domanda n. 2), precisa che Roberto Vedovotto non occupa incarichi in

società controllate;

- con riferimento alla domanda n. 3), si riporta integralmente a quanto comunicato al mercato in data 16 novembre 2011, e che il Gruppo Armani ha deciso di non rinnovare, oltre la sua naturale scadenza del 31 dicembre 2012 il contratto di licenza;

- con riferimento alla domanda n. 4) si precisa che per l'attività corporate/istituzionale la Società non ha uffici stampa esterni e che l'attività viene svolta internamente; ci sono alcuni contratti nei Paesi più importanti per alcune attività in *outsourcing* di c.d. *media-clipping*, con costi molto contenuti;

- con riferimento alla domanda n. 5), fa rinvio integralmente a quanto indicato a pag. 168 e pag. 169 - Note esplicative - Bilancio Consolidato SAFILO GROUP S.p.A., che è stato oggetto, in precedenza, di lettura;

- con riferimento alla domanda n. 6), informa che non vi sono cause di amministratori nei confronti del Gruppo; per quanto riguarda, più in generale i contenziosi, fa rinvio integralmente a quanto indicato a pag. 168 e pag. 169, ed a pag. 188 delle Note esplicative - Bilancio Consolidato SAFILO GROUP S.p.A.; in particolare all'importo indicato a pag. 167, Paragrafo 4.17 - Note esplicative - Bilancio Consolidato SAFILO GROUP S.p.A. "Altri fondi per rischi ed oneri";

- con riferimento alla domanda n.7), informa che nell'ambito del progetto "Memory" (ricerca e sviluppo di materiali polimerici a memoria di forma), finanziato dalla Regione Veneto con DGR n.2111 del 10.07.2007, sono stati rendicontati da parte della controllata Safilo S.p.A. costi complessivi pari ad € 88.920 per i quali è stato concesso un contributo di € 24.016. Lo stesso è stato erogato alla società capofila del progetto nel dicembre 2012 e retrocesso alla controllata Safilo S.p.A., al netto delle ritenute di legge, in data 10 gennaio 2013 (€ 23.056).

Risultano concessi a Safilo S.p.A. contributi in relazione ad altri due bandi di finanziamento agevolato ("Industria 2015 - Nuove Tecnologie per il Made in Italy" finanziato dal Ministero dello Sviluppo Economico ed "EURIDICE" finanziato dalla Commissione Europea) per i quali nel corso del 2013 non sono state ottenute erogazioni.

L'Amministratore Delegato procede poi dopo una breve sospensione a fornire i dati riguardanti

le domande tecniche formulate dal socio Luigi Francesco Luscia al quale vengono fornite le seguenti precisazioni:

- con riferimento alle partecipazioni detenute dalla Società in due Banche (Unicredit Spa e Gruppo Banco Popolare), queste sono state acquisite anni fa nell'ambito delle politiche finanziarie allora vigenti e la storia in dettaglio delle stesse la si può ricavare dai bilanci precedenti. Nel 2013 tali partecipazioni hanno avuto una rivalutazione positiva di circa € 35.000 su un valore di circa € 234.000 a fine esercizio. Si tratta di partecipazioni non strategiche che la Società liquiderà quando verrà ritenuto opportuno;

- con riferimento all'esistenza di rapporti commerciali o prestazioni intercorrenti tra la Società e la società "Only 3T S.r.l.", viene precisato che non esistono rapporti o servizi di natura commerciale con "Only 3T S.r.l.". L'informativa relativa agli importi corrisposti ai soci di "Only 3T S.r.l.", pari ad € 710.000 per l'esercizio 2013, è indicata nel bilancio, come operazioni con parti correlate, e tali importi, così come per gli anni precedenti, riguardano emolumenti corrisposti a soci di Only 3T S.r.l. per cariche sociali ricoperte nella Società;

- con riferimento a un'ipotetica fusione tra la società "Safilo Group Spa" e la società "Safilo S.p.a.", si precisa che attualmente non è possibile realizzare tale fusione in particolare per l'esistenza di un pegno su azioni di Safilo S.p.A.; qualora le condizioni lo consentiranno, la Società valuterà l'opportunità di realizzarla. L'azionista Luigi Francesco Luscia chiede di poter replicare, e in particolare sottolinea che sarebbe di suo interesse sapere quale sia stato il costo sostenuto dalla Società per l'acquisto delle suddette partecipazioni e suggerisce di mettere un amministratore unico a capo o di Safilo Group S.p.A. o di Safilo S.p.A..

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e propone di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti della Safilo Group S.p.A., preso atto delle relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, redatto secondo i principi

contabili internazionali IFRS, che evidenzia una perdita di Euro 7.483.459,18

**delibera**

a) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 nel suo complesso e nelle singole appostazioni, nonché la relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione relativa all'esercizio 2013;

b) di portare a nuovo la perdita di esercizio di Euro 7.483.459,18;

c) di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato 2013 del Gruppo corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione oltrechè dalle relazioni degli organi di controllo."

Il Presidente rinnova la richiesta di 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. Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Dichiara che non vi sono variazioni nelle presenze.

Viene posta in votazione, per alzata di mano, la proposta come sopra descritta, che viene approvata dall'Assemblea secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, con il seguente risultato:

Voti Favorevoli azioni 44.111.613 (quarantaquattromilioneicentoundicimilaseicentotredici) pari al 70,816564% circa del capitale sociale;

Voti Contrari azioni 502 (cinquecentodue) pari al 0,000806% circa del capitale sociale;

Astenuti azioni 64.012 (sessantaquattromiladodici) pari al 0,102765% circa del capitale sociale;

il tutto come da dettagliata scheda allegata al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "C", **scheda ove sono anche riportati i nominativi di chi ha votato contrario o si è astenuto e la percentuale sul totale delle azioni votanti.**

Il Presidente proclama il risultato e conferma che la delibera è stata approvata; quindi, passa a trattare il secondo argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria:

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

Il Presidente, a mezzo di me Notaio, ricorda ai presenti che è stata predisposta la Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del T.U.F. e dell'art. 84 quater del Regolamento



Emittenti, 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'Assemblea è chiamata, ai sensi dell'art. 123 ter T.U.F. ad esprimere il proprio voto consultivo in merito alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche ed alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 123 ter, comma 6, del T.U.F., l'Assemblea è chiamata a deliberare, in senso favorevole o contrario, sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione.

La deliberazione non è vincolante.

Ricorda che la Relazione sulla remunerazione è stata depositata presso la sede sociale pubblicata in una apposita sezione del sito Internet della Società, nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società ed è stata messa a disposizione degli intervenuti.

Interviene l'avv. Elena Zanellato che dichiara di rappresentare per delega l'azionista Multibrands Italy B.V., la 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.

L'Assemblea a maggioranza dei votanti per alzata di mano secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, approva la proposta con il voto favorevole di 44.175.625 (quarantaquattromilionicentosettantacinquemilaseicentoventicinque) azioni senza nessuna astensione, con il voto contrario di n. 502 (cinquecentodue) azioni (Luigi Francesco Luscia). Il Presidente a mezzo di me Notaio da pertanto lettura della sola proposta di delibera Assembleare, alla quale seguirà la discussione.

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti della Sa-filo Group S.p.A., preso atto della Relazione sulla remunerazione e vista la disciplina applicabile in materia di Relazione sulla remunerazione,

**delibera**

- di approvare la prima sezione della relazione

sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123 ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998".

Il Presidente invita i presenti a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli stessi;

- dichiara aperta, dunque, la discussione, precisando che, qualora vi fossero domande di carattere tecnico, sarà sua facoltà richiedere la sospensione dell'Assemblea per il tempo necessario a consentire di elaborare le relative risposte.

Chiede se ci sono interventi.

Non essendoci alcun intervento il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di delibera relativa al secondo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea parte ordinaria.

Il Presidente rinnova la richiesta di 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.

Chiede se ci sono variazioni nelle presenze e dichiara che non ci sono variazioni nelle presenze.

Viene posta in votazione, per alzata di mano, la proposta come sopra descritta, che viene approvata dall'Assemblea secondo l'accertamento fatto dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, con il seguente risultato:

Voti Favorevoli azioni 35.032.017 (trentacinquemilionitrentaduemiladiciassette) pari al 56,240226% circa del capitale sociale;

Voti Contrari azioni 9.144.110 (novemilionicentoquarantaquattromilacentodieci) pari al 14,679909% circa del capitale sociale;

Astenuti azioni 0 (zero) pari allo 0% (zero per cento) del capitale sociale;

il tutto come da dettagliata scheda allegata al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "D" **scheda ove sono anche riportati i nominativi di chi ha votato contrario e la percentuale sul totale delle azioni votanti.**

Il Presidente proclama il risultato e conferma che la delibera è stata approvata e passa a trattare il terzo argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria

3. Proposta di approvazione di un nuovo piano

di incentivazione azionaria (Stock Option Plan) destinato ad alcuni amministratori e/o dipendenti di Safilo Group S.p.A. e/o di altre società del gruppo Safilo; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Il Presidente a mezzo di me Notaio ricorda che la relazione illustrativa dell'Organo Amministrativo, relativa all'istituzione di un piano di Stock Option e predisposta ai sensi dell'art. 114 bis del T.U.F., nonché l'allegato documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84 bis del Regolamento Emittenti e in conformità allo schema n. 7 dell'allegato 3A, sono stati regolarmente pubblicati e depositati entro i termini di legge ed in conformità alla normativa vigente, inviati a chi ne ha fatto richiesta alla Società e distribuiti a tutti gli azionisti intervenuti.

Interviene l'avv. Elena Zanellato che dichiara di rappresentare per delega l'azionista Multi-brands Italy B.V., la quale, in considerazione del fatto che gli azionisti hanno avuto modo di consultare gli atti depositati in relazione al presente punto dell'ordine del giorno, propone di ometterne la lettura integrale e di passare direttamente alla discussione.

Chiede se ci sono variazioni nelle presenze e dichiara che non ci sono variazioni nelle presenze.

Chiede all'Assemblea di esprimersi in proposito.

L'Assemblea a maggioranza dei votanti per alzata di mano secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, approva la proposta con il voto favorevole di 44.175.625 (quarantaquattromilionesettanta-cinquemilaseicentoventicinque) azioni senza nessun voto contrario con l'astensione di n. 502 (cinquecentodue) azioni (Luigi Francesco Luscìa).

Il Presidente invita, quindi, gli azionisti a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli stessi.

Dichiara aperta, dunque, la discussione, precisando che, qualora vi fossero domande di carattere tecnico, sarà sua facoltà richiedere la sospensione dell'Assemblea per il tempo necessario a consentire di elaborare le relative risposte.

Prende la parola il socio Luigi Francesco Luscìa il quale lamenta l'assenza di proposte di deliberazione in favore dei soci e esprime disappun-

to su tale tipo di politica di incentivazione.

Interviene l'Amministratore Delegato, la quale sottolinea come il Piano di Stock Option, così come costruito, sia un moderno strumento a lungo termine, utilizzato per prassi dalle maggiori società, per creare nei dirigenti un senso di ownership nella Società, nell'interesse della stessa e degli azionisti, e che collega tale modalità di retribuzione dei dirigenti a performance positive del Gruppo.

Nessun altro azionista avendo chiesto la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta di delibera contenuta nella Relazione illustrativa degli Amministratori all'Assemblea ordinaria, che chiede venga letta da me Notaio e che qui di seguito si trascrive:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Safilo Group S.p.A., sulla base della relativa relazione del Consiglio di Amministrazione, visti l'art 114 bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e la normativa regolamentare emanata dalla CONSOB e da Borsa Italiana S.p.A., preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale

**delibera**

1) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114 bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'adozione di un piano di stock option denominato "Piano di Stock Option Safilo Group S.p.A. 2014 - 2016" per l'attribuzione di massime n. 1.500.000 opzioni conferenti a ciascun titolare il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione della Società del valore nominale di 5,00 Euro ciascuna, in ragione di n. 1 azione per ogni opzione, destinato ad amministratori e/o dipendenti della Società e/o delle società dalle stessa direttamente o indirettamente controllate, da individuarsi nominativamente, anche in più volte, a cura del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, in conformità alle linee guida indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione e nel documento informativo ad essa accluso, pubblicati a norma di legge e depositati agli atti della Società, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;

2) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al "Piano di Stock

Option Safilo Group S.p.A. 2014 - 2016" e così, in particolare e tra l'altro, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, per individuare i beneficiari, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, e determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente e/o all'Amministratore Delegato della Società, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni ai beneficiari che siano anche Presidente e/o Amministratore Delegato di Safilo Group S.p.A. (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio."

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Constata che non ci sono variazioni nelle presenze.

Il Presidente rinnova la richiesta di 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. Viene posta in votazione, per alzata di mano, la proposta come sopra descritta, che viene approvata dall'Assemblea secondo l'accertamento fatto dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, con il seguente risultato:

Voti Favorevoli azioni 35.323.266 (trentacinquemilionitrecentoventitremiladuecentosessantasei)

pari al 56,707796% circa del capitale sociale;

Voti Contrari azioni 8.852.861 (ottomilioniottocentocinquantaquattromilaottocentosessantuno) pari

al 14,212339% circa del capitale sociale;

Astenuti azioni 0 (zero) pari allo 0% (zero per cento) del capitale sociale;

il tutto come da dettagliata scheda allegata al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "E" **scheda ove sono anche riportati i nominativi di chi ha votato contrario e la percentuale sul totale delle azioni votanti.**

Il Presidente proclama il risultato e conferma

che la delibera è stata approvata e passa a trattare il quarto argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria

4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2014-2022; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 viene a scadenza la proroga dell'incarico di revisione legale dei conti conferita a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2007-2013.

Viene pertanto sottoposta al Vostro esame la proposta relativa al conferimento dell'incarico di revisione dei conti per il periodo 2014-2022 e per la determinazione del relativo corrispettivo, ai sensi del D.Lgs. 39/2010 ("Attuazione della Direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE, e che abroga la direttiva 84/253/CEE").

Al riguardo si segnala che l'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 prevede che l'Assemblea ordinaria, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri di adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico medesimo.

L'art. 17 del citato D.Lgs. 39/2010 prevede altresì che, per le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione sui mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, l'incarico di revisione legale conferita a una società di revisione abbia durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico. Si sottopone, pertanto, all'esame e all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010, in merito al conferimento a Deloitte & Touche S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2014-2022 di Safilo Group S.p.A..

Interviene l'avv. Elena Zanellato che dichiara di rappresentare per delega l'azionista Multibrands Italy B.V., la quale, in considerazione del fatto che gli azionisti hanno avuto modo di

consultare gli atti depositati in relazione al presente punto dell'ordine del giorno, propone di ometterne la lettura integrale e di passare direttamente alla discussione.

L'Assemblea all'unanimità dei votanti per alzata di mano secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, approva senza nessun voto contrario né astensioni per alzata di mano.

Pone in votazione la proposta di conferimento a Deloitte & Touche S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2014-2022 di Safilo Group S.p.A., così come descritto nella proposta motivata del Collegio Sindacale, in particolare:

1. di conferire l'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2014-2022 a Deloitte & Touche S.p.A., così come descritto nella proposta motivata del Collegio Sindacale;

2. che il corrispettivo annuo richiesto sarà quello illustrato nella proposta motivata del Collegio Sindacale;

- gli onorari indicati nella proposta motivata saranno annualmente adeguati in maniera tale da tenere conto della percentuale di variazione dell'indice generale ISTAT relativo ai prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati e che l'adeguamento verrà effettuato a partire dal secondo anno di incarico (esercizio 2015);

- le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede, i trasferimenti nella stessa misura in cui sono sostenute e le spese accessorie relative alla tecnologia ed ai servizi di segreteria e comunicazione, saranno addebitati nel limite massimo del 5% dei corrispettivi di ciascun incarico, oltre all'IVA;

- il contributo di vigilanza dovuto alla Consob in attuazione dell'articolo 40 della Legge 23 dicembre 1994 n. 724 e successive modifiche ed integrazioni sarà richiesto separatamente per una somma corrispondente a quella versata a Consob. Nel caso in cui si dovessero verificare "circostanze che comportino un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato" esse saranno discusse dalla Società per formulare un'integrazione scritta, tenuto conto delle ore e della composizione delle risorse richieste, e dovrà essere autorizzata, in via preventiva, dalla Società.

Il Presidente a mezzo di me Notaio dichiara aperta, dunque, la discussione, precisando che, qualora vi fossero domande di carattere tecnico, sarà sua facoltà richiedere la sospensione dell'Assemblea per il tempo necessario a consentire di elaborare le relative risposte ed invita, quindi, gli azionisti a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli stessi.

Nessun azionista avendo chiesto la parola, dichiara chiusa la discussione.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Constata che non ci sono variazioni nelle presenze.

Il Presidente rinnova la richiesta di 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.

Viene posta in votazione, per alzata di mano, la proposta come sopra descritta, che viene approvata dall'Assemblea secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, con il seguente risultato:

Voti Favorevoli azioni 44.058.568 (quarantaquattromilionicinquantottomilacinquecentosessantotto) pari al 70,731406% circa del capitale sociale;

Voti Contrari azioni 0 (zero) pari allo 0% (zero per cento) del capitale sociale;

Astenuti azioni 117.559 (centodiciassettemilacinquecentocinquantanove) pari al 0,188729% circa del capitale sociale;

il tutto come da dettagliata scheda allegata al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "F" **scheda ove sono anche riportati i nominativi di chi si è astenuto e la percentuale sul totale delle azioni votanti.**

Il Presidente proclama il risultato e conferma che la delibera è stata approvata e passa a trattare il quinto argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria.

5. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente e determinazione dei compensi per l'intero periodo di durata in carica;

Il Presidente a mezzo di me Notaio, ricorda che, con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013, si conclude anche il mandato dei sindaci attualmente in carica per scadenza del termine. Invita, pertanto, i presenti a pro-



cedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale, che si comporrà di tre sindaci effettivi e di due sindaci supplenti, per il triennio 2014-2015-2016, nomina che avverrà secondo le modalità indicate nell'articolo 27 dello Statuto sociale e, in particolare, al fine di assicurare (a) alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente, e (b) l'equilibrio di generi (maschile e femminile) all'interno del Collegio Sindacale. Precisa che all'elezione dei sindaci si procede sulla base delle due liste presentate, secondo le modalità e nei termini stabiliti dalla normativa vigente, rispettivamente dal socio Multibrands Italy B.V. e dal socio Only 3T. S.r.l. e rese pubbliche in data 24 marzo 2014.

Il Presidente ricorda ai presenti:

- che la lista presentata dall'azionista Multibrands Italy B.V., titolare di complessive n. 26.073.783 azioni ordinarie della società, pari al 41,86% del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea, qualificata come Lista n. 1, è composta dei seguenti nominativi:

Sindaci Effettivi

- 1 Franco Corgnati
- 2 Bettina Solimando
- 3 Yuri Zugolaro

Sindaci Supplenti

- 4 Marzia Reginato
- 5 Luca Valdameri

- che la lista presentata dall'azionista Only 3T. S.r.l., titolare di complessive n. 5.692.658 azioni ordinarie della società, pari al 9,14% del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea, qualificata come Lista n. 2, è composta dei seguenti nominativi:

Sindaco Effettivo

- 1 Paolo Nicolai

Sindaco Supplente

- 1 Gianfranco Gaudio

Viene segnalato che il socio Only 3T. S.r.l. ha espressamente dichiarato l'assenza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa vigente, con soci che detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, così come raccomandato da Consob con Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009;

- che la documentazione relativa alle liste presentate, richiesta dalle vigenti disposizioni, anche statutarie, inclusa un'esauriente informa-

tiva sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, l'elenco degli incarichi da ciascuno di essi ricoperti e le rispettive dichiarazioni di indipendenza ai sensi della normativa vigente, è stata depositata presso la sede della Società e messa a disposizione del pubblico nel sito internet della Società in data 24 marzo 2014.

Precisa che, unitamente alla lista, sono stati altresì depositati:

- la documentazione comprovante la titolarità delle azioni necessarie alla presentazione della lista;

- un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati assieme all'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti presso altre società;

- le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti statuari e di Legge per ricoprire la carica.

Il Presidente da atto che risulta rispettato il limite di cumulo degli incarichi previsto dall'art. 148 bis T.U.F. e dall'art. 144 terdecies del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/1999.

Nel fascicolo messo a disposizione per la consultazione da parte dei partecipanti all'odierna Assemblea, inoltre, sono stati riprodotti i principali documenti, ivi inclusi i curricula vitae dei candidati.

Il Presidente a mezzo di me Notaio, invita i presenti, pertanto, a prestare il consenso a dare per letti i suddetti documenti e ad ometterne, quindi, la lettura.

L'Assemblea a maggioranza dei votanti per alzata di mano secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, approva la proposta con il voto favorevole di 44.175.625 (quarantaquattromilionicentoseventacinquemilaseicentoventicinque) azioni senza nessun voto contrario con l'astensione di n. 502 (cinquecentodue) azioni (Luigi Francesco Luscia). Prima di aprire la votazione il Presidente invita gli azionisti intervenuti in Assemblea, che non hanno concorso a depositare delle liste, a dichiarare eventuali rapporti di collegamento

previsti dall'art. 144 quinquies, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971/1999 con gli azionisti che hanno depositato le liste o con quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa. Nessuno degli azionisti intervenuti dichiara eventuali rapporti di collegamento previsti dall'art. 144 quinquies, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971/1999 con gli azionisti che hanno depositato le liste o con quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa. Il Presidente, a mezzo di me Notaio, ricorda, altresì:

- che, a norma dell'articolo 27 dello Statuto, il Presidente del Collegio Sindacale sarà tratto dalla Lista Sindaci di Minoranza e che i sindaci resteranno in carica per tre esercizi, e precisamente fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016;

Prima di avviare le operazioni di votazione, il Presidente anche a nome degli altri amministratori, formula un caloroso ringraziamento ai Sindaci uscenti per il contributo prestato a favore della Società e invita i presenti a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli stessi;

- dichiara 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.

Il Presidente chiede se ci sono variazioni nelle presenze e dichiara non esservi variazioni nelle presenze;

- rinnova la richiesta di 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. Pone in votazione le proposte di delibere inerenti la nomina del Collegio Sindacale, invitando i soggetti legittimati:

1) a votare rispettivamente la Lista n. 1 o la Lista n. 2;

2) a prendere atto che risulterà nominato Presidente del Collegio Sindacale il Sindaco effettivo

vo espresso dalla lista di minoranza, secondo quanto disposto dalle norme vigenti, anche statutarie.

Al termine delle operazioni di registrazione ed elaborazione dei risultati delle votazioni, il Presidente comunica i risultati della votazione:

- la Lista n. 1, presentata dal socio Multi-brands Italy B.V., ha ottenuto n. 29.052.629 (ventinovemilionicinquantaduemilaseicentoventinove) voti favorevoli, pari al 65,765451% circa del capitale votante e pari al 46,640946% circa del capitale sociale, e quindi un numero di voti che rappresentano la maggioranza dei voti espressi (Lista Sindaci di Maggioranza);

- la Lista n. 2, presentata dal socio Only 3T. S.r.l., ha ottenuto n. 12.181.942 (dodicimilionicentottantunomilanovecentoquarantadue) voti favorevoli, pari al 27,575849% circa del capitale votante e pari al 19,556829% circa del capitale sociale (Lista Sindaci di Minoranza);

voti contrari ad entrambe le liste 1.563.160 (unmilione cinquecentosessantatremilacentosessantanta) pari al 3,538472% circa del capitale votante e al 2,509489% circa del capitale sociale; voti di astensione 1.378.396 (unmilione trecento settantottomilatrecentonovantasei) pari al 3,120228% circa del capitale votante e al 2,212870% circa del capitale sociale, il tutto come da dettagliata scheda allegata al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "G", **scheda ove sono anche riportati i nominativi di chi ha votato contrario o si è astenuto.**

Il Presidente proclama il risultato e dunque conferma le delibere sono state approvate, pertanto, risulta nominato il Collegio Sindacale per gli esercizi 2014-2015-2016, così composto:

Sindaci Effettivi

- 1 Paolo Nicolai
- 2 Franco Corgnati
- 3 Bettina Solimando

Sindaci Supplenti

- 1 Marzia Reginato
- 2 Gianfranco Gaudio

- ai sensi e per gli effetti delle norme vigenti e dell'articolo 27 dello Statuto, risulta eletto Presidente del Collegio Sindacale Paolo Nicolai, in quanto Sindaco Effettivo espresso dalla Lista Sindaci di Minoranza;

- il Collegio Sindacale resterà in carica per tre esercizi, e quindi fino alla data dell'As-

semblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2016 e, comunque, fino a quando il Collegio Sindacale non sia ricostituito;

Il Consiglio di Amministrazione procederà, ai sensi di legge, alla formale verifica del possesso da parte dei Sindaci, dei prescritti requisiti.

Il Presidente dichiara che occorre infine determinare il compenso del Collegio Sindacale.

Interviene l'avv. Elena Zanellato che dichiara di rappresentare per delega l'azionista Multi-brands Italy B.V., e propone all'Assemblea di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti della Sa-filo Group S.p.A.

**delibera**

di determinare il compenso annuo ai Sindaci Effettivi, ossia per il Presidente e per ciascuno degli altri due Sindaci Effettivi, un emolumento in linea con quello riconosciuto in passato dalla Società, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio della funzione. Il compenso sulla base del suddetto principio deliberato dall'Assemblea verrà formalmente determinato dall'Amministratore Delegato."

Il Presidente invita i presenti a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli stessi;

- dichiara aperta, dunque, la discussione, precisando che, qualora vi fossero domande di carattere tecnico, sarà sua facoltà richiedere la sospensione dell'Assemblea per il tempo necessario a consentire di elaborare le relative risposte.

Il Presidente chiede se ci sono interventi.

Non essendoci interventi, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Constata che non ci sono variazioni nelle presenze.

Il Presidente rinnova la richiesta di 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.

Pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di determinazione del compenso annuo dei componenti il Collegio Sindacale per gli esercizi 2014, 2015, 2016 formulata dall'azionista

Multibrands Italy B.V.

Viene posta in votazione, per alzata di mano, la proposta come sopra descritta, che viene approvata dall'Assemblea secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, con il seguente risultato:

voto favorevole di n. 41.235.073 (quarantunomiliduecentotrentacinquemilasettantatré) azioni pari al 66,198581% circa del capitale sociale, con l'astensione di n. 1.377.894 (unmilionetrecentosettantasettemilaottocentonovantaquattro) azioni pari al 2,212064% circa del capitale sociale e con il voto contrario di n. 1.563.160 (unmilione CINQUECENTOSessantatremilacentosesanta) azioni pari al 2,509489% circa del capitale sociale, come risulta dall'allegato "H" al presente atto recante l'indicazione dei voti espressi, **scheda ove sono anche riportati i nominativi di chi ha votato contrario o si è astenuto e a la percentuale sul totale delle azioni votanti.**

Il Presidente, a mezzo di me Notaio, proclama il risultato e conferma che la delibera è stata approvata e passa a trattare il sesto e ultimo argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria.

6. Proposta di riduzione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da nove a otto; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Il Presidente, a mezzo di me Notaio, ricorda che come già comunicato al mercato in data 8 novembre 2013, il consigliere dott. Roberto Vedovotto ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di consigliere non esecutivo del Consiglio di Amministrazione della Società, con effetto a partire dal giorno 8 novembre 2013 medesimo, per perseguire nuove opportunità professionali.

Lo statuto della Società, prevede un meccanismo di sostituzione automatico ai sensi del quale sarebbe subentrato automaticamente il primo candidato non eletto tratto dalla medesima lista dalla quale era stato eletto il consigliere dimissionario. Tuttavia, a causa della sopravvenuta indisponibilità del candidato in questione non è stato possibile procedere con tale sostituzione automatica.

Alla luce delle professionalità già presenti al proprio interno, nonché dei costi che sarebbero associati alla ricerca e cooptazione di un nuovo candidato, si ritiene che il Consiglio di Ammi-

nistrazione possa adeguatamente ed efficacemente funzionare con una composizione di 8 membri, invece dei 9 fissati dall'Assemblea dei soci all'atto della nomina del Consiglio di Amministrazione, ritenendo quindi non necessario intraprendere una ricerca per individuare un nuovo soggetto da cooptare in sostituzione del consigliere dimissionario.

Alla luce di tutto quanto precede, si invita l'Assemblea a ridurre il numero dei consiglieri dai 9 precedentemente fissati, agli 8 attuali, numero che il Consiglio di Amministrazione medesimo ritiene adeguato per il proprio corretto funzionamento.

Il Presidente a mezzo di me Notaio invita gli azionisti a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli stessi;

- dichiara aperta, dunque, la discussione, precisando che, qualora vi fossero domande di carattere tecnico, sarà sua facoltà richiedere la sospensione dell'Assemblea per il tempo necessario a consentire di elaborare le relative risposte.

Prende la parola il socio Luigi Francesco Luscia il quale esprime la propria approvazione per la riduzione del numero degli amministratori.

Nessun altro azionista avendo chiesto la parola, dichiara chiusa la discussione.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Constata che non ci sono variazioni nelle presenze.

Il Presidente rinnova la richiesta di 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.

Pone in votazione la proposta di riduzione del numero di consiglieri da 9 a 8.

Viene posta in votazione, per alzata di mano, la proposta come sopra descritta, che viene approvata dall'Assemblea secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, con il seguente risultato:

Voti Favorevoli azioni 44.058.568 (quarantaquattromilionicinquantottomilacinquecentosessantotto)

pari al 70,731406% circa del capitale sociale;

Voti Contrari azioni 0 (zero) pari allo 0% (zero per cento) del capitale sociale;

Astenuti azioni 117.559 (centodiciassettemila-

cinquecentocinquantanove) pari allo 0,188729%

circa del capitale sociale;

il tutto come da dettagliata scheda allegata al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "I" **scheda ove sono anche riportati i nominativi di chi si è astenuto e la percentuale sul totale delle azioni votanti.**

Il Presidente proclama il risultato e conferma che la delibera è stata approvata e passa a trattare la parte straordinaria dell'Assemblea ossia:

**PARTE STRAORDINARIA**

1. Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quarto seconda parte del codice civile, al servizio del piano di incentivazione azionaria (Stock Option Plan) destinato ad alcuni amministratori e/o dipendenti di Safilo Group S.p.A. e/o di altre società del gruppo Safilo, sino a massime n. 1.500.000 azioni ordinarie con valore nominale pari ad Euro 5,00 cadauna, e così per massimi nominali Euro 7.500.000,00; conseguenti modifiche all'articolo 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ricorda a mezzo di me Notaio che la relazione illustrativa dell'Organo Amministrativo relativa al suddetto aumento di capitale, predisposta ai sensi dell'articolo 125 ter del T.U.F. dell'articolo 72 del Regolamento Emittenti ed in conformità allo schema n. 2 dell'Allegato 3A, è stata regolarmente inviata alla Consob, depositata presso la sede sociale e pubblicata in una apposita sezione del sito Internet della Società nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società e distribuita a tutti gli azionisti intervenuti.

Il Presidente fa constatare che finora sono presenti n. 4 (quattro) soggetti rappresentanti in proprio o per delega n. 168 (centosessantotto) soci titolari di n. 44.176.127 (quarantaquattromilionicentosettantaseimilacentosettantasette) azioni, tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 70,920135% del capitale sociale come da foglio presenze che si allega sotto la lettera "L".

Interviene l'avv. Elena Zanellato che dichiara di rappresentare per delega l'azionista Multi-brands Italy B.V., la quale, in considerazione del fatto che gli azionisti hanno avuto modo di



consultare gli atti depositati in relazione al presente punto dell'ordine del giorno, propone di ometterne la lettura integrale e di passare direttamente alla discussione.

L'Assemblea all'unanimità dei votanti per alzata di mano secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, approva senza nessun voto contrario né astensioni per alzata di mano.

Il Presidente per mezzo di me Notaio, invita, quindi, gli azionisti a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli stessi; apre dunque la discussione, precisando che, qualora vi fossero domande di carattere tecnico, sarà sua facoltà richiedere la sospensione dell'Assemblea per il tempo necessario a consentire di elaborare le relative risposte.

Prende la parola il socio Luigi Francesco Luscia il quale si dichiara favorevole all'aumento di capitale offerto in sottoscrizione secondo il piano di Stock Option.

Nessun altro azionista avendo chiesto la parola dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente rinnova la richiesta di 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.

Il Presidente chiede se vi sono variazioni nelle presenze e dichiara che non vi sono variazioni nelle presenze.

Pone in votazione la proposta di delibera contenuta nella Relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea straordinaria chiedendo a me Notaio di leggerla nel testo che qui di seguito si trascrive:

"L'Assemblea Straordinaria degli azionisti di Safilo Group S.p.A.,

- Preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione relativa alla proposta di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione predisposta nei termini di legge;
- Preso atto della relazione della Società di Revisione e del parere favorevole del Collegio Sindacale;

**delibera**

a) Di aumentare, il capitale sociale, a pagamento ed in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 4 secondo periodo

codice civile e dell'art. 5 dello statuto sociale, di massimi nominali Euro 7.500.000,00 (settemilionicinquecentomila/00) mediante emissione di massime n. 1.500.000 (unmilioneecinquecentomila) nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 5,00 cadauna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e con godimento regolare, da offrire in sottoscrizione ad alcuni amministratori e/o dipendenti della Società e/o di altre società del Gruppo Safilo, al prezzo, con le modalità e nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione del piano di incentivazione azionaria così come illustrato dal Presidente, precisandosi che ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del Codice Civile, il termine ultimo per la sottoscrizione è fissato alla data del 31 maggio 2024, prevedendosi fin d'ora che, qualora al detto termine l'aumento di capitale non fosse interamente sottoscritto alle condizioni e modalità qui previste, il capitale sociale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a quel momento;

b) di conferire al Consiglio di Amministrazione il compito di stabilire in via definitiva il prezzo di emissione delle azioni, che sarà pari alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie Safilo Group S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la seduta del Consiglio di Amministrazione che procede all'attribuzione dei diritti di sottoscrizione (intendendosi per mese precedente il periodo che va dal giorno precedente la seduta del Consiglio di Amministrazione che procede all'attribuzione dei diritti allo stesso giorno del mese solare precedente, e fermo restando che in detto periodo, ai fini della determinazione della media ponderata, si terrà conto solo dei giorni di borsa aperta);

c) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere per dare attuazione alla presente delibera ivi inclusa, senza limitazione, la facoltà di determinare il momento di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, di individuare nominativamente i beneficiari su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, di determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare a ciascuno di essi, anche in più tranches, l'eventuale periodo decorrente

dall'assegnazione oltre il quale le opzioni divengono esercitabili, la sorte dei diritti di sottoscrizione non ancora esercitati o non ancora esercitabili al momento dell'eventuale cessazione del rapporto - per qualsiasi causa - tra i beneficiari e la Società e/o le società da questa controllate, le modifiche in caso di mutamento della normativa previdenziale o tributaria o comunque rilevante per l'attuazione dei piani di stock option, già approvati ovvero futuri ed eventuali;

d) di modificare conseguentemente il testo dell'articolo 5 dello Statuto sociale sostituendolo con il testo che segue: "Il capitale sociale è di Euro 311.449.825,00 (trecentoundicimilioniquattrocento quarantanovemilaottocentoventicinque/00) ed è suddiviso in n. 62.289.965 (sessantaduemilioniduecentottantanovemilancentosessantacinque) azioni ordinarie da nominali Euro 5,00 (cinque/00) ciascuna.

Il diritto di opzione può essere escluso in relazione all'aumento del capitale sociale, nel limite del dieci per cento del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile, a norma dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del codice civile.

In virtù di quanto qui sopra previsto, l'Assemblea straordinaria del 5 novembre 2010 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 8.500.000,00 (ottomilionicinquecentomila/00) mediante emissione di nuove azioni ordinarie pari ad un massimo di n. 1.700.000 (unmilionesettecentomila) del valore nominale di Euro 5,00 (cinque/00) cadauna, ciascuna da offrire in sottoscrizione ad amministratori e/o dipendenti della Società e delle società dalla stessa controllate.

In virtù di quanto qui sopra previsto, l'Assemblea straordinaria del 15 aprile 2014 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 7.500.000,00 (settemilionicinquecentomila/00) mediante emissione di nuove azioni ordinarie pari ad un massimo di n. 1.500.000 (unmilione cinquecentomila) del valore nominale di Euro 5,00 (cinque/00) cadauna, ciascuna da offrire in sottoscrizione ad amministratori e/o dipendenti della Società e delle

società dalla stessa controllate";

e) di conferire all'Amministratore Delegato, con facoltà di sub-delega, ogni potere per curare le pratiche e formalità necessarie per l'esatta esecuzione delle presenti delibere, con facoltà di provvedere, in conseguenza del parziale e/o totale esercizio delle opzioni e della conseguente esecuzione parziale e/o totale dell'aumento di capitale a servizio del Piano, alla modifica di volta in volta dell'articolo 5 dello statuto sociale ed al relativo deposito, ai sensi dell'art. 2436, secondo comma, codice civile".

Viene posta in votazione, per alzata di mano, la proposta come sopra descritta, che viene approvata dall'Assemblea secondo l'accertamento fattone dal Presidente, anche a mezzo del personale addetto, con il seguente risultato:

Voti Favorevoli azioni 36.791.371 (trentaseimilionsettecentonovantunomilatrecentosettantuno) pari al 59,064684% circa del capitale sociale;  
Voti Contrari azioni 7.384.756 (settemilionitrecentottantaquattromilasettecentocinquantasei) pari al 11,855451% circa del capitale sociale;  
Astenuti azioni 0 (zero) pari allo 0% (zero per cento) del capitale sociale;

il tutto come da dettagliata scheda allegata al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "M", **scheda ove sono anche riportati i nominativi di chi ha votato contrario e la percentuale sul totale delle azioni votanti.**

Il Presidente proclama il risultato, ossia che la delibera è stata approvata.

Viene, pertanto, allegato sotto la lettera "N" il testo aggiornato dello Statuto sociale.

Il Presidente ringrazia i signori Azionisti per la partecipazione alla riunione, che dichiara chiusa alle ore 12 (dodici).

Io Notaio ho letto ai comparenti che lo hanno approvato unitamente agli allegati questo verbale scritto prevalentemente a macchina da persona di mia fiducia e da me completato su dieci fogli per pagine trentasei e fin qui della presente.

La sottoscrizione avviene alle ore 12 (dodici).

**F.TO. ROBERTO POLET**

**F.TO. LUISA DEPLAZES DE ANDRADE DELGADO**

**F.TO. DOTT. CARLO ALBERTO BUSI NOTAIO (SIGILLO)**



## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge | Titolare        | Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente                      | Ordinaria | Straordinaria |
|-------|-----------------|-----------|---|-----------|---------------|
| I     | GARBUJO ROBERTA |           |   | 0         | 0             |
| 1     | D               |           | COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT                      | 6.928     | 6.928         |
| 2     | D               |           | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD                  | 3.856     | 3.856         |
| 3     | D               |           | VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND                     | 3.221     | 3.221         |
| 4     | D               |           | VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.                   | 30.305    | 30.305        |
| 5     | D               |           | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC                           | 4.620     | 4.620         |
| 6     | D               |           | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I                  | 2.202     | 2.202         |
| 7     | D               |           | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX                  | 165.367   | 165.367       |
| 8     | D               |           | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE                  | 32.284    | 32.284        |
| 9     | D               |           | EXELON CORPORTATION EMPLOYEE'S BENEFIT                    | 13.234    | 13.234        |
| 10    | D               |           | PECO ENERGY RETIREE MUEMEDICAL TRUST                      | 11.528    | 11.528        |
| 11    | D               |           | MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY                   | 29.950    | 29.950        |
| 12    | D               |           | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E                  | 838       | 838           |
| 13    | D               |           | DUPONT DEFINED CONTRIBUTION PLAN TRUST                    | 29.741    | 29.741        |
| 14    | D               |           | DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST                      | 4.418     | 4.418         |
| 15    | D               |           | EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS                       | 13.397    | 13.397        |
| 16    | D               |           | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR                      | 104.062   | 104.062       |
| 17    | D               |           | R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN                       | 14.973    | 14.973        |
| 18    | D               |           | AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT                        | 17.010    | 17.010        |
| 19    | D               |           | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO   | 4.589     | 4.589         |
| 20    | D               |           | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND                      | 2.926     | 2.926         |
| 21    | D               |           | ONTARIO PUBLIC SERVICE EMPLOYEES UNION PENSION631252      | 153.400   | 153.400       |
| 22    | D               |           | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                           | 33.757    | 33.757        |
| 23    | D               |           | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT                        | 2.678     | 2.678         |
| 24    | D               |           | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND                           | 5.087     | 5.087         |
| 25    | D               |           | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST                        | 81.925    | 81.925        |
| 26    | D               |           | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.                       | 26.565    | 26.565        |
| 27    | D               |           | CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN                  | 4.152     | 4.152         |
| 28    | D               |           | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA                              | 154       | 154           |
| 29    | D               |           | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION                      | 56.400    | 56.400        |
| 30    | D               |           | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND                             | 330       | 330           |
| 31    | D               |           | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND                             | 842       | 842           |
| 32    | D               |           | GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND                    | 27.610    | 27.610        |
| 33    | D               |           | SEI INST INVEST TRUST WORLD EQ EX-US FUN                  | 20.195    | 20.195        |
| 34    | D               |           | SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI                  | 9.105     | 9.105         |
| 35    | D               |           | CAMGESTION EURO MID CAP                                   | 365.000   | 365.000       |
| 36    | D               |           | CAMGESTION ACT. CROISS.                                   | 186.555   | 186.555       |
| 37    | D               |           | FCP ECHIQUIER AGENOR                                      | 1.249.579 | 1.249.579     |
| 38    | D               |           | FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE                                 | 17.100    | 17.100        |
| 39    | D               |           | FCP BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND                        | 203.680   | 203.680       |
| 40    | D               |           | HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES | 65.738    | 65.738        |
| 41    | D               |           | HENDERSON HORIZON FUND SICAV                              | 860.000   | 860.000       |
| 42    | D               |           | HENDERSON GARTMORE FUND                                   | 100.576   | 100.576       |
| 43    | D               |           | FCP ITHAQUE   | 63.000    | 63.000        |
| 44    | D               |           | FCP ULYSSE  | 529.938   | 529.938       |
| 45    | D               |           | FCP BEL VAL   | 50.000    | 50.000        |
| 46    | D               |           | FCP UNION EUROPE GROWTH                                   | 248.000   | 248.000       |
| 47    | D               |           | FCP CIC EURO OPPORTUNITES                                 | 1.169.603 | 1.169.603     |
| 48    | D               |           | PICTET-SMALL CAP EUROPE                                   | 366.717   | 366.717       |

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge | Titolare | Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente                                     | Ordinaria | Straordinaria |
|-------|----------|-----------|--|-----------|---------------|
| 49    | D        |           | PEERLESS INSURANCE COMPANY   | 7.322     | 7.322         |
| 50    | D        |           | THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MT                          | 21.018    | 21.018        |
| 51    | D        |           | ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM                                 | 27.554    | 27.554        |
| 52    | D        |           | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN                                 | 325       | 325           |
| 53    | D        |           | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED)<br>INDEXPOOL                 | 54        | 54            |
| 54    | D        |           | ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND                                | 4.632     | 4.632         |
| 55    | D        |           | KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST                                      | 47.209    | 47.209        |
| 56    | D        |           | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)                                     | 27.983    | 27.983        |
| 57    | D        |           | BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION                                  | 13.497    | 13.497        |
| 58    | D        |           | GOVERNMENT OF NORWAY   | 1.349.911 | 1.349.911     |
| 59    | D        |           | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND                                    | 20.059    | 20.059        |
| 60    | D        |           | YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM                                 | 17.612    | 17.612        |
| 61    | D        |           | WYOMING RETIREMENT SYSTEM  | 814       | 814           |
| 62    | D        |           | REXAM PENSION PLAN   | 14.656    | 14.656        |
| 63    | D        |           | C&J CLARK PENSION FUND   | 3.210     | 3.210         |
| 64    | D        |           | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US<br>FACTOR TILT INDEX FUND | 2.113     | 2.113         |
| 65    | D        |           | RETIREMENT PLAN FOR THE CITY OF TAMPA GE                                 | 14.185    | 14.185        |
| 66    | D        |           | URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600                                 | 10.606    | 10.606        |
| 67    | D        |           | CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN                                     | 16.646    | 16.646        |
| 68    | D        |           | EUROPEAN WEALTH INVESTMENT FUND PLC                                      | 9.235     | 9.235         |
| 69    | D        |           | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC   | 228.082   | 228.082       |
| 70    | D        |           | CONNOR & CLARK & LUNN WHOLSALE FIN GROUP                                 | 2.177     | 2.177         |
| 71    | D        |           | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS  | 5.877     | 5.877         |
| 72    | D        |           | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH                                 | 4.863     | 4.863         |
| 73    | D        |           | STICHTING BEDERIJFSTAKPENSIONEN FONDS                                    | 69.800    | 69.800        |
| 74    | D        |           | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE                                 | 3.973     | 3.973         |
| 75    | D        |           | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL<br>OVERSEAS C.P. FUND  | 14.110    | 14.110        |
| 76    | D        |           | H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED   | 165.800   | 165.800       |
| 77    | D        |           | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND  | 35.028    | 35.028        |
| 78    | D        |           | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS  | 83.836    | 83.836        |
| 79    | D        |           | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND   | 100.497   | 100.497       |
| 80    | D        |           | RADIN GLOB OPPORT MASTER FUND  | 11.077    | 11.077        |
| 81    | D        |           | ETOILE GESTION   | 17.142    | 17.142        |
| 82    | D        |           | ACADIAN GLOBAL LEVERAGED MKT NEUTRAL MASTER<br>FUND PORTF. MARGIN ACC.   | 15.557    | 15.557        |
| 83    | D        |           | FORWARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND                               | 105.284   | 105.284       |
| 84    | D        |           | SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION                           | 10.153    | 10.153        |
| 85    | D        |           | CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN                                | 15.567    | 15.567        |
| 86    | D        |           | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF                                | 3.155     | 3.155         |
| 87    | D        |           | SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL<br>COMPANY ETF                    | 460       | 460           |
| 88    | D        |           | INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT<br>GROUP TRUST              | 73.538    | 73.538        |
| 89    | D        |           | ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM  | 43.393    | 43.393        |
| 90    | D        |           | DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST                                     | 4.771     | 4.771         |
| 91    | D        |           | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                                       | 7.285     | 7.285         |
| 92    | D        |           | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT<br>ASSOCIATION                   | 1.950     | 1.950         |
| 93    | D        |           | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM                               | 3.798     | 3.798         |

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge | Titolare | Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente                              | Ordinaria        | Straordinaria    |
|-------|----------|-----------|---|------------------|------------------|
| 94    | D        |           | MGI FUNDS PLC   |                  |                  |
| 95    | D        |           | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                                      | 2.324            | 2.324            |
| 96    | D        |           | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                                      | 10.258           | 10.258           |
| 97    | D        |           | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                     | 64.012           | 64.012           |
| 98    | D        |           | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM                       | 112.325          | 112.325          |
| 99    | D        |           | SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL<br>JOINT PENS TR F  | 21.765<br>17.248 | 21.765<br>17.248 |
| 100   | D        |           | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD                                 | 23.745           | 23.745           |
| 101   | D        |           | SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP<br>COMMON TRUST FUND | 1.918            | 1.918            |
| 102   | D        |           | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT<br>RETIREMENT PL  | 44.342           | 44.342           |
| 103   | D        |           | AXA WORLD FUNDS   | 180.000          | 180.000          |
| 104   | D        |           | UBS ETF   | 1.614            | 1.614            |
| 105   | D        |           | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF                  | 1.275            | 1.275            |
| 106   | D        |           | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE<br>BENEFIT TR    | 138.723          | 138.723          |
| 107   | D        |           | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF  | 5.175            | 5.175            |
| 108   | D        |           | INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER<br>INVESTMENT PTF  | 537              | 537              |
| 109   | D        |           | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B                       | 5.615            | 5.615            |
| 110   | D        |           | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B                                     | 2.469            | 2.469            |
| 111   | D        |           | INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B                                  | 512              | 512              |
| 112   | D        |           | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                         | 10.245           | 10.245           |
| 113   | D        |           | DEPARTMENT OF STATE LANDS   | 810              | 810              |
| 114   | D        |           | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS                     | 694              | 694              |
| 115   | D        |           | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND                                  | 40.054           | 40.054           |
| 116   | D        |           | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS                          | 42.995           | 42.995           |
| 117   | D        |           | STATE OF MINNESOTA  | 228              | 228              |
| 118   | D        |           | SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF                              | 7.076            | 7.076            |
| 119   | D        |           | MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF<br>MICHIGAN             | 76.802           | 76.802           |
| 120   | D        |           | SA STREET TRACKS SM ETFS  | 1.153            | 1.153            |
| 121   | D        |           | MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN                        | 2.296            | 2.296            |
| 122   | D        |           | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F                    | 6.017            | 6.017            |
| 123   | D        |           | ISHARES VII PLC   | 45.422           | 45.422           |
| 124   | D        |           | ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND                                   | 9.496            | 9.496            |
| 125   | D        |           | NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3OFFSHORE<br>MASTER L.P.          | 1.303            | 1.303            |
| 126   | D        |           | VALERO ENERGY CORPORATION PENSION PLAN                            | 41.320           | 41.320           |
| 127   | D        |           | ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI<br>ASSET PORTFOLIO  | 2.483            | 2.483            |
| 128   | D        |           | STG PFDS V.D. GRAFISCHE   | 8.043            | 8.043            |
| 129   | D        |           | LOMBARD ODIER FUNDS   | 350.000          | 350.000          |
| 130   | D        |           | FCP PATRIMOINE  | 80.000           | 80.000           |
| 131   | D        |           | SICAV LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE                               | 13.388           | 13.388           |
| 132   | D        |           | FCP EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPEMIDCAPS                            | 270.000          | 270.000          |
| 133   | D        |           | FCP GROUPAMA PHARMA DIVERSIFIE                                    | 90.703           | 90.703           |
| 134   | D        |           | FCP ECUREUIL RETRAITE 2   | 82.216           | 82.216           |
| 135   | D        |           | FCP CONTI GESTION   | 44.000           | 44.000           |
| 136   | D        |           | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP                                     | 17.411           | 17.411           |
| 137   | D        |           | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND                               | 208.945          | 208.945          |



## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge         | Titolare | Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente  | Ordinaria                | Straordinaria            |
|---------------|----------|-----------|---|--------------------------|--------------------------|
| 138           | D        |           | ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND  | 19.588                   | 19.588                   |
| 139           | D        |           | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION   | 5.460                    | 5.460                    |
| 140           | D        |           | EAFE EQUITY FUND .  | 2.413                    | 2.413                    |
| 141           | D        |           | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION   | 918                      | 918                      |
| 142           | D        |           | COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL<br>EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM   | 47.672                   | 47.672                   |
| 143           | D        |           | THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS<br>TREASURER  | 10.750                   | 10.750                   |
| 144           | D        |           | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE<br>INVESTMENT FUND PLAN  | 425                      | 425                      |
| 145           | D        |           | FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .   | 169.470                  | 169.470                  |
| 146           | D        |           | LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST   | 8.360                    | 8.360                    |
| 147           | D        |           | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI   | 34.546                   | 34.546                   |
| 148           | D        |           | TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY<br>INVESTMENT FUND POOLED   | 255                      | 255                      |
| 149           | D        |           | ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN  | 25.514                   | 25.514                   |
| 150           | D        |           | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND  | 1.190                    | 1.190                    |
| 151           | D        |           | GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND   | 4.263                    | 4.263                    |
| 152           | D        |           | RADIN GLOBAL INSTITUTIONAL TRUST  | 5.300                    | 5.300                    |
| 153           | D        |           | ARROWSTREET US GROUP TRUST  | 57.502                   | 57.502                   |
| 154           | D        |           | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST  | 1.346                    | 1.346                    |
| 155           | D        |           | SAINT LOUIS UNIVERSITY  | 7.623                    | 7.623                    |
| 156           | D        |           | UPS GROUP TRUST   | 8.368                    | 8.368                    |
| 157           | D        |           | UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR  | 91.816                   | 91.816                   |
| 158           | D        |           | VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .  | 27.582                   | 27.582                   |
| 159           | D        |           | WELLPOINT MASTER TRUST  | 1                        | 1                        |
| 160           | D        |           | WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD   | 112.608                  | 112.608                  |
| 161           | D        |           | ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC   | 5.728                    | 5.728                    |
| 162           | D        |           | CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND   | 520                      | 520                      |
| 163           | D        |           | ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.  | 1.949                    | 1.949                    |
| 164           | D        |           | FCP GROUPAMA AVENIR EURO  | 600.310                  | 600.310                  |
| 165           | D        |           | REUNICA EQUIL ACTIONS INT   | 41.801                   | 41.801                   |
| Totale azioni |          |           |   | 12.409.184<br>19,921642% | 12.409.184<br>19,921642% |
| 2             |          |           | LUSCIA LUIGI FRANCESCO  | 502<br>0,000806%         | 502<br>0,000806%         |
| 3             |          |           | PEZZUTO CARMEN  | 0                        | 0                        |
| 1             | D        |           | ONLY 3T SRL<br><i>di cui 815.000 azioni in garanzia a BANCA POPOLARE DI VICENZA;<br/>di cui 4.877.658 azioni in garanzia a CASSA DI RISPARMIO DEL VENETO;</i> | 5.692.658                | 5.692.658                |
| Totale azioni |          |           |   | 5.692.658<br>9,138965%   | 5.692.658<br>9,138965%   |
| 4             |          |           | ZANELATO ELENA  | 0                        | 0                        |
| 1             | D        |           | MULTIBRANDS ITALY B.V.  | 26.073.783               | 26.073.783               |
| Totale azioni |          |           |   | 26.073.783<br>41,858722% | 26.073.783<br>41,858722% |



## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge     | Titolare                                  |  | Ordinaria  | Straordinaria |
|-----------|---|--|------------|---------------|
| Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente      |  |            |               |
|           | Totale azioni in proprio                  |  | 502        | 502           |
|           | Totale azioni in delega                   |  | 44.175.625 | 44.175.625    |
|           | Totale azioni in rappresentanza legale    |  | 0          | 0             |
|           | <b>TOTALE AZIONI</b>                      |  | 44.176.127 | 44.176.127    |
|           |   |  | 70,920135% | 70,920135%    |
|           | Totale azionisti in proprio               |  | 1          | 1             |
|           | Totale azionisti in delega                |  | 167        | 167           |
|           | Totale azionisti in rappresentanza legate |  | 0          | 0             |
|           | <b>TOTALE AZIONISTI</b>                   |  | 168        | 168           |
|           | <b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>         |  | 4          | 4             |

## Legenda:

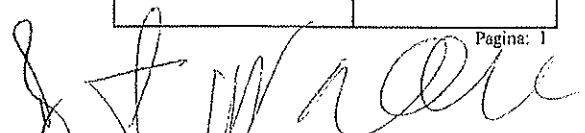
D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

The image shows a handwritten signature in black ink over a circular stamp. The stamp contains the text 'SAFILO GROUP S.P.A.' and '15/04/2014 09:51:26'.

Allegato "B" all'atto rep. n° 23591 ELENCO PARTECIPANTI

| IMMINATIVO PARTECIPANTE   | Parziale | Totale | PRESENTI ALLE VOTAZIONI |   |   |   |   |   |   |
|---|----------|--------|-------------------------|---|---|---|---|---|---|
|   |          |        | Ordinaria               |   |   |   |   |   |   |
| DELEGANTI E RAPPRESENTATI   |          |        | 1                       | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| ARBUJO ROBERTA<br>PER DELEGA DI   |          | 0      |                         |   |   |   |   |   |   |
| COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  | 6.928    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| PECO ENERGY RETIREE MUEMEDICAL TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  | 11.528   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                              | 23.745   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 1.918    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY  | 44.342   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| AXA WORLD FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY  | 180.000  |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| UBS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY  | 1.614    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY               | 1.275    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY    | 138.723  |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                                     | 5.175    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST          | 537      |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                    | 5.615    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO   | 29.950   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                                  | 2.469    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                               | 512      |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                      | 10.245   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| DEPARTMENT OF STATE LANDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                                      | 810      |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                  | 694      |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                               | 40.054   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                       | 42.995   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| STATE OF MINNESOTA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY   | 228      |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                           | 7.076    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY             | 76.802   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  | 838      |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| SA STREET TRACKS SM ETFS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                                       | 1.153    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                     | 2.296    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                 | 6.017    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY  | 45.422   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND   | 9.496    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO JOFFSHORE MASTER L.P.   | 1.303    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| VALERO ENERGY CORPORATION PENSION PLAN  | 41.320   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO   | 2.483    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| STG PFDS V.D. GRAFISCHE   | 8.043    |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| LOMBARD ODIER FUNDS   | 350.000  |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| DUPONT DEFINED CONTRIBUTION PLAN TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  | 29.741   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| FCP PATRIMOINE  | 80.000   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |
| SICAV LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE   | 13.388   |        | -                       | - | - | - | - | - | - |









ELENCO PARTECIPANTI

MINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

|  | Parziale   | Totale     |
|--|------------|------------|
| CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY   | 21.765     |            |
| SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY   | 17.248     |            |
|  |            | 12.409.184 |
| USCIA LUIGI FRANCESCO  | 502        |            |
|  |            | 502        |
| EZZUTO CARMEN<br>PER DELEGA DI   | 0          |            |
| ONLY 3T SRL RICHIEDENTE:TABACCHI VITTORIO  | 5.692.658  |            |
| <sup>1</sup> cui 815.000 azioni in garanzia a :BANCA POPOLARE DI VICENZA;<br><sup>1</sup> cui 4.877.658 azioni in garanzia a :CASSA DI RISPARMIO DEL VENETO; |            | 5.692.658  |
| ANELLATO ELENA<br>PER DELEGA DI  | 0          |            |
| MULTIBRANDS ITALY B.V.   | 26.073.783 |            |
|  |            | 26.073.783 |

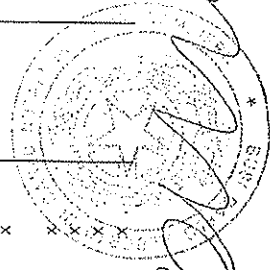
| PRESENTI ALLE VOTAZIONI<br>Ordinaria |   |   |   |   |   |   |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| 1                                    | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| -                                    | - | - | - | - | - | - |
| -                                    | - | - | - | - | - | - |
| -                                    | - | - | - | - | - | - |
| -                                    | - | - | - | - | - | - |
| -                                    | - | - | - | - | - | - |
| -                                    | - | - | - | - | - | - |



Legenda:

- 1: BILANCIO 31 DICEMBRE 2013; 2: RELAZIONE PER REMUNERAZIONE DI GRUPPO; 3: PROPOSTA PIANO DI INCENTIVAZIONE AZIONARIA; 4: CONFERIMENTO INCARICO DI REVISIONE LEGALE; 5: NOMINA COLLEGIO SINDACALE E PRESIDENTE; 6: -: Presente; X: Assente alla votazione

| N.ro | Totale     | Titolare        | Delegante  | Gr.       | Voti    | Favorevole | Contrario | Astenuto |
|------|------------|-----------------|--|-----------|---------|------------|-----------|----------|
| 1    | 12.409.184 | GARBUJO ROBERTA |  |           | 0       |            |           |          |
| 1    |            |                 | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR                                     | SCHEDA 08 | 104.062 | x          |           |          |
| 2    |            |                 | ACADIAN GLOBAL LEVERAGED MKT NEUTRAL MASTER FUND PORTF. MARGIN ACC.      | SCHEDA 01 | 15.557  | x          |           |          |
| 3    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND                                       | SCHEDA 02 | 19.588  | x          |           |          |
| 4    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND                                     | SCHEDA 02 | 208.946 | x          |           |          |
| 5    |            |                 | ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO            | SCHEDA 02 | 2.483   | x          |           |          |
| 6    |            |                 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION  | SCHEDA 03 | 5.460   | x          |           |          |
| 7    |            |                 | ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM                                 | SCHEDA 02 | 27.554  | x          |           |          |
| 8    |            |                 | AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT                                       | SCHEDA 02 | 17.010  | x          |           |          |
| 9    |            |                 | ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM  | SCHEDA 02 | 43.393  | x          |           |          |
| 10   |            |                 | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP  | SCHEDA 02 | 17.411  | x          |           |          |
| 11   |            |                 | ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC                                  | SCHEDA 02 | 5.728   | x          |           |          |
| 12   |            |                 | ARROWSTREET US GROUP TRUST   | SCHEDA 02 | 57.502  | x          |           |          |
| 13   |            |                 | ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND                                | SCHEDA 02 | 4.632   | x          |           |          |
| 14   |            |                 | AXA WORLD FUNDS  | SCHEDA 02 | 180.000 | x          |           |          |
| 15   |            |                 | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B                              | SCHEDA 02 | 5.615   | x          |           |          |
| 16   |            |                 | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B  | SCHEDA 02 | 2.469   | x          |           |          |
| 17   |            |                 | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN                                 | SCHEDA 02 | 325     | x          |           |          |
| 18   |            |                 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR              | SCHEDA 02 | 138.723 | x          |           |          |
| 19   |            |                 | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN              | SCHEDA 02 | 425     | x          |           |          |
| 20   |            |                 | BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION                                  | SCHEDA 08 | 13.497  | x          |           |          |
| 21   |            |                 | C&J CLARK PENSION FUND   | SCHEDA 02 | 3.210   | x          |           |          |
| 22   |            |                 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                            | SCHEDA 05 | 112.325 | x          |           |          |
| 23   |            |                 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM                              | SCHEDA 05 | 21.765  | x          |           |          |
| 24   |            |                 | CAMGESTION ACT. CROISS.  | SCHEDA 02 | 186.555 | x          |           |          |
| 25   |            |                 | CAMGESTION EURO MID CAP  | SCHEDA 02 | 365.000 | x          |           |          |
| 26   |            |                 | CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN                                     | SCHEDA 02 | 16.646  | x          |           |          |
| 27   |            |                 | CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN                                | SCHEDA 02 | 15.567  | x          |           |          |
| 28   |            |                 | CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND  | SCHEDA 02 | 520     | x          |           |          |
| 29   |            |                 | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION                                     | SCHEDA 02 | 56.400  | x          |           |          |
| 30   |            |                 | CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN                                 | SCHEDA 03 | 4.152   | x          |           |          |
| 31   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST   | SCHEDA 07 | 10.258  | x          |           |          |
| 32   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST   | SCHEDA 07 | 64.012  | x          |           |          |
| 33   |            |                 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND   | SCHEDA 03 | 40.054  | x          |           |          |
| 34   |            |                 | COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC | SCHEDA 06 | 6.928   | x          |           |          |
| 35   |            |                 | SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                                       | SCHEDA 06 | 47.672  | x          |           |          |
| 36   |            |                 | CONNOR & CLARK & LUNN WHOLSALE FIN GROUP                                 | SCHEDA 02 | 2.177   | x          |           |          |
| 37   |            |                 | DEPARTMENT OF STATE LANDS  | SCHEDA 06 | 810     | x          |           |          |
| 38   |            |                 | DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST                                     | SCHEDA 02 | 4.771   | x          |           |          |



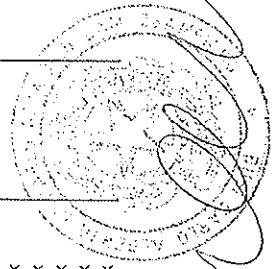
*[Handwritten signature]*



BILANCIO AL 31 12 2013

|    |  |           |           |   |
|----|--|-----------|-----------|---|
| 39 | DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST           | SCHEDA 02 | 4,418     | x |
| 40 | DUPONT DEFINED CONTRIBUTION PLAN TRUST         | SCHEDA 02 | 29,741    | x |
| 41 | EAFE EQUITY FUND                               | SCHEDA 02 | 2,413     | x |
| 42 | EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS            | SCHEDA 02 | 13,397    | x |
| 43 | ETOILE GESTION                                 | SCHEDA 02 | 17,142    | x |
| 44 | EUROPEAN WEALTH INVESTMENT FUND PLC            | SCHEDA 05 | 9,235     | x |
| 45 | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE       | SCHEDA 02 | 32,284    | x |
| 46 | EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT          | SCHEDA 02 | 13,234    | x |
| 47 | FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE                      | SCHEDA 05 | 17,100    | x |
| 48 | FCP BEL VAL                                    | SCHEDA 09 | 50,000    | x |
| 49 | FCP BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND             | SCHEDA 02 | 203,680   | x |
| 50 | FCP CIC EURO OPPORTUNITES                      | SCHEDA 09 | 1,169,603 | x |
| 51 | FCP CONTI GESTION                              | SCHEDA 05 | 44,000    | x |
| 52 | FCP ECHIQUIER AGENOR                           | SCHEDA 05 | 1,249,579 | x |
| 53 | FCP ECUREUIL RETRAITE 2                        | SCHEDA 05 | 82,216    | x |
| 54 | FCP EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPEMDCAPS          | SCHEDA 02 | 270,000   | x |
| 55 | FCP GROUPAMA AVENIR EURO                       | SCHEDA 05 | 600,310   | x |
| 56 | FCP GROUPAMA PHARMA DIVERSIFIE                 | SCHEDA 05 | 90,703    | x |
| 57 | FCP ITHAQUE                                    | SCHEDA 05 | 83,000    | x |
| 58 | FCP PATRIMOINE                                 | SCHEDA 04 | 80,000    | x |
| 59 | FCP ULYSSE                                     | SCHEDA 05 | 529,938   | x |
| 60 | FCP UNION EUROPE GROWTH                        | SCHEDA 09 | 248,000   | x |
| 61 | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-   | SCHEDA 03 | 2,113     | x |
| 62 | US FACTOR TILT INDEX FUND                      | SCHEDA 02 | 169,470   | x |
| 63 | FLORIDA RETIREMENT SYSTEM                      | SCHEDA 03 | 2,678     | x |
| 64 | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT             | SCHEDA 03 | 154       | x |
|    | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA                   | SCHEDA 03 |           |   |
| 65 | FORWARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND     | SCHEDA 02 | 105,284   | x |
| 66 | GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND        | SCHEDA 02 | 4,263     | x |
| 67 | GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND         | SCHEDA 02 | 27,610    | x |
| 68 | GOVERNMENT OF NORWAY                           | SCHEDA 10 | 1,349,911 | x |
| 69 | H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED                     | SCHEDA 02 | 165,800   | x |
| 70 | HENDERSON HORIZON FUND SICAV                   | SCHEDA 02 | 100,576   | x |
| 71 | HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS          | SCHEDA 02 | 860,000   | x |
| 72 | SECURITIES SERVICES                            | SCHEDA 02 | 65,738    | x |
| 73 | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND               | SCHEDA 05 | 100,497   | x |
| 74 | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND       | SCHEDA 02 | 1,190     | x |
| 75 | ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND                | SCHEDA 02 | 9,496     | x |
| 76 | INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B               | SCHEDA 02 | 512       | x |
|    | INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT   |           |           |   |
| 77 | GROUP TRUST                                    | SCHEDA 02 | 73,538    | x |
|    | INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER |           |           |   |
| 78 | INVESTMENT PTF                                 | SCHEDA 02 | 537       | x |
| 79 | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF                     | SCHEDA 02 | 5,175     | x |

|     |  |           |         |   |  |
|-----|--|-----------|---------|---|--|
| 80  | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA   | SCHEDA 02 |         |   |  |
| 81  | ETF  | SCHEDA 02 | 1.275   | X |  |
| 82  | ISHARES VII PLC                                | SCHEDA 02 | 45.422  | X |  |
| 83  | KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST            | SCHEDA 02 | 47.209  | X |  |
| 84  | LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST    | SCHEDA 02 | 8.360   | X |  |
| 85  | LOMBARD ODIER FUNDS                            | SCHEDA 02 | 350.000 | X |  |
| 86  | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.            | SCHEDA 02 | 26.565  | X |  |
|     | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT        |           |         |   |  |
|     | ASSOCIATION                                    | SCHEDA 02 | 1.950   | X |  |
| 87  | MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN     | SCHEDA 02 | 2.296   | X |  |
| 88  | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM     | SCHEDA 02 | 3.798   | X |  |
| 89  | MGI FUNDS PLC                                  | SCHEDA 02 | 2.324   | X |  |
| 90  | MSCI LEAF SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | SCHEDA 03 | 6.017   | X |  |
| 91  | MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY        | SCHEDA 02 | 29.950  | X |  |
| 92  | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND   |           |         |   |  |
|     | OF CHICAGO                                     | SCHEDA 03 | 4.589   | X |  |
| 93  | MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF      |           |         |   |  |
|     | MICHIGAN                                       | SCHEDA 02 | 76.802  | X |  |
| 94  | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND           | SCHEDA 03 | 2.926   | X |  |
| 95  | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST             | SCHEDA 02 | 81.925  | X |  |
| 96  | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND          | SCHEDA 02 | 20.059  | X |  |
| 97  | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND                | SCHEDA 03 | 5.087   | X |  |
| 98  | NONIUS EQUITY MANAGERS' PORTFOLIO 30FFSHORE    |           |         |   |  |
|     | MASTER L.P.                                    | SCHEDA 02 | 1.303   | X |  |
| 99  | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)           | SCHEDA 10 | 27.983  | X |  |
| 100 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                | SCHEDA 03 | 33.757  | X |  |
| 101 | NTGL-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E       | SCHEDA 03 | 838     | X |  |
|     | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED)    |           |         |   |  |
|     | INDEXPOOL                                      | SCHEDA 06 | 54      | X |  |
| 102 | ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN     | SCHEDA 02 | 25.514  | X |  |
| 103 | ONTARIO PUBLIC SERVICE EMPLOYEES UNION         |           |         |   |  |
|     | PENSION631252                                  | SCHEDA 02 | 153.400 | X |  |
| 104 | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM      | SCHEDA 06 | 10.245  | X |  |
| 105 | PECO ENERGY RETIREE MUEICAL TRUST              | SCHEDA 02 | 11.528  | X |  |
| 106 | PEERLESS INSURANCE COMPANY                     | SCHEDA 02 | 7.322   | X |  |
| 107 | PICTET-SMALL CAP EUROPE                        | SCHEDA 02 | 366.717 | X |  |
| 108 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF          |           |         |   |  |
|     | MISSISSIPI                                     | SCHEDA 02 | 34.546  | X |  |
| 109 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH       | SCHEDA 06 | 4.863   | X |  |
| 110 | R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN            | SCHEDA 02 | 14.973  | X |  |
| 111 | RADIN GLOB OPPORT MASTER FUND                  | SCHEDA 05 | 11.077  | X |  |
| 112 | RADIN GLOBAL INSTITUTIONAL TRUST               | SCHEDA 05 | 5.300   | X |  |
| 113 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS       | SCHEDA 02 | 42.995  | X |  |
| 114 | RETIREMENT PLAN FOR THE CITY OF TAMPA GE       | SCHEDA 02 | 14.185  | X |  |
| 115 | REUNICA EQUIL ACTIONS INT                      | SCHEDA 05 | 41.801  | X |  |
| 116 |  |           |         |   |  |



*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

BILANCIO AL 31 12 2013

|     |   |           |         |   |
|-----|---|-----------|---------|---|
| 117 | REXAM PENSION PLAN                            | SCHEDA 02 | 14.656  | X |
| 118 | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.             | SCHEDA 02 | 1.949   | X |
| 119 | SA STREET TRACKS SM ETFS                      | SCHEDA 03 | 1.153   | X |
| 120 | SAINT LOUIS UNIVERSITY                        | SCHEDA 02 | 7.623   | X |
| 121 | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD      | SCHEDA 06 | 3.856   | X |
| 122 | SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL        |           |         |   |
| 123 | COMPANY ETF                                   | SCHEDA 06 | 460     | X |
| 124 | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF     | SCHEDA 06 | 3.155   | X |
| 125 | SEI INVEST TRUST WORLD EQ EX-US FUN           | SCHEDA 02 | 20.195  | X |
| 126 | SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI      | SCHEDA 02 | 9.105   | X |
| 127 | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST            | SCHEDA 03 | 1.346   | X |
| 128 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND               | SCHEDA 02 | 35.028  | X |
| 129 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE      | SCHEDA 02 | 3.973   | X |
| 130 | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE   |           |         |   |
| 131 | SHELL OVERSEAS C.P. FUND                      | SCHEDA 02 | 14.110  | X |
| 132 | SICAV LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE           | SCHEDA 02 | 13.388  | X |
| 133 | SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT            |           |         |   |
| 134 | ASSOCIATION                                   | SCHEDA 02 | 10.153  | X |
| 135 | SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL |           |         |   |
| 136 | JOINT PENS TR F                               | SCHEDA 02 | 17.248  | X |
| 137 | SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF          | SCHEDA 03 | 7.076   | X |
| 138 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR         |           |         |   |
| 139 | TAXEXEMPT RETIREMENT PL                       | SCHEDA 03 | 44.342  | X |
| 140 | SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP  |           |         |   |
| 141 | COMMON TRUST FUND                             | SCHEDA 03 | 1.918   | X |
| 142 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS |           |         |   |
| 143 | STATE OF MINNESOTA                            | SCHEDA 03 | 694     | X |
| 144 | STG PFDS V.D. GRAFISCHE                       | SCHEDA 03 | 228     | X |
| 145 | STICHTING BEDIJFSTAKPENSIONEN FONDS           | SCHEDA 02 | 8.043   | X |
| 146 | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS                 | SCHEDA 02 | 69.800  | X |
| 147 | THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS  | SCHEDA 02 | 83.836  | X |
| 148 | MT  |           |         |   |
| 149 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION               | SCHEDA 02 | 21.018  | X |
| 150 | THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS    | SCHEDA 02 | 918     | X |
| 151 | TREASURER                                     |           |         |   |
| 152 | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC                  | SCHEDA 02 | 10.750  | X |
| 153 | TREASURER OF THE STATE OF                     | SCHEDA 02 | 228.082 | X |
| 154 | NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED    |           |         |   |
| 155 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST            | SCHEDA 02 | 255     | X |
| 156 | UBS ETF                                       | SCHEDA 02 | 7.285   | X |
| 157 | UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER              | SCHEDA 06 | 1.614   | X |
| 158 | RETIREMENT TR                                 |           |         |   |
| 159 | UPS GROUP TRUST                               | SCHEDA 02 | 91.816  | X |
| 160 | URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600      | SCHEDA 02 | 8.368   | X |
| 161 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                 | SCHEDA 06 | 10.606  | X |
| 162 |   |           | 5.877   | X |

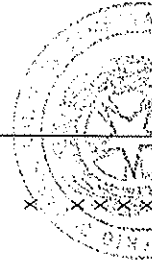
BILANCIO AL 31 12 2013

|     |   |           |                  |            |           |           |
|-----|---|-----------|------------------|------------|-----------|-----------|
| 152 | VALERO ENERGY CORPORATION PENSION PLAN    | SCHEDA 02 | 41.320           | X          |           |           |
| 153 | VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.   | SCHEDA 06 | 30.305           | X          |           |           |
| 154 | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I  | SCHEDA 06 | 2.202            | X          |           |           |
| 155 | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC           | SCHEDA 06 | 4.620            | X          |           |           |
| 156 | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX  | SCHEDA 06 | 165.367          | X          |           |           |
| 157 | VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND     | SCHEDA 06 | 3.221            | X          |           |           |
| 158 | VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM                | SCHEDA 02 | 27.582           | X          |           |           |
| 159 | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD         | SCHEDA 03 | 23.745           | X          |           |           |
| 160 | WELLPOINT MASTER TRUST                    | SCHEDA 02 | 1                | X          |           |           |
| 161 | WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD | SCHEDA 02 | 112.608          | X          |           |           |
| 162 | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND             | SCHEDA 02 | 842              | X          |           |           |
| 163 | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND             | SCHEDA 03 | 330              | X          |           |           |
| 164 | WYOMING RETIREMENT SYSTEM                 | SCHEDA 02 | 814              | X          |           |           |
| 165 | YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM  | SCHEDA 02 | 17.612           | X          |           |           |
| 2   | 502 LUSCIA LUIGI FRANCESCO                |           | 502              |            | X         |           |
| 3   | 5.892.658 PEZZUTO CARMEN                  |           | 0                |            |           |           |
| 1   | ONLY 3T SRL                               |           | 5.892.658        | X          |           |           |
| 4   | 26.073.783 ZANELLATO ELENA                |           | 0                |            |           |           |
| 1   | MULTIBRANDS ITALY B.V.                    |           | 26.073.783       | X          |           |           |
|     |   |           | 44.176.127       | 44.111.613 | 502       | 64.012    |
|     |   |           | 0                |            |           |           |
|     |   |           | 100,000000%      | 99,853962% | 0,001136% | 0,14902%  |
|     |   |           | 70,920135%       | 70,816564% | 0,800806% | 0,102765% |
|     |   |           | Tot. Non Votanti |            |           |           |
|     |   |           | % su Tot. Azioni |            |           |           |
|     |   |           | % su Cap. Soc.   |            |           |           |



POLITICA REMUNERAZIONE

| N.ro | Totale     | Titolare        | Delegante  | Gr.       | Voti    | Favorevole | Contrario | Astenuto |
|------|------------|-----------------|--|-----------|---------|------------|-----------|----------|
| 1    | 12.409.184 | GARBUJO ROBERTA |  |           | 0       |            |           |          |
| 1    |            |                 | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR                                     | SCHEDA 08 | 104.062 |            | X         |          |
| 2    |            |                 | ACADIAN GLOBAL LEVERAGED MKT NEUTRAL MASTER FUND PORTF. MARGIN ACC.      | SCHEDA 01 | 15.557  |            | X         |          |
| 3    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND                                       | SCHEDA 02 | 19.588  |            | X         |          |
| 4    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND                                     | SCHEDA 02 | 208.945 |            | X         |          |
| 5    |            |                 | ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO            | SCHEDA 02 | 2.483   |            | X         |          |
| 6    |            |                 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION  | SCHEDA 03 | 5.460   | X          |           |          |
| 7    |            |                 | ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM                                 | SCHEDA 02 | 27.554  |            | X         |          |
| 8    |            |                 | AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT                                       | SCHEDA 02 | 17.010  |            | X         |          |
| 9    |            |                 | ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM  | SCHEDA 02 | 43.393  |            | X         |          |
| 10   |            |                 | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP  | SCHEDA 02 | 17.411  |            | X         |          |
| 11   |            |                 | ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC                                  | SCHEDA 02 | 5.728   |            | X         |          |
| 12   |            |                 | ARROWSTREET US GROUP TRUST   | SCHEDA 02 | 57.502  |            | X         |          |
| 13   |            |                 | ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND                                | SCHEDA 02 | 4.632   |            | X         |          |
| 14   |            |                 | AXA WORLD FUNDS  | SCHEDA 02 | 180.000 |            | X         |          |
| 15   |            |                 | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B                              | SCHEDA 02 | 5.615   |            | X         |          |
| 16   |            |                 | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B  | SCHEDA 02 | 2.469   |            | X         |          |
| 17   |            |                 | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN                                 | SCHEDA 02 | 325     |            | X         |          |
| 18   |            |                 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR              | SCHEDA 02 | 138.723 |            | X         |          |
| 19   |            |                 | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN              | SCHEDA 02 | 425     |            | X         |          |
| 20   |            |                 | BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION                                  | SCHEDA 08 | 13.497  |            | X         |          |
| 21   |            |                 | C&J CLARK PENSION FUND   | SCHEDA 02 | 3.210   |            | X         |          |
| 22   |            |                 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                            | SCHEDA 05 | 112.326 | X          |           |          |
| 23   |            |                 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM                              | SCHEDA 05 | 21.765  | X          |           |          |
| 24   |            |                 | CAMGESTION ACT. CROISS.  | SCHEDA 02 | 186.555 |            | X         |          |
| 25   |            |                 | CAMGESTION EURO MID CAP  | SCHEDA 02 | 365.000 |            | X         |          |
| 26   |            |                 | CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN                                     | SCHEDA 02 | 16.646  |            | X         |          |
| 27   |            |                 | CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN                                | SCHEDA 02 | 15.567  |            | X         |          |
| 28   |            |                 | CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND  | SCHEDA 02 | 520     |            | X         |          |
| 29   |            |                 | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION                                     | SCHEDA 02 | 56.400  |            | X         |          |
| 30   |            |                 | CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN                                 | SCHEDA 03 | 4.152   | X          |           |          |
| 31   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST   | SCHEDA 03 | 10.258  | X          |           |          |
| 32   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST   | SCHEDA 07 | 64.012  |            | X         |          |
| 33   |            |                 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND   | SCHEDA 03 | 40.054  | X          |           |          |
| 34   |            |                 | COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC | SCHEDA 06 | 6.928   |            | X         |          |
| 35   |            |                 | SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                                       | SCHEDA 06 | 47.672  |            | X         |          |
| 36   |            |                 | CONNOR & CLARK & LUNN WHOLESAL FIN GROUP                                 | SCHEDA 02 | 2.177   |            | X         |          |
| 37   |            |                 | DEPARTMENT OF STATE LANDS  | SCHEDA 06 | 810     |            | X         |          |
| 38   |            |                 | DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST                                     | SCHEDA-02 | 4.771   |            | X         |          |

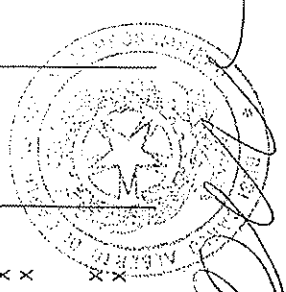


*[Handwritten signature]*



POLITICA REMUNERAZIONE

|     |   |           |         |   |
|-----|---|-----------|---------|---|
| 80  | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA<br>ETF                                     | SCHEDA 02 | 1.275   | X |
| 81  | ISHARES VII PLC   | SCHEDA 02 | 45.422  | X |
| 82  | KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST   | SCHEDA 02 | 47.209  | X |
| 83  | LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST   | SCHEDA 02 | 8.360   | X |
| 84  | LOMBARD ODIER FUNDS   | SCHEDA 02 | 350.000 | X |
| 85  | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.   | SCHEDA 02 | 26.565  | X |
| 86  | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT<br>ASSOCIATION                                  | SCHEDA 02 | 1.950   | X |
| 87  | MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN  | SCHEDA 02 | 2.296   | X |
| 88  | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM  | SCHEDA 02 | 3.798   | X |
| 89  | MGI FUNDS PLC   | SCHEDA 02 | 2.324   | X |
| 90  | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F  | SCHEDA 03 | 6.017   | X |
| 91  | MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY  | SCHEDA 02 | 29.950  | X |
| 92  | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND<br>OF CHICAGO                              | SCHEDA 03 | 4.589   | X |
| 93  | MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF<br>MICHIGAN                                   | SCHEDA 02 | 76.802  | X |
| 94  | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND  | SCHEDA 03 | 2.926   | X |
| 95  | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST  | SCHEDA 02 | 81.925  | X |
| 96  | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND   | SCHEDA 02 | 20.059  | X |
| 97  | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND   | SCHEDA 03 | 5.087   | X |
| 98  | NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3OFFSHORE<br>MASTER L.P.                                | SCHEDA 02 | 1.303   | X |
| 99  | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)  | SCHEDA 10 | 27.983  | X |
| 100 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS   | SCHEDA 03 | 33.757  | X |
| 101 | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E<br>ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) | SCHEDA 03 | 838     | X |
| 102 | INDEXPOOL   | SCHEDA 06 | 54      | X |
| 103 | ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN  | SCHEDA 02 | 25.514  | X |
| 104 | ONTARIO PUBLIC SERVICE EMPLOYEES UNION<br>PENSION831252                                 | SCHEDA 02 | 153.400 | X |
| 105 | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM   | SCHEDA 06 | 10.245  | X |
| 106 | PECO ENERGY RETIREE MUJEDICAL TRUST   | SCHEDA 02 | 11.528  | X |
| 107 | PEERLESS INSURANCE COMPANY  | SCHEDA 02 | 7.322   | X |
| 108 | PICTET-SMALL CAP EUROPE<br>PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF<br>MISSISSIPI          | SCHEDA 02 | 366.717 | X |
| 109 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH  | SCHEDA 02 | 34.546  | X |
| 110 | R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN   | SCHEDA 06 | 4.863   | X |
| 111 | RADIN GLOB OPPORT MASTER FUND   | SCHEDA 02 | 14.973  | X |
| 112 | RADIN GLOBAL INSTITUTIONAL TRUST  | SCHEDA 05 | 11.077  | X |
| 113 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS  | SCHEDA 05 | 5.300   | X |
| 114 | RETIREMENT PLAN FOR THE CITY OF TAMPA GE  | SCHEDA 02 | 42.995  | X |
| 115 | REUNICA EQUIL ACTIONS INT   | SCHEDA 02 | 14.185  | X |
| 116 |   | SCHEDA 05 | 41.801  | X |



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



POLITICA REMUNERAZIONE

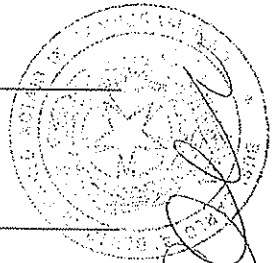
|     |  |           |   |         |  |   |
|-----|--|-----------|---|---------|--|---|
| 117 | REXAM PENSION PLAN   | SCHEDA 02 |   | 14.656  |  | X |
| 118 | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.                              | SCHEDA 02 |   | 1.949   |  | X |
| 119 | SA STREET TRACKS SM ETFS                                       | SCHEDA 03 |   | 1.153   |  | X |
| 120 | SAINT LOUIS UNIVERSITY   | SCHEDA 02 | X | 7.623   |  | X |
| 121 | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD                       | SCHEDA 06 |   | 3.856   |  | X |
| 122 | SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF             | SCHEDA 06 |   | 460     |  | X |
| 123 | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF                      | SCHEDA 06 |   | 3.156   |  | X |
| 124 | SEI INST INVEST TRUST WORLD EQ EX-US FUN                       | SCHEDA 02 |   | 20.195  |  | X |
| 125 | SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI                       | SCHEDA 02 |   | 9.105   |  | X |
| 126 | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST                             | SCHEDA 03 |   | 1.346   |  | X |
| 127 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND                                | SCHEDA 02 | X | 35.028  |  | X |
| 128 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE                       | SCHEDA 02 |   | 3.973   |  | X |
| 129 | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE                    | SCHEDA 02 |   | 14.110  |  | X |
| 130 | SHELL OVERSEAS C.P. FUND                                       | SCHEDA 02 |   | 13.388  |  | X |
| 131 | SICAV LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE                            | SCHEDA 02 |   | 10.153  |  | X |
| 132 | SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION                 | SCHEDA 02 |   | 17.248  |  | X |
| 133 | SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F  | SCHEDA 03 |   | 7.076   |  | X |
| 134 | SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF                           | SCHEDA 03 | X | 44.342  |  | X |
| 135 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL  | SCHEDA 03 | X | 1.918   |  | X |
| 136 | SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND | SCHEDA 03 | X | 694     |  | X |
| 137 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS                  | SCHEDA 02 |   | 229     |  | X |
| 138 | STATE OF MINNESOTA   | SCHEDA 03 |   | 8.043   |  | X |
| 139 | STG PFDS V.D. GRAFISCHE  | SCHEDA 02 | X | 69.800  |  | X |
| 140 | STICHTING BEDIJFSTAKPENSIONEN FONDS                            | SCHEDA 02 |   | 83.836  |  | X |
| 141 | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS                                  | SCHEDA 02 |   | 21.018  |  | X |
| 142 | THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS                   | SCHEDA 02 |   | 918     |  | X |
| 143 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION                                | SCHEDA 02 |   | 10.750  |  | X |
| 144 | THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER           | SCHEDA 02 |   | 228.082 |  | X |
| 145 | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC                                   | SCHEDA 02 |   | 255     |  | X |
| 146 | TREASURER OF THE STATE OF                                      | SCHEDA 02 |   | 7.285   |  | X |
| 147 | NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED                   | SCHEDA 06 |   | 1.614   |  | X |
| 148 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                             | SCHEDA 02 |   | 91.816  |  | X |
| 149 | UBS ETF  | SCHEDA 02 |   | 8.368   |  | X |
| 150 | UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR                 | SCHEDA 02 |   | 10.606  |  | X |
| 151 | UPS GROUP TRUST  | SCHEDA 02 |   | 5.877   |  | X |
|     | URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600                       | SCHEDA 06 |   |         |  | X |
|     | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                                  | SCHEDA 06 |   |         |  | X |





STOCK OPTION

| N.ro | Totale     | Titolare        | Delegante                                     | Gr.       | Voti    | Favorevole | Contrario | Astenuto |
|------|------------|-----------------|---|-----------|---------|------------|-----------|----------|
| 1    | 12.409,184 | GARBUJO ROBERTA |   |           | 0       |            |           |          |
| 1    |            |                 | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR          | SCHEDA 08 | 104,062 |            | X         |          |
| 2    |            |                 | ACADIAN GLOBAL LEVERAGED MKT NEUTRAL MASTER   | SCHEDA 01 | 15,557  |            | X         |          |
| 3    |            |                 | FUND PORTF. MARGIN ACC.                       | SCHEDA 02 | 19,588  |            | X         |          |
| 4    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND            | SCHEDA 02 | 208,945 |            | X         |          |
| 5    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND          |           |         |            |           |          |
| 6    |            |                 | ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI |           |         |            |           |          |
| 7    |            |                 | ASSET PORTFOLIO                               | SCHEDA 02 | 2,483   |            | X         |          |
| 8    |            |                 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION             | SCHEDA 03 | 5,460   | X          |           |          |
| 9    |            |                 | ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM      | SCHEDA 02 | 27,554  |            | X         |          |
| 10   |            |                 | AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT            | SCHEDA 02 | 17,010  |            | X         |          |
| 11   |            |                 | ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM               | SCHEDA 02 | 43,393  |            | X         |          |
| 12   |            |                 | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP                 | SCHEDA 02 | 17,411  |            | X         |          |
| 13   |            |                 | ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC       | SCHEDA 02 | 5,728   |            | X         |          |
| 14   |            |                 | ARROWSTREET US GROUP TRUST                    | SCHEDA 02 | 57,502  |            | X         |          |
| 15   |            |                 | ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND     | SCHEDA 02 | 4,632   |            | X         |          |
| 16   |            |                 | AXA WORLD FUNDS                               | SCHEDA 02 | 180,000 |            | X         |          |
| 17   |            |                 | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B   | SCHEDA 02 | 5,615   |            | X         |          |
| 18   |            |                 | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B                 | SCHEDA 02 | 2,469   |            | X         |          |
| 19   |            |                 | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN      | SCHEDA 02 | 325     |            | X         |          |
| 20   |            |                 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR       |           |         |            |           |          |
| 21   |            |                 | EMPLOYEE BENEFIT TR                           | SCHEDA 02 | 136,723 |            | X         |          |
| 22   |            |                 | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE        |           |         |            |           |          |
| 23   |            |                 | INVESTMENT FUND PLAN                          | SCHEDA 02 | 425     |            | X         |          |
| 24   |            |                 | BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION       | SCHEDA 08 | 13,497  |            | X         |          |
| 25   |            |                 | C&J CLARK PENSION FUND                        | SCHEDA 02 | 3,210   |            | X         |          |
| 26   |            |                 |   |           |         |            |           |          |
| 27   |            |                 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | SCHEDA 05 | 112,325 | X          |           |          |
| 28   |            |                 |   |           |         |            |           |          |
| 29   |            |                 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM   | SCHEDA 05 | 21,765  | X          |           |          |
| 30   |            |                 | CAMGESTION ACT. CROISS.                       | SCHEDA 02 | 186,555 |            | X         |          |
| 31   |            |                 | CAMGESTION EURO MID CAP                       | SCHEDA 02 | 365,000 |            | X         |          |
| 32   |            |                 | CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN          | SCHEDA 02 | 16,646  |            | X         |          |
| 33   |            |                 | CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN     | SCHEDA 02 | 15,567  |            | X         |          |
| 34   |            |                 | CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND                   | SCHEDA 02 | 520     |            | X         |          |
| 35   |            |                 | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION          | SCHEDA 02 | 56,400  |            | X         |          |
| 36   |            |                 | CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN      | SCHEDA 03 | 4,152   | X          |           |          |
| 37   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                  | SCHEDA 03 | 10,258  | X          |           |          |
| 38   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                  | SCHEDA 07 | 64,012  |            | X         |          |
| 39   |            |                 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND              | SCHEDA 03 | 40,054  |            | X         |          |
| 40   |            |                 | COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT          | SCHEDA 06 | 6,928   | X          |           |          |
| 41   |            |                 | COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC           |           |         |            |           |          |
| 42   |            |                 | SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM            | SCHEDA 06 | 47,672  | X          |           |          |
| 43   |            |                 | CONNOR & CLARK & LUNN WHOLSALE FIN GROUP      | SCHEDA 02 | 2,177   |            | X         |          |
| 44   |            |                 | DEPARTMENT OF STATE LANDS                     | SCHEDA 06 | 810     | X          |           |          |
| 45   |            |                 | DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST          | SCHEDA 02 | 4,771   |            | X         |          |



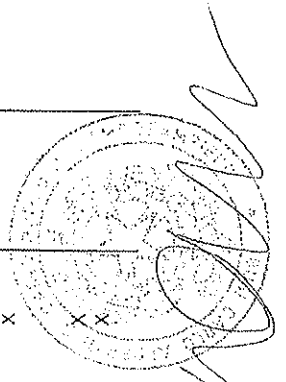
*[Handwritten signature]*

STOCK OPTION

|    |   |           |           |   |  |   |
|----|---|-----------|-----------|---|--|---|
| 39 | DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST                                  | SCHEDA 02 | 4,418     |   |  | X |
| 40 | DUPONT DEFINED CONTRIBUTION PLAN TRUST                                | SCHEDA 02 | 29,741    |   |  | X |
| 41 | EAFE EQUITY FUND  | SCHEDA 02 | 2,413     |   |  | X |
| 42 | EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS                                   | SCHEDA 02 | 13,397    |   |  | X |
| 43 | ETOILE GESTION  | SCHEDA 02 | 17,142    |   |  | X |
| 44 | EUROPEAN WEALTH INVESTMENT FUND PLC                                   | SCHEDA 05 | 9,235     | X |  | X |
| 45 | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE                              | SCHEDA 02 | 32,284    |   |  | X |
| 46 | EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT                                 | SCHEDA 02 | 13,234    |   |  | X |
| 47 | FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE   | SCHEDA 05 | 17,100    | X |  | X |
| 48 | FCP BEL VAL   | SCHEDA 09 | 50,000    |   |  | X |
| 49 | FCP BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND                                    | SCHEDA 02 | 203,680   |   |  | X |
| 50 | FCP CIC EURO OPPORTUNITES   | SCHEDA 09 | 1,169,603 |   |  | X |
| 51 | FCP CONTI GESTION   | SCHEDA 05 | 44,000    | X |  | X |
| 52 | FCP ECHIQUIER AGENOR  | SCHEDA 05 | 1,249,579 | X |  | X |
| 53 | FCP ECUREUIL RETRAITE 2   | SCHEDA 05 | 82,216    | X |  | X |
| 54 | FCP EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPEMIDCAPS                                | SCHEDA 02 | 270,000   |   |  | X |
| 55 | FCP GROUPAMA AVENIR EURO  | SCHEDA 05 | 600,310   | X |  | X |
| 56 | FCP GROUPAMA PHARMA DIVERSIFIE  | SCHEDA 05 | 90,703    | X |  | X |
| 57 | FCP ITHAQUE   | SCHEDA 05 | 63,000    | X |  | X |
| 58 | FCP PATRIMOINE  | SCHEDA 04 | 80,000    | X |  | X |
| 59 | FCP ULYSSE  | SCHEDA 05 | 529,938   | X |  | X |
| 60 | FCP UNION EUROPE GROWTH   | SCHEDA 09 | 248,000   |   |  | X |
| 61 | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND | SCHEDA 03 | 2,113     | X |  | X |
| 62 | FLORIDA RETIREMENT SYSTEM   | SCHEDA 02 | 169,470   |   |  | X |
| 63 | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT                                    | SCHEDA 03 | 2,678     | X |  | X |
| 64 | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA  | SCHEDA 03 | 154       | X |  | X |
| 65 | FORWARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND                            | SCHEDA 02 | 105,284   |   |  | X |
| 66 | GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND                               | SCHEDA 02 | 4,263     |   |  | X |
| 67 | GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND                                | SCHEDA 02 | 27,610    |   |  | X |
| 68 | GOVERNMENT OF NORWAY  | SCHEDA 10 | 1,349,911 |   |  | X |
| 69 | H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED  | SCHEDA 02 | 165,800   |   |  | X |
| 70 | HENDERSON GARTMORE FUND   | SCHEDA 02 | 100,576   |   |  | X |
| 71 | HENDERSON HORIZON FUND SICAV  | SCHEDA 02 | 860,000   |   |  | X |
| 72 | HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES             | SCHEDA 02 | 65,738    |   |  | X |
| 73 | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND                                      | SCHEDA 05 | 100,497   |   |  | X |
| 74 | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND                              | SCHEDA 02 | 1,190     | X |  | X |
| 75 | ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND                                       | SCHEDA 02 | 9,496     |   |  | X |
| 76 | INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B                                      | SCHEDA 02 | 512       |   |  | X |
| 77 | INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST              | SCHEDA 02 | 73,538    |   |  | X |
| 78 | INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF         | SCHEDA 02 | 537       |   |  | X |
| 79 | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF  | SCHEDA 02 | 5,175     |   |  | X |

STOCK OPTION

| Line No. | Description   | Balance | Exercise | Expiration |
|----------|---|---------|----------|------------|
| 80       | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA            |         |          |            |
| 81       | ETF   |         |          |            |
| 82       | ISHARES VII PLC   | 1.275   | X        |            |
| 83       | KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST                     | 45.422  | X        |            |
| 84       | LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST             | 47.209  | X        |            |
| 85       | LOMBARD ODIER FUNDS                                     | 8.360   | X        |            |
| 86       | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.                     | 350.000 | X        |            |
| 87       | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION     | 26.565  | X        |            |
| 88       | MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN              | 1.950   | X        |            |
| 89       | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM              | 2.266   | X        |            |
| 90       | MGI FUNDS PLC   | 3.798   | X        |            |
| 91       | MSCI LEAF SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F          | 2.324   | X        |            |
| 92       | MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY                  | 6.017   | X        |            |
| 93       | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO | 29.950  | X        |            |
| 94       | MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN      | 4.589   | X        |            |
| 95       | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND                    | 76.802  | X        |            |
| 96       | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST                      | 2.926   | X        |            |
| 97       | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND                   | 81.925  | X        |            |
| 98       | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND                         | 20.059  | X        |            |
| 99       | NONUS EQUITY MANAGERS' PORTFOLIO 3OFFSHORE MASTER L.P.  | 5.087   | X        |            |
| 100      | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)                    | 1.303   | X        |            |
| 101      | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                         | 27.983  | X        |            |
| 102      | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E                | 33.757  | X        |            |
| 103      | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL   | 838     | X        |            |
| 104      | ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN              | 54      | X        |            |
| 105      | ONTARIO PUBLIC SERVICE EMPLOYEES UNION PENSION631252    | 25.514  | X        |            |
| 106      | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM               | 153.400 | X        |            |
| 107      | PECO ENERGY RETIREE MUEDICAL TRUST                      | 10.245  | X        |            |
| 108      | PEERLESS INSURANCE COMPANY                              | 11.528  | X        |            |
| 109      | PICTET-SMALL CAP EUROPE                                 | 7.322   | X        |            |
| 110      | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI       | 366.717 | X        |            |
| 111      | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH                | 34.546  | X        |            |
| 112      | R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN                     | 4.863   | X        |            |
| 113      | RADIN GLOB OPPORT MASTER FUND                           | 14.973  | X        |            |
| 114      | RADIN GLOBAL INSTITUTIONAL TRUST                        | 11.077  | X        |            |
| 115      | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS                | 5.300   | X        |            |
| 116      | RETIREMENT PLAN FOR THE CITY OF TAMPA GE                | 42.985  | X        |            |
| 117      | REUNICA EQUIL ACTIONS INT                               | 14.185  | X        |            |
| 118      |   | 41.801  | X        |            |



*[Handwritten Signature]*

*[Handwritten Signature]*

STOCK OPTION

|     |   |           |         |   |   |
|-----|---|-----------|---------|---|---|
| 117 | REXAM PENSION PLAN                            | SCHEDA 02 | 14,656  |   | X |
| 118 | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.             | SCHEDA 02 | 1,949   |   | X |
| 119 | SA STREET TRACKS SM ETFS                      | SCHEDA 03 | 1,153   | X |   |
| 120 | SAINT LOUIS UNIVERSITY                        | SCHEDA 02 | 7,623   |   | X |
| 121 | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD      | SCHEDA 06 | 3,856   | X |   |
| 122 | SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL        |           |         |   |   |
| 122 | COMPANY ETF                                   | SCHEDA 06 | 460     | X |   |
| 123 | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF     | SCHEDA 06 | 3,165   | X |   |
| 124 | SEI INST INVEST TRUST WORLD EQ EX-US FUN      | SCHEDA 02 | 20,195  |   | X |
| 125 | SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI      | SCHEDA 02 | 9,105   |   | X |
| 126 | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST            | SCHEDA 03 | 1,346   | X |   |
| 127 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND               | SCHEDA 02 | 35,028  |   | X |
| 128 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE      | SCHEDA 02 | 3,973   |   | X |
| 129 | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE   |           |         |   |   |
| 129 | SHELL OVERSEAS C.P. FUND                      | SCHEDA 02 | 14,110  |   | X |
| 130 | SICAV LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE           | SCHEDA 02 | 13,388  |   | X |
| 131 | SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT            |           |         |   |   |
| 131 | ASSOCIATION                                   | SCHEDA 02 | 10,153  |   | X |
| 132 | SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL |           |         |   |   |
| 132 | JOINT PENS TR F                               | SCHEDA 02 | 17,248  |   | X |
| 133 | SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF          | SCHEDA 03 | 7,076   | X |   |
| 134 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR         |           |         |   |   |
| 134 | TAXEMPT RETIREMENT PL                         | SCHEDA 03 | 44,342  | X |   |
| 135 | SSGA RUSSELL FD GLEX-US INDEX NONLENDING QP   |           |         |   |   |
| 135 | COMMON TRUST FUND                             | SCHEDA 03 | 1,918   | X |   |
| 136 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS |           |         |   |   |
| 136 | STATE OF MINNESOTA                            | SCHEDA 03 | 694     | X |   |
| 137 | STG PFD V.D. GRAFISCHE                        | SCHEDA 02 | 228     |   | X |
| 138 | STICHTING BEDERIJFSTAKPENSIONEN FONDS         | SCHEDA 03 | 8,043   | X |   |
| 139 | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS                 | SCHEDA 02 | 69,800  |   | X |
| 140 | THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS  | SCHEDA 02 | 83,836  |   | X |
| 141 | MT  |           |         |   |   |
| 142 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION               | SCHEDA 02 | 21,018  |   | X |
| 142 | THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS    | SCHEDA 02 | 918     |   | X |
| 143 | TREASURER                                     |           |         |   |   |
| 143 | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC                  | SCHEDA 02 | 10,750  |   | X |
| 144 | TREASURER OF THE STATE OF                     | SCHEDA 02 | 228,082 |   | X |
| 145 | NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED    |           |         |   |   |
| 145 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST            | SCHEDA 02 | 255     |   | X |
| 146 | UBS ETF                                       | SCHEDA 02 | 7,285   |   | X |
| 147 | UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER              | SCHEDA 06 | 1,614   | X |   |
| 148 | RETIREMENT TR                                 |           |         |   |   |
| 148 | UPS GROUP TRUST                               | SCHEDA 02 | 91,816  |   | X |
| 149 | URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600      | SCHEDA 02 | 8,368   |   | X |
| 150 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                 |           |         |   |   |
| 150 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                 | SCHEDA 06 | 10,606  |   | X |
| 151 |   |           | 5,877   | X |   |



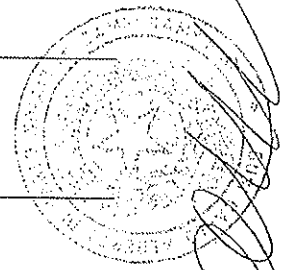




INCARICO REVISIONE LEGALE

Allegato " F " all'atto rep. n° 23791 racc. n° 12561

| N.ro | Totale     | Titolare        | Delegante                                     | Gr.       | Voti    | Favorevole | Contrario | Astenuto |
|------|------------|-----------------|---|-----------|---------|------------|-----------|----------|
| 1    | 12.409.184 | GARBUIO ROBERTA |   |           | 0       |            |           |          |
| 1    |            |                 | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR          | SCHEDA 08 | 104.062 |            |           | X        |
| 2    |            |                 | ACADIAN GLOBAL LEVERAGED MKT NEUTRAL MASTER   | SCHEDA 01 | 15.557  | X          |           |          |
| 3    |            |                 | FUND PORTF. MARGIN ACC.                       | SCHEDA 02 | 19.588  | X          |           |          |
| 4    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND            | SCHEDA 02 | 208.945 | X          |           |          |
| 5    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND           | SCHEDA 02 |         |            |           |          |
| 6    |            |                 | ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI | SCHEDA 02 |         |            |           |          |
| 7    |            |                 | ASSET PORTFOLIO                               | SCHEDA 02 | 2.483   | X          |           |          |
| 8    |            |                 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION             | SCHEDA 03 | 5.460   | X          |           |          |
| 9    |            |                 | ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM      | SCHEDA 02 | 27.554  | X          |           |          |
| 10   |            |                 | AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT            | SCHEDA 02 | 17.010  | X          |           |          |
| 11   |            |                 | ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM               | SCHEDA 02 | 43.393  | X          |           |          |
| 12   |            |                 | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP                 | SCHEDA 02 | 17.411  | X          |           |          |
| 13   |            |                 | ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC       | SCHEDA 02 | 5.728   | X          |           |          |
| 14   |            |                 | ARROWSTREET US GROUP TRUST                    | SCHEDA 02 | 57.502  | X          |           |          |
| 15   |            |                 | ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND     | SCHEDA 02 | 4.682   | X          |           |          |
| 16   |            |                 | AXA WORLD FUNDS                               | SCHEDA 02 | 180.000 | X          |           |          |
| 17   |            |                 | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B   | SCHEDA 02 | 5.615   | X          |           |          |
| 18   |            |                 | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B                 | SCHEDA 02 | 2.489   | X          |           |          |
| 19   |            |                 | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN      | SCHEDA 02 | 325     | X          |           |          |
| 20   |            |                 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR       | SCHEDA 02 |         |            |           |          |
| 21   |            |                 | EMPLOYEE BENEFIT TR                           | SCHEDA 02 | 138.723 | X          |           |          |
| 22   |            |                 | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE        | SCHEDA 02 |         |            |           |          |
| 23   |            |                 | INVESTMENT FUND PLAN                          | SCHEDA 02 | 425     | X          |           |          |
| 24   |            |                 | BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION       | SCHEDA 08 | 13.497  | X          |           | X        |
| 25   |            |                 | C&J CLARK PENSION FUND                        | SCHEDA 02 | 3.210   | X          |           |          |
| 26   |            |                 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | SCHEDA 05 | 112.325 | X          |           |          |
| 27   |            |                 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM   | SCHEDA 05 | 21.785  | X          |           |          |
| 28   |            |                 | CAMGESTION ACT. CROISS.                       | SCHEDA 02 | 186.555 | X          |           |          |
| 29   |            |                 | CAMGESTION EURO MID CAP                       | SCHEDA 02 | 365.000 | X          |           |          |
| 30   |            |                 | CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN          | SCHEDA 02 | 16.646  | X          |           |          |
| 31   |            |                 | CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN     | SCHEDA 02 | 15.567  | X          |           |          |
| 32   |            |                 | CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND                   | SCHEDA 02 | 520     | X          |           |          |
| 33   |            |                 | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION          | SCHEDA 02 | 56.400  | X          |           |          |
| 34   |            |                 | CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN      | SCHEDA 03 | 4.152   | X          |           |          |
| 35   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                  | SCHEDA 03 | 10.258  | X          |           |          |
| 36   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                  | SCHEDA 07 | 64.012  | X          |           |          |
| 37   |            |                 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND              | SCHEDA 03 | 40.054  | X          |           |          |
| 38   |            |                 | COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT          | SCHEDA 06 | 6.928   | X          |           |          |
| 39   |            |                 | COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC           | SCHEDA 06 |         |            |           |          |
| 40   |            |                 | SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM            | SCHEDA 06 | 47.672  | X          |           |          |
| 41   |            |                 | CONNOR & CLARK & LUNN WHO/SALE FIN GROUP      | SCHEDA 02 | 2.177   | X          |           |          |
| 42   |            |                 | DEPARTMENT OF STATE LANDS                     | SCHEDA 06 | 810     | X          |           |          |
| 43   |            |                 | DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST          | SCHEDA 02 | 4.771   | X          |           |          |



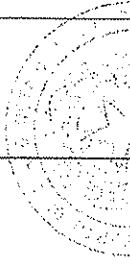
*[Handwritten signature]*

INCARICO REVISIONE LEGALE

|    |  |           |           |   |
|----|--|-----------|-----------|---|
| 39 | DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST           | SCHEDA 02 | 4.418     | X |
| 40 | DUPONT DEFINED CONTRIBUTION PLAN TRUST         | SCHEDA 02 | 29.741    | X |
| 41 | EAFE EQUITY FUND .                             | SCHEDA 02 | 2.413     | X |
| 42 | EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS            | SCHEDA 02 | 13.397    | X |
| 43 | ETOILE GESTION                                 | SCHEDA 02 | 17.142    | X |
| 44 | EUROPEAN WEALTH INVESTMENT FUND PLC            | SCHEDA 05 | 9.235     | X |
| 45 | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE       | SCHEDA 02 | 32.284    | X |
| 46 | EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT          | SCHEDA 02 | 13.234    | X |
| 47 | FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE                      | SCHEDA 05 | 17.100    | X |
| 48 | FCP BEL VAL                                    | SCHEDA 09 | 50.000    | X |
| 49 | FCP BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND             | SCHEDA 02 | 203.680   | X |
| 50 | FCP CIC EURO OPPORTUNITES                      | SCHEDA 09 | 1.169.603 | X |
| 51 | FCP CONTI GESTION                              | SCHEDA 05 | 44.000    | X |
| 52 | FCP ECHIQUEUR AGENOR                           | SCHEDA 05 | 1.249.579 | X |
| 53 | FCP ECUREUIL RETRAITE 2                        | SCHEDA 05 | 82.216    | X |
| 54 | FCP EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPEMIDCAPS         | SCHEDA 02 | 270.000   | X |
| 55 | FCP GROUPAMA AVENIR EURO                       | SCHEDA 05 | 600.310   | X |
| 56 | FCP GROUPAMA PHARMA DIVERSIFIE                 | SCHEDA 05 | 90.703    | X |
| 57 | FCP ITHAQUE                                    | SCHEDA 05 | 63.000    | X |
| 58 | FCP PATRIMOINE                                 | SCHEDA 04 | 80.000    | X |
| 59 | FCP ULYSSE                                     | SCHEDA 05 | 529.938   | X |
| 60 | FCP UNION EUROPE GROWTH                        | SCHEDA 09 | 248.000   | X |
| 61 | FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-   | SCHEDA 03 | 2.113     | X |
| 62 | US FACTOR TILT INDEX FUND                      | SCHEDA 02 | 169.470   | X |
| 63 | FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .                    | SCHEDA 03 | 2.678     | X |
| 64 | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT             | SCHEDA 03 | 154       | X |
|    | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA                   |           |           |   |
| 65 | FORWARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND     | SCHEDA 02 | 105.284   | X |
| 66 | GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND        | SCHEDA 02 | 4.263     | X |
| 67 | GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND         | SCHEDA 02 | 27.610    | X |
| 68 | GOVERNMENT OF NORWAY                           | SCHEDA 10 | 1.349.911 | X |
| 69 | H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED                     | SCHEDA 02 | 165.800   | X |
| 70 | HENDERSON GARTMORE FUND                        | SCHEDA 02 | 100.576   | X |
| 71 | HENDERSON HORIZON FUND SICAV                   | SCHEDA 02 | 860.000   | X |
|    | HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS          |           |           |   |
| 72 | SECURITIES SERVICES                            | SCHEDA 02 | 65.738    | X |
| 73 | IA CLARINGTON GLOBAL EQUITY FUND               | SCHEDA 05 | 100.497   | X |
| 74 | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND       | SCHEDA 02 | 1.190     | X |
| 75 | ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND                | SCHEDA 02 | 9.496     | X |
| 76 | INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B               | SCHEDA 02 | 512       | X |
|    | INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT   |           |           |   |
| 77 | GROUP TRUST                                    | SCHEDA 02 | 73.538    | X |
|    | INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER |           |           |   |
| 78 | INVESTMENT PTF                                 | SCHEDA 02 | 537       | X |
| 79 | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF                     | SCHEDA 02 | 5.175     | X |

INCARICO REVISIONE LEGALE

| Line Item | Description   | Value   | Checkmark |
|-----------|---|---------|-----------|
| 80        | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF        | 1.275   | X         |
| 81        | ISHARES VII PLC   | 45.422  | X         |
| 82        | KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST                     | 47.209  | X         |
| 83        | LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST             | 8.360   | X         |
| 84        | LOMBARD ODIER FUNDS                                     | 350.000 | X         |
| 85        | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.                     | 26.565  | X         |
|           | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION     | 1.950   | X         |
| 86        |   |         |           |
| 87        | MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN              | 2.296   | X         |
| 88        | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM              | 3.798   | X         |
| 89        | MGI FUNDS PLC   | 2.324   | X         |
|           |   |         |           |
| 90        | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F          | 6.017   | X         |
| 91        | MIT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY                 | 29.950  | X         |
|           | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO | 4.589   | X         |
| 92        | MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN      | 76.802  | X         |
| 93        | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND                    | 2.926   | X         |
| 94        | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST                      | 81.925  | X         |
| 95        | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND                   | 20.059  | X         |
| 96        | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND                         | 5.087   | X         |
| 97        | NONUS EQUITY MANAGERS' PORTFOLIO 3OFFSHORE MASTER L.P.  | 1.303   | X         |
| 98        | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)                    | 27.983  | X         |
| 99        | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                         | 33.757  | X         |
| 100       | NTGQM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E                  | 838     | X         |
| 101       | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL   | 54      | X         |
| 102       | ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN              | 25.514  | X         |
| 103       | ONTARIO PUBLIC SERVICE EMPLOYEES UNION PENSION631252    | 153.400 | X         |
| 104       | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM               | 10.245  | X         |
| 105       | PECO ENERGY RETIREE MUEDICAL TRUST                      | 11.528  | X         |
| 106       | PEERLESS INSURANCE COMPANY                              | 7.322   | X         |
| 107       | PICTET-SMALL CAP EUROPE                                 | 366.717 | X         |
| 108       | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI       | 34.546  | X         |
| 109       | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH                | 4.863   | X         |
| 110       | R.R.DONNELLEY E SOIS RET BENEF PLAN                     | 14.973  | X         |
| 111       | RADIN GLOB OPPORT MASTER FUND                           | 11.077  | X         |
| 112       | RADIN GLOB INSTITUTIONAL TRUST                          | 5.900   | X         |
| 113       | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS                | 42.995  | X         |
| 114       | RETIREMENT PLAN FOR THE CITY OF TAMPA GE                | 14.185  | X         |
| 115       | REUNICA EQUIL ACTIONS INT                               | 41.801  | X         |
| 116       |   |         |           |



*[Handwritten signature]*

INCARICO REVISIONE LEGALE

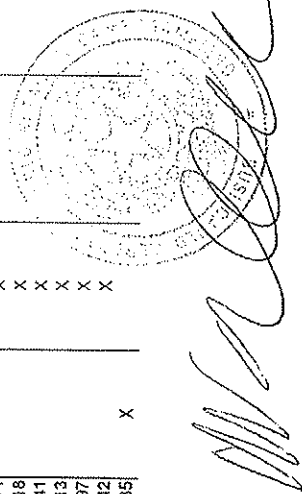
|     |   |           |   |         |
|-----|---|-----------|---|---------|
| 117 | REXAM PENSION PLAN                            | SCHEDA 02 | X | 14,856  |
| 118 | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.             | SCHEDA 02 | X | 1,949   |
| 119 | SA STREET TRACKS SM ETFs                      | SCHEDA 03 | X | 1,153   |
| 120 | SAINT LOUIS UNIVERSITY                        | SCHEDA 02 | X | 7,623   |
| 121 | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD      | SCHEDA 06 | X | 3,856   |
| 122 | SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL        | SCHEDA 06 | X | 460     |
| 123 | COMPANY ETF                                   | SCHEDA 06 | X | 3,155   |
| 124 | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF     | SCHEDA 06 | X | 20,195  |
| 125 | SEI INST INVEST TRUST WORLD EQ EX-US FUN      | SCHEDA 02 | X | 9,105   |
| 126 | SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI      | SCHEDA 03 | X | 1,346   |
| 127 | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST            | SCHEDA 02 | X | 35,028  |
| 128 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND               | SCHEDA 02 | X | 3,973   |
| 129 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE      | SCHEDA 02 | X | 14,110  |
| 130 | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE   | SCHEDA 02 | X | 13,388  |
| 131 | SHELL OVERSEAS C.P. FUND                      | SCHEDA 02 | X | 10,153  |
| 132 | SICAV LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE           | SCHEDA 02 | X | 17,248  |
| 133 | SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT            | SCHEDA 03 | X | 7,076   |
| 134 | ASSOCIATION                                   | SCHEDA 03 | X | 44,342  |
| 135 | SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL | SCHEDA 03 | X | 1,918   |
| 136 | JOINT PENS TR F                               | SCHEDA 02 | X | 894     |
| 137 | SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF          | SCHEDA 02 | X | 228     |
| 138 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR         | SCHEDA 03 | X | 8,043   |
| 139 | TAXEXEMPT RETIREMENT PL                       | SCHEDA 02 | X | 69,800  |
| 140 | SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP  | SCHEDA 02 | X | 83,836  |
| 141 | COMMON TRUST FUND                             | SCHEDA 02 | X | 21,018  |
| 142 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | SCHEDA 02 | X | 918     |
| 143 | STATE OF MINNESOTA                            | SCHEDA 02 | X | 10,750  |
| 144 | STG PFDS V.D. GRAFISCHE                       | SCHEDA 02 | X | 228,082 |
| 145 | STICHTING BEDIJFSTAKPENSIONEN FONDS           | SCHEDA 02 | X | 255     |
| 146 | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS                 | SCHEDA 02 | X | 7,285   |
| 147 | THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS  | SCHEDA 06 | X | 1,614   |
| 148 | MT  | SCHEDA 02 | X | 91,816  |
| 149 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION               | SCHEDA 02 | X | 8,368   |
| 150 | THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS    | SCHEDA 02 | X | 10,606  |
| 151 | TREASURER                                     | SCHEDA 02 | X | 5,877   |
| 152 | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC                  | SCHEDA 02 | X |         |
| 153 | TREASURER OF THE STATE OF                     | SCHEDA 02 | X |         |
| 154 | NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED  | SCHEDA 02 | X |         |
| 155 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST            | SCHEDA 02 | X |         |
| 156 | UBS ETF                                       | SCHEDA 06 | X |         |
| 157 | UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER              | SCHEDA 02 | X |         |
| 158 | RETIREMENT TR                                 | SCHEDA 02 | X |         |
| 159 | UPS GROUP TRUST                               | SCHEDA 02 | X |         |
| 160 | URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600      | SCHEDA 02 | X |         |
| 161 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                 | SCHEDA 06 | X |         |





NOMINA COLLEGIO SINDACALE VOTO DI LISTA

| N.ro | Totale     | Titolare        | Delegante  | Gr.       | Voti    | Listat1 | Listat2 | Contrario a tutte | Astenuto a tutte |
|------|------------|-----------------|--|-----------|---------|---------|---------|-------------------|------------------|
| 1    | 12.403.184 | GARBUIO ROBERTA |  |           | 0       |         |         |                   |                  |
| 7    |            |                 | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR<br>ACADIAN GLOBAL LEVERAGED MKT NEUTRAL MASTER<br>FUND PORTF. MARGIN ACC. | SCHEDA 08 | 104.062 |         | X       |                   |                  |
| 2    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND   | SCHEDA 01 | 15.557  |         |         | X                 |                  |
| 3    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND   | SCHEDA 02 | 19.588  |         | X       |                   | X                |
| 4    |            |                 | ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS<br>MULTI ASSET PORTFOLIO   | SCHEDA 02 | 208.945 |         | X       |                   |                  |
| 5    |            |                 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION  | SCHEDA 02 | 2.483   |         | X       |                   |                  |
| 6    |            |                 | ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM   | SCHEDA 03 | 5.480   |         | X       |                   |                  |
| 7    |            |                 | AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT   | SCHEDA 02 | 27.554  |         | X       |                   |                  |
| 8    |            |                 | ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM  | SCHEDA 02 | 17.010  |         | X       |                   |                  |
| 9    |            |                 | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP  | SCHEDA 02 | 43.393  |         | X       |                   |                  |
| 10   |            |                 | ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC  | SCHEDA 02 | 17.411  |         | X       |                   |                  |
| 11   |            |                 | ARROWSTREET US GROUP TRUST   | SCHEDA 02 | 5.728   |         | X       |                   |                  |
| 12   |            |                 | ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND  | SCHEDA 02 | 57.502  |         | X       |                   |                  |
| 13   |            |                 | AXA WORLD FUNDS  | SCHEDA 02 | 4.632   |         | X       |                   |                  |
| 14   |            |                 | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B  | SCHEDA 02 | 180.000 |         | X       |                   |                  |
| 15   |            |                 | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B  | SCHEDA 02 | 5.615   |         | X       |                   |                  |
| 16   |            |                 | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN   | SCHEDA 02 | 2.469   |         | X       |                   |                  |
| 17   |            |                 | BLACKROCK INXT TRUST CO NA INV FUNDSFOR  | SCHEDA 02 | 325     |         | X       |                   |                  |
| 18   |            |                 | EMPLOYEE BENEFIT TR  | SCHEDA 02 | 138.723 |         | X       |                   |                  |
| 19   |            |                 | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE   | SCHEDA 02 | 425     |         | X       |                   |                  |
| 20   |            |                 | INVESTMENT FUND PLAN   | SCHEDA 08 | 13.497  |         | X       |                   |                  |
| 21   |            |                 | BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION  | SCHEDA 02 | 3.210   |         | X       |                   |                  |
| 22   |            |                 | C&J CLARK PENSION FUND   | SCHEDA 02 |         |         |         |                   |                  |
| 23   |            |                 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM  | SCHEDA 05 | 112.325 | X       |         |                   |                  |
| 24   |            |                 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM  | SCHEDA 05 | 21.765  | X       |         |                   |                  |
| 25   |            |                 | CAMGESTION ACT. CROISS.  | SCHEDA 02 | 186.555 |         | X       |                   |                  |
| 26   |            |                 | CAMGESTION EURO MID CAP  | SCHEDA 02 | 365.000 |         | X       |                   |                  |
| 27   |            |                 | CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN   | SCHEDA 02 | 16.646  |         | X       |                   |                  |
| 28   |            |                 | CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN  | SCHEDA 02 | 15.567  |         | X       |                   |                  |
| 29   |            |                 | CF DY ACWI EX-U.S. IMI FUND  | SCHEDA 02 | 520     |         | X       |                   |                  |
| 30   |            |                 | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION   | SCHEDA 02 | 56.400  |         | X       |                   |                  |
| 31   |            |                 | CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN   | SCHEDA 03 | 4.152   |         | X       |                   |                  |
| 32   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST   | SCHEDA 03 | 10.256  |         | X       |                   |                  |
| 33   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST   | SCHEDA 07 | 64.012  |         | X       |                   |                  |
| 34   |            |                 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND   | SCHEDA 03 | 40.054  |         | X       |                   |                  |
| 35   |            |                 | COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT   | SCHEDA 06 | 6.928   |         | X       |                   |                  |
| 36   |            |                 | COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC  | SCHEDA 06 | 47.672  |         | X       |                   |                  |
| 37   |            |                 | SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM   | SCHEDA 02 | 2.177   |         | X       |                   |                  |
| 38   |            |                 | CONNOR & CLARK & LUNN WHOLSALE FIN GROUP   | SCHEDA 06 | 810     |         | X       |                   |                  |
| 39   |            |                 | DEPARTMENT OF STATE LANDS  | SCHEDA 02 | 4.771   |         | X       |                   |                  |
| 40   |            |                 | DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST   | SCHEDA 02 | 4.418   |         | X       |                   |                  |
| 41   |            |                 | DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST   | SCHEDA 02 | 29.741  |         | X       |                   |                  |
| 42   |            |                 | DUPONT DEFINED CONTRIBUTION PLAN TRUST   | SCHEDA 02 | 2.413   |         | X       |                   |                  |
| 43   |            |                 | EAFE EQUITY FUND   | SCHEDA 02 | 13.397  |         | X       |                   |                  |
| 44   |            |                 | EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS  | SCHEDA 02 | 17.142  |         | X       |                   |                  |
| 45   |            |                 | ETOILE GESTION   | SCHEDA 05 | 9.235   |         | X       |                   |                  |
| 46   |            |                 | EUROPEAN WEALTH INVESTMENT FUND PLC  | SCHEDA 05 |         |         |         |                   |                  |



Handwritten signature and initials.





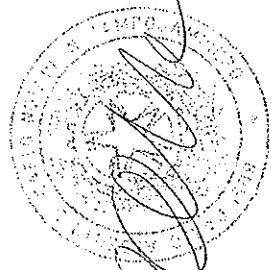




NOMINA COLLEGIO SINDACALE VOTO DI LISTA

|                |            |            |            |           |           |
|----------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| % su Cap. Soc. | 70,920135% | 45,640946% | 19,556829% | 2,509489% | 2,212870% |
|----------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|

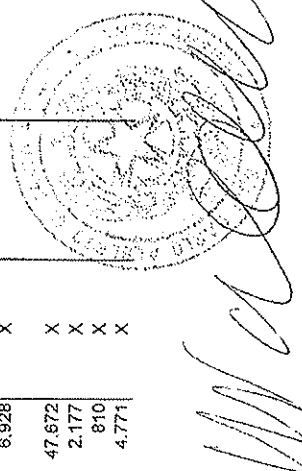
*St. W. M.*





Allegato "14" all'atto rep. n° 23791 racc. n° 12961

| N.ro | Totale     | Titolare        | Delegante                                     | Gt.       | Voti    | Favorevole | Contrario | Astenuto |
|------|------------|-----------------|---|-----------|---------|------------|-----------|----------|
| 1    | 12.409.184 | GARBUIO ROBERTA |   |           | 0       |            |           |          |
| 1    |            |                 | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR          | SCHEDA 08 | 104.062 | X          |           |          |
| 2    |            |                 | ACADIAN GLOBAL LEVERAGED MKT NEUTRAL MASTER   | SCHEDA 01 | 15.557  |            | X         |          |
| 3    |            |                 | FUND PORTF. MARGIN ACC.                       | SCHEDA 02 | 19.588  |            |           |          |
| 4    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND            | SCHEDA 02 | 208.945 |            |           |          |
| 5    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND          | SCHEDA 02 |         |            |           |          |
| 6    |            |                 | ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI | SCHEDA 02 | 2.483   | X          |           |          |
| 7    |            |                 | ASSET PORTFOLIO                               | SCHEDA 03 | 5.460   | X          |           |          |
| 8    |            |                 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION             | SCHEDA 02 | 27.554  | X          |           |          |
| 9    |            |                 | ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM      | SCHEDA 02 | 17.010  | X          |           |          |
| 10   |            |                 | AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT            | SCHEDA 02 | 43.393  | X          |           |          |
| 11   |            |                 | ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM               | SCHEDA 02 | 17.411  | X          |           |          |
| 12   |            |                 | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP                 | SCHEDA 02 | 5.728   | X          |           |          |
| 13   |            |                 | ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC       | SCHEDA 02 | 57.502  | X          |           |          |
| 14   |            |                 | ARROWSTREET US GROUP TRUST                    | SCHEDA 02 | 4.632   | X          |           |          |
| 15   |            |                 | ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND     | SCHEDA 02 | 180.000 | X          |           |          |
| 16   |            |                 | AXA WORLD FUNDS                               | SCHEDA 02 | 5.615   | X          |           |          |
| 17   |            |                 | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B   | SCHEDA 02 | 2.469   | X          |           |          |
| 18   |            |                 | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B                 | SCHEDA 02 | 325     | X          |           |          |
| 19   |            |                 | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN      | SCHEDA 02 |         |            |           |          |
| 20   |            |                 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR       | SCHEDA 02 |         |            |           |          |
| 21   |            |                 | EMPLOYEE BENEFIT TR                           | SCHEDA 02 | 138.723 | X          |           |          |
| 22   |            |                 | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE        | SCHEDA 02 | 425     | X          |           |          |
| 23   |            |                 | INVESTMENT FUND PLAN                          | SCHEDA 08 | 13.497  | X          |           |          |
| 24   |            |                 | BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION       | SCHEDA 02 | 3.210   | X          |           |          |
| 25   |            |                 | C&J CLARK PENSION FUND                        | SCHEDA 05 | 112.325 | X          |           |          |
| 26   |            |                 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | SCHEDA 05 | 21.765  | X          |           |          |
| 27   |            |                 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM   | SCHEDA 02 | 186.555 | X          |           |          |
| 28   |            |                 | CAMGESTION ACT. CROISS.                       | SCHEDA 02 | 365.000 | X          |           |          |
| 29   |            |                 | CAMGESTION EURO MID CAP                       | SCHEDA 02 | 16.646  | X          |           |          |
| 30   |            |                 | CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN          | SCHEDA 02 | 15.557  | X          |           |          |
| 31   |            |                 | CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN     | SCHEDA 02 | 520     | X          |           |          |
| 32   |            |                 | CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND                   | SCHEDA 02 | 56.400  | X          |           |          |
| 33   |            |                 | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION          | SCHEDA 03 | 4.152   | X          |           |          |
| 34   |            |                 | CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN      | SCHEDA 03 | 10.258  | X          |           |          |
| 35   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                  | SCHEDA 07 | 64.012  | X          |           |          |
| 36   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                  | SCHEDA 03 | 40.054  | X          |           |          |
| 37   |            |                 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND              | SCHEDA 06 | 6.928   | X          |           |          |
| 38   |            |                 | COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT          | SCHEDA 06 | 47.672  | X          |           |          |
| 39   |            |                 | COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC           | SCHEDA 02 | 2.177   | X          |           |          |
| 40   |            |                 | SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM            | SCHEDA 06 | 810     | X          |           |          |
| 41   |            |                 | CONNOR & CLARK & LUNN WHOLESAL FIN GROUP      | SCHEDA 02 | 4.771   | X          |           |          |
| 42   |            |                 | DEPARTMENT OF STATE LANDS                     | SCHEDA 06 |         |            |           |          |
| 43   |            |                 | DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST          | SCHEDA 02 |         |            |           |          |

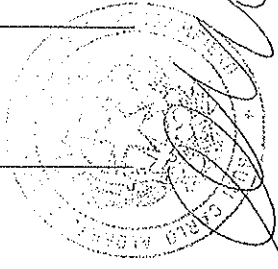


*[Handwritten signature]*



COMPENSO COLLEGIO SINDACALE

|     |   |           |  |   |         |   |
|-----|---|-----------|--|---|---------|---|
| 80  | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA<br>ETF                                     | SCHEDA 02 |  | X | 1.275   |   |
| 81  | ISHARES VII PLC   | SCHEDA 02 |  | X | 45.422  |   |
| 82  | KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST   | SCHEDA 02 |  | X | 47.209  |   |
| 83  | LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST   | SCHEDA 02 |  | X | 8.360   |   |
| 84  | LOMBARD ODIER FUNDS   | SCHEDA 02 |  | X | 350.000 |   |
| 85  | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.   | SCHEDA 02 |  | X | 26.565  |   |
| 86  | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT<br>ASSOCIATION                                  | SCHEDA 02 |  | X | 1.950   |   |
| 87  | MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN  | SCHEDA 02 |  | X | 2.296   |   |
| 88  | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM  | SCHEDA 02 |  | X | 3.798   |   |
| 89  | MGI FUNDS PLC   | SCHEDA 02 |  | X | 2.324   |   |
| 90  | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F  | SCHEDA 03 |  | X | 6.017   |   |
| 91  | MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY  | SCHEDA 02 |  | X | 29.950  |   |
| 92  | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND<br>OF CHICAGO                              | SCHEDA 03 |  | X | 4.589   |   |
| 93  | MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF<br>MICHIGAN                                   | SCHEDA 02 |  | X | 76.802  |   |
| 94  | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND  | SCHEDA 03 |  | X | 2.926   |   |
| 95  | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST  | SCHEDA 02 |  | X | 81.925  |   |
| 96  | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND   | SCHEDA 02 |  | X | 20.059  |   |
| 97  | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND   | SCHEDA 03 |  | X | 5.087   |   |
| 98  | NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 30FFSHORE<br>MASTER LP.                                 | SCHEDA 02 |  | X | 1.303   |   |
| 99  | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)  | SCHEDA 10 |  | X | 27.983  | X |
| 100 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS   | SCHEDA 03 |  | X | 33.757  |   |
| 101 | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E<br>ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) | SCHEDA 03 |  | X | 838     |   |
| 102 | INDEXPOOL   | SCHEDA 06 |  | X | 54      |   |
| 103 | ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN  | SCHEDA 02 |  | X | 25.514  |   |
| 104 | ONTARIO PUBLIC SERVICE EMPLOYEES UNION<br>PENSION631252                                 | SCHEDA 02 |  | X | 153.400 |   |
| 105 | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM   | SCHEDA 06 |  | X | 10.245  |   |
| 106 | PECO ENERGY RETIREE MEDICAL TRUST   | SCHEDA 02 |  | X | 11.528  |   |
| 107 | PEERLESS INSURANCE COMPANY  | SCHEDA 02 |  | X | 7.322   |   |
| 108 | PICTET-SMALL CAP EUROPE   | SCHEDA 02 |  | X | 366.717 |   |
| 109 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF<br>MISSISSIPPI                                    | SCHEDA 02 |  | X | 34.546  |   |
| 110 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH  | SCHEDA 06 |  | X | 4.863   |   |
| 111 | R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN   | SCHEDA 02 |  | X | 14.973  |   |
| 112 | RADIN GLOB OPPORT MASTER FUND   | SCHEDA 05 |  | X | 11.077  |   |
| 113 | RADIN GLOBAL INSTITUTIONAL TRUST  | SCHEDA 05 |  | X | 5.300   |   |
| 114 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS  | SCHEDA 02 |  | X | 42.995  |   |
| 115 | RETIREMENT PLAN FOR THE CITY OF TAMPA GE  | SCHEDA 02 |  | X | 14.185  |   |
| 116 | REUNICA EQUIL ACTIONS INT   | SCHEDA 05 |  | X | 41.801  |   |



*W. Calderone*

*[Signature]*



COMPENSO COLLEGIO SINDACALE

|     |  |           |         |   |
|-----|--|-----------|---------|---|
| 117 | REXAM PENSION PLAN   | SCHEDA 02 | 14.656  | X |
| 118 | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.                              | SCHEDA 02 | 1.949   | X |
| 119 | SA STREET TRACKS SM ETFS                                       | SCHEDA 03 | 1.153   | X |
| 120 | SAINT LOUIS UNIVERSITY   | SCHEDA 02 | 7.623   | X |
| 121 | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD                       | SCHEDA 06 | 3.856   | X |
| 122 | SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF             | SCHEDA 06 | 460     | X |
| 123 | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF                      | SCHEDA 06 | 3.155   | X |
| 124 | SEI INST INVEST TRUST WORLD EQ EX-US FUN                       | SCHEDA 02 | 20.195  | X |
| 125 | SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI                       | SCHEDA 02 | 9.105   | X |
| 126 | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST                             | SCHEDA 03 | 1.346   | X |
| 127 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND                                | SCHEDA 02 | 35.028  | X |
| 128 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE                       | SCHEDA 02 | 3.973   | X |
| 129 | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE                    | SCHEDA 02 | 14.110  | X |
| 130 | SHELL OVERSEAS C.P. FUND                                       | SCHEDA 02 | 13.388  | X |
| 131 | SICAV LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE                            | SCHEDA 02 | 10.153  | X |
| 132 | SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION                 | SCHEDA 02 | 17.248  | X |
| 133 | SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F  | SCHEDA 03 | 7.076   | X |
| 134 | SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF                           | SCHEDA 03 | 44.342  | X |
| 135 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL  | SCHEDA 03 | 1.918   | X |
| 136 | SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND | SCHEDA 03 | 694     | X |
| 137 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS                  | SCHEDA 02 | 226     | X |
| 138 | STATE OF MINNESOTA   | SCHEDA 03 | 8.043   | X |
| 139 | STG PFDS V.D. GRAFISCHE  | SCHEDA 02 | 89.800  | X |
| 140 | STICHTING BEDIJUF-STAKPENSIONEN FONDS                          | SCHEDA 02 | 83.836  | X |
| 141 | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS                                  | SCHEDA 02 | 21.018  | X |
| 142 | THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS                   | SCHEDA 02 | 918     | X |
| 143 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION                                | SCHEDA 02 | 10.750  | X |
| 144 | THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER           | SCHEDA 02 | 228.052 | X |
| 145 | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC                                   | SCHEDA 02 | 255     | X |
| 146 | TREASURER OF THE STATE OF                                      | SCHEDA 02 | 7.285   | X |
| 147 | NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED                     | SCHEDA 06 | 1.614   | X |
| 148 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                             | SCHEDA 02 | 91.816  | X |
| 149 | UBS ETF  | SCHEDA 02 | 8.368   | X |
| 150 | UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR                 | SCHEDA 02 | 10.606  | X |
| 151 | UPS GROUP TRUST  | SCHEDA 02 | 5.877   | X |
|     | URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600                       | SCHEDA 02 |         |   |
|     | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                                  | SCHEDA 06 |         |   |

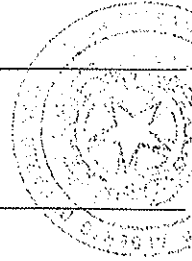




RIDUZIONE MEMBRI CDA

Allegato "E" all'atto rep. n° 23591 racc. n° 12361

| N.ro | Totale     | Titolare        | Delegante   | Gr.       | Voți    | Favorevole | Contrario | Astenuto |
|------|------------|-----------------|---|-----------|---------|------------|-----------|----------|
| 1    | 12.409.184 | GARBUJO ROBERTA |   |           | 0       |            |           |          |
| 1    |            |                 | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR  | SCHEDA 08 | 104.062 |            |           | X        |
| 2    |            |                 | ACADIAN GLOBAL LEVERAGED MKT NEUTRAL MASTER FUND PORTF. MARGIN ACC.   | SCHEDA 01 | 15.557  | X          |           |          |
| 3    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND  | SCHEDA 02 | 19.588  | X          |           |          |
| 4    |            |                 | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND  | SCHEDA 02 | 208.945 | X          |           |          |
| 5    |            |                 | ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO   | SCHEDA 02 | 2.483   | X          |           |          |
| 6    |            |                 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION   | SCHEDA 03 | 5.460   | X          |           |          |
| 7    |            |                 | ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM  | SCHEDA 02 | 27.554  | X          |           |          |
| 8    |            |                 | AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT  | SCHEDA 02 | 17.010  | X          |           |          |
| 9    |            |                 | ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM   | SCHEDA 02 | 43.393  | X          |           |          |
| 10   |            |                 | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP   | SCHEDA 02 | 17.411  | X          |           |          |
| 11   |            |                 | ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC   | SCHEDA 02 | 5.726   | X          |           |          |
| 12   |            |                 | ARROWSTREET US GROUP TRUST  | SCHEDA 02 | 57.502  | X          |           |          |
| 13   |            |                 | ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND   | SCHEDA 02 | 4.632   | X          |           |          |
| 14   |            |                 | AXA WORLD FUNDS   | SCHEDA 02 | 180.000 | X          |           |          |
| 15   |            |                 | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B   | SCHEDA 02 | 5.615   | X          |           |          |
| 16   |            |                 | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B   | SCHEDA 02 | 2.469   | X          |           |          |
| 17   |            |                 | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN  | SCHEDA 02 | 325     | X          |           |          |
| 18   |            |                 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR   | SCHEDA 02 | 136.723 | X          |           |          |
| 19   |            |                 | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN   | SCHEDA 02 | 425     | X          |           |          |
| 20   |            |                 | BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION   | SCHEDA 08 | 13.497  |            |           | X        |
| 21   |            |                 | C&J CLARK PENSION FUND  | SCHEDA 02 | 3.210   | X          |           |          |
| 22   |            |                 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM   | SCHEDA 05 | 112.325 | X          |           |          |
| 23   |            |                 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM   | SCHEDA 05 | 21.765  | X          |           |          |
| 24   |            |                 | CAMGESTION ACT. CROISS.   | SCHEDA 02 | 186.555 | X          |           |          |
| 25   |            |                 | CAMGESTION EURO MID CAP   | SCHEDA 02 | 365.000 | X          |           |          |
| 26   |            |                 | CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN  | SCHEDA 02 | 16.646  | X          |           |          |
| 27   |            |                 | CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN   | SCHEDA 02 | 15.567  | X          |           |          |
| 28   |            |                 | CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND   | SCHEDA 02 | 520     | X          |           |          |
| 29   |            |                 | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION  | SCHEDA 02 | 56.400  | X          |           |          |
| 30   |            |                 | CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN  | SCHEDA 03 | 4.152   | X          |           |          |
| 31   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST  | SCHEDA 03 | 10.258  | X          |           |          |
| 32   |            |                 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST  | SCHEDA 07 | 64.012  | X          |           |          |
| 33   |            |                 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND  | SCHEDA 03 | 40.054  | X          |           |          |
| 34   |            |                 | COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | SCHEDA 06 | 6.928   | X          |           |          |
| 35   |            |                 | CONNOR & CLARK & LUNN WHOLSALE FIN GROUP  | SCHEDA 06 | 47.672  | X          |           |          |
| 36   |            |                 | DEPARTMENT OF STATE LANDS   | SCHEDA 06 | 2.177   | X          |           |          |
| 37   |            |                 | DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST  | SCHEDA 02 | 810     | X          |           |          |
| 38   |            |                 |   | SCHEDA 02 | 4.771   | X          |           |          |



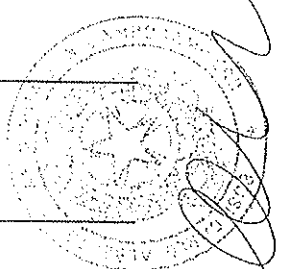
*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



RIDUZIONE MEMBRI CDA

|     |   |           |   |         |
|-----|---|-----------|---|---------|
| 80  | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA<br>ETF                                     | SCHEDA 02 | X | 1.275   |
| 81  | ISHARES VII PLC   | SCHEDA 02 | X | 45.422  |
| 82  | KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST   | SCHEDA 02 | X | 47.209  |
| 83  | LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST   | SCHEDA 02 | X | 8.360   |
| 84  | LOMBARD ODIER FUNDS   | SCHEDA 02 | X | 350.000 |
| 85  | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.   | SCHEDA 02 | X | 26.565  |
| 86  | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT<br>ASSOCIATION                                  | SCHEDA 02 | X | 1.950   |
| 87  | MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN  | SCHEDA 02 | X | 2.296   |
| 88  | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM  | SCHEDA 02 | X | 3.798   |
| 89  | MGI FUNDS PLC   | SCHEDA 02 | X | 2.324   |
| 90  | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F  | SCHEDA 03 | X | 6.017   |
| 91  | MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY  | SCHEDA 02 | X | 29.950  |
| 92  | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND<br>OF CHICAGO                              | SCHEDA 03 | X | 4.589   |
| 93  | MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF<br>MICHIGAN                                   | SCHEDA 02 | X | 76.802  |
| 94  | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND  | SCHEDA 03 | X | 2.926   |
| 95  | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST  | SCHEDA 02 | X | 81.925  |
| 96  | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND   | SCHEDA 02 | X | 20.059  |
| 97  | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND   | SCHEDA 03 | X | 5.087   |
| 98  | NONUS EQUITY MANAGERS' PORTFOLIO 30FFSHORE<br>MASTER LP.                                | SCHEDA 02 | X | 1.303   |
| 99  | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)  | SCHEDA 10 | X | 27.983  |
| 100 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS   | SCHEDA 03 | X | 33.757  |
| 101 | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E<br>ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) | SCHEDA 03 | X | 838     |
| 102 | INDEXPOOL   | SCHEDA 06 | X | .54     |
| 103 | ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN  | SCHEDA 02 | X | 25.514  |
| 104 | ONTARIO PUBLIC SERVICE EMPLOYEES UNION  | SCHEDA 02 | X | 153.400 |
| 105 | PENSION631252   | SCHEDA 06 | X | 10.245  |
| 106 | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM   | SCHEDA 02 | X | 11.528  |
| 107 | PECO ENERGY RETIREE MEDICAL TRUST   | SCHEDA 02 | X | 7.322   |
| 108 | PEERLESS INSURANCE COMPANY  | SCHEDA 02 | X | 366.717 |
| 109 | PICTET-SMALL CAP EUROPE   | SCHEDA 02 | X | 34.546  |
| 110 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF<br>MISSISSIPI                                     | SCHEDA 02 | X | 4.863   |
| 111 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH  | SCHEDA 06 | X | 14.973  |
| 112 | R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN   | SCHEDA 02 | X | 11.077  |
| 113 | RADIN GLOB OPPORT MASTER FUND   | SCHEDA 05 | X | 5.300   |
| 114 | RADIN GLOBAL INSTITUTIONAL TRUST  | SCHEDA 02 | X | 42.995  |
| 115 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS  | SCHEDA 02 | X | 14.185  |
| 116 | RETIREMENT PLAN FOR THE CITY OF TAMPA GE<br>REUNICA EQUIL ACTIONS INT                   | SCHEDA 05 | X | 41.801  |



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

RIDUZIONE MEMBRI CDA

|     |   |           |         |  |   |
|-----|---|-----------|---------|--|---|
| 117 | REXAM PENSION PLAN                            | SCHEDA 02 |         |  | X |
| 118 | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.             | SCHEDA 02 | 14.656  |  | X |
| 119 | SA STREET TRACKS SM ETFS                      | SCHEDA 03 | 1.949   |  | X |
| 120 | SAINT LOUIS UNIVERSITY                        | SCHEDA 02 | 1.153   |  | X |
| 121 | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD      | SCHEDA 06 | 7.623   |  | X |
| 122 | SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL        |           | 3.856   |  | X |
| 123 | COMPANY ETF                                   | SCHEDA 06 | 460     |  | X |
| 124 | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF     | SCHEDA 06 | 3.155   |  | X |
| 125 | SEI INST INVEST TRUST WORLD EQ EX-US FUN      | SCHEDA 02 | 20.195  |  | X |
| 126 | SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI      | SCHEDA 02 | 9.105   |  | X |
| 127 | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST            | SCHEDA 03 | 1.346   |  | X |
| 128 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND               | SCHEDA 02 | 35.028  |  | X |
| 129 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE      | SCHEDA 02 | 3.973   |  | X |
| 130 | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE   | SCHEDA 02 | 14.110  |  | X |
| 131 | SHELL OVERSEAS C.P. FUND                      | SCHEDA 02 | 13.388  |  | X |
| 132 | SICAV LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE           |           |         |  |   |
| 133 | SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT            | SCHEDA 02 | 10.153  |  | X |
| 134 | ASSOCIATION                                   |           |         |  |   |
| 135 | SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL |           |         |  |   |
| 136 | JOINT PENS TR F                               | SCHEDA 02 | 17.248  |  | X |
| 137 | SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF          | SCHEDA 03 | 7.076   |  | X |
| 138 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR         |           |         |  |   |
| 139 | TAXEXEMPT RETIREMENT PL                       | SCHEDA 03 | 44.342  |  | X |
| 140 | SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP  |           |         |  |   |
| 141 | COMMON TRUST FUND                             | SCHEDA 03 | 1.918   |  | X |
| 142 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | SCHEDA 03 | 694     |  | X |
| 143 | STATE OF MINNESOTA                            | SCHEDA 02 | 228     |  | X |
| 144 | STG PFDS V.D. GRAFISCHE                       | SCHEDA 03 | 8.043   |  | X |
| 145 | STICHTING BEDIJFSTAKPENSIONEN FONDS           | SCHEDA 02 | 69.800  |  | X |
| 146 | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS                 | SCHEDA 02 | 83.836  |  | X |
| 147 | THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS  |           |         |  |   |
| 148 | MT  | SCHEDA 02 | 21.018  |  | X |
| 149 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION               | SCHEDA 02 | 918     |  | X |
| 150 | THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS    |           |         |  |   |
| 151 | TREASURER                                     | SCHEDA 02 | 10.750  |  | X |
| 152 | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC                  | SCHEDA 02 | 228.082 |  | X |
| 153 | TREASURER OF THE STATE OF                     |           |         |  |   |
| 154 | NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED  | SCHEDA 02 | 255     |  | X |
| 155 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST            | SCHEDA 02 | 7.285   |  | X |
| 156 | UBS ETF                                       | SCHEDA 06 | 1.614   |  | X |
| 157 | UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER              |           |         |  |   |
| 158 | RETIREMENT TR                                 | SCHEDA 02 | 91.816  |  | X |
| 159 | UPS GROUP TRUST                               | SCHEDA 02 | 8.368   |  | X |
| 160 | URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 600      | SCHEDA 02 | 10.606  |  | X |
| 161 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                 | SCHEDA 06 | 5.877   |  | X |















ELENCO PARTECIPANTI

MINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

|   | Parziale   | Totale     |
|---|------------|------------|
| CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY  | 21.765     |            |
| SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS (R F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY  | 17.248     |            |
|   |            | 12.409.184 |
| JSCIA LUIGI FRANCESCO   | 502        |            |
|   |            | 502        |
| ZZUTO CARMEN<br>PER DELEGA DI   | 0          |            |
| ONLY 3T SRL RICHIEDENTE:TABACCHI VITTORIO<br>cui 815.000 azioni in garanzia a :BANCA POPOLARE DI VICENZA;<br>cui 4.877.658 azioni in garanzia a :CASSA DI RISPARMIO DEL VENETO; | 5.692.658  |            |
|   |            | 5.692.658  |
| NELLATO ELENA<br>PER DELEGA DI  | 0          |            |
| MULTIBRANDS ITALY B.V.  | 26.073.783 |            |
|   |            | 26.073.783 |

| PRESENTI ALLE VOTAZIONI<br>Straordinaria |   |
|--|---|
|  | 1 |
|  | - |
|  | - |
|  | - |
|  | - |
|  | - |
|  | - |
|  | - |
|  | - |

Legenda:

1: AUMENTO CAPITALE CON ESCLUSIONE DIRITTO OPZIONE;

--: Presente; X: Assente alla votazione

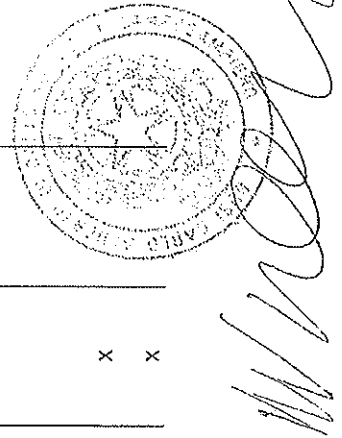
Handwritten signature and official stamp of the company. The stamp is circular and contains the text 'PAGINA 5'.



AUMENTO CAPITALE

Allegato "M" all'atto rep. n° 23791 racc. n° 12961

| N.ro | Totale     | Titolare   | Delegante | Gr.       | Voti    | Favorevole | Contrario | Astenuto |
|------|------------|--|-----------|-----------|---------|------------|-----------|----------|
| 1    | 12.409.184 | GARBUIO ROBERTA  |           |           | 0       |            |           |          |
| 1    |            | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR                                     |           | SCHEDA 08 | 104.062 |            | X         |          |
| 2    |            | ACADIAN GLOBAL LEVERAGED MKT NEUTRAL MASTER FUND PORTF. MARGIN ACC.      |           | SCHEDA 01 | 15.567  |            | X         |          |
| 3    |            | ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND                                       |           | SCHEDA 02 | 19.588  |            | X         |          |
| 4    |            | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND                                     |           | SCHEDA 02 | 208.946 |            | X         |          |
| 5    |            | ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO            |           | SCHEDA 02 | 2.483   |            | X         |          |
| 6    |            | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION  |           | SCHEDA 03 | 5.460   | X          |           |          |
| 7    |            | ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM                                 |           | SCHEDA 02 | 27.554  |            | X         |          |
| 8    |            | AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT                                       |           | SCHEDA 02 | 17.010  |            | X         |          |
| 9    |            | ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM  |           | SCHEDA 02 | 43.393  |            | X         |          |
| 10   |            | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP  |           | SCHEDA 02 | 17.411  |            | X         |          |
| 11   |            | ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC                                  |           | SCHEDA 02 | 5.728   |            | X         |          |
| 12   |            | ARROWSTREET US GROUP TRUST   |           | SCHEDA 02 | 57.502  |            | X         |          |
| 13   |            | ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND                                |           | SCHEDA 02 | 4.632   |            | X         |          |
| 14   |            | AXA WORLD FUNDS  |           | SCHEDA 02 | 180.000 |            | X         |          |
| 15   |            | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B                              |           | SCHEDA 02 | 5.615   |            | X         |          |
| 16   |            | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B  |           | SCHEDA 02 | 2.469   |            | X         |          |
| 17   |            | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN                                 |           | SCHEDA 02 | 325     |            | X         |          |
| 18   |            | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR              |           | SCHEDA 02 | 138.723 |            | X         |          |
| 19   |            | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN              |           | SCHEDA 02 | 425     |            | X         |          |
| 20   |            | BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION                                  |           | SCHEDA 08 | 13.497  |            | X         |          |
| 21   |            | C&J CLARK PENSION FUND   |           | SCHEDA 02 | 3.210   |            | X         |          |
| 22   |            | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                            |           | SCHEDA 05 | 112.325 | X          |           |          |
| 23   |            | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM                              |           | SCHEDA 05 | 21.765  | X          |           |          |
| 24   |            | CAMGESTION ACT. CROISS.  |           | SCHEDA 02 | 186.555 |            | X         |          |
| 25   |            | CAMGESTION EURO MID CAP  |           | SCHEDA 02 | 365.000 |            | X         |          |
| 26   |            | CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN                                     |           | SCHEDA 02 | 16.646  |            | X         |          |
| 27   |            | CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN                                |           | SCHEDA 02 | 15.567  |            | X         |          |
| 28   |            | CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND  |           | SCHEDA 02 | 520     |            | X         |          |
| 29   |            | CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION                                     |           | SCHEDA 02 | 56.400  |            | X         |          |
| 30   |            | CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN                                 |           | SCHEDA 03 | 4.152   | X          |           |          |
| 31   |            | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST   |           | SCHEDA 03 | 10.258  | X          |           |          |
| 32   |            | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST   |           | SCHEDA 07 | 64.012  |            | X         |          |
| 33   |            | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND   |           | SCHEDA 03 | 40.054  | X          |           |          |
| 34   |            | COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC |           | SCHEDA 06 | 6.928   | X          |           |          |
| 35   |            | SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                                       |           | SCHEDA 06 | 47.672  | X          |           |          |
| 36   |            | CONNOR & CLARK & LUNN WHOLESAL FIN GROUP                                 |           | SCHEDA 02 | 2.177   |            | X         |          |
| 37   |            | DEPARTMENT OF STATE LANDS  |           | SCHEDA 06 | 810     | X          |           |          |
| 38   |            | DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST                                     |           | SCHEDA 02 | 4.771   |            | X         |          |

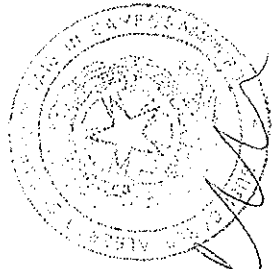






AUMENTO CAPITALE

| Line Item | Description  | Balance | Debit | Credit | Balance |
|-----------|--|---------|-------|--------|---------|
| 80        | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA             |         |       |        |         |
| 81        | ETF  |         |       |        |         |
| 82        | ISHARES VII PLC  | 1.275   |       |        | X       |
| 83        | KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST                      | 45.422  |       |        | X       |
| 84        | LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST              | 47.209  |       |        | X       |
| 85        | LOMBARD ODIER FUNDS                                      | 8.360   |       |        | X       |
| 86        | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.                      | 350.000 |       |        | X       |
| 87        | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION      | 26.565  |       |        | X       |
| 88        | MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN               | 1.950   |       |        | X       |
| 89        | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM MGI FUNDS PLC | 2.296   |       |        | X       |
| 90        | MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY                   | 3.798   |       |        | X       |
| 91        | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO  | 2.324   |       |        | X       |
| 92        | MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN       | 6.017   |       |        | X       |
| 93        | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND                     | 29.950  |       |        | X       |
| 94        | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST                       | 4.589   |       |        | X       |
| 95        | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND                    | 76.802  |       |        | X       |
| 96        | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND                          | 2.926   |       |        | X       |
| 97        | NONUS EQUITY MANAGERS' PORTFOLIO 30FFSHORE MASTER L.P.   | 81.925  |       |        | X       |
| 98        | NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)                     | 20.059  |       |        | X       |
| 99        | NTGLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                           | 5.087   |       |        | X       |
| 100       | NTGL-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E                 | 1.303   |       |        | X       |
| 101       | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL    | 27.983  |       |        | X       |
| 102       | ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN               | 33.757  |       |        | X       |
| 103       | ONTARIO PUBLIC SERVICE EMPLOYEES UNION PENSION631252     | 838     |       |        | X       |
| 104       | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                | 54      |       |        | X       |
| 105       | PECO ENERGY RETIREE MUEDICAL TRUST                       | 25.514  |       |        | X       |
| 106       | PEERLESS INSURANCE COMPANY                               | 153.400 |       |        | X       |
| 107       | PICTET-SMALL CAP EUROPE                                  | 10.245  |       |        | X       |
| 108       | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI        | 11.528  |       |        | X       |
| 109       | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH                 | 7.322   |       |        | X       |
| 110       | R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN                      | 366.717 |       |        | X       |
| 111       | RADIN GLOB OPPORT MASTER FUND                            | 34.546  |       |        | X       |
| 112       | RADIN GLOBAL INSTITUTIONAL TRUST                         | 4.863   |       |        | X       |
| 113       | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS                 | 14.973  |       |        | X       |
| 114       | RETIREMENT PLAN FOR THE CITY OF TAMPA GE                 | 11.077  |       |        | X       |
| 115       | REUNICA EQUIL ACTIONS INT                                | 5.300   |       |        | X       |
| 116       |  | 42.995  |       |        | X       |
|           |  | 14.185  |       |        | X       |
|           |  | 41.801  |       |        | X       |



*Wood*

*87*

AUMENTO CAPITALE

|     |   |           |         |   |   |
|-----|---|-----------|---------|---|---|
| 117 | REXAM PENSION PLAN                            | SCHEDA 02 | 14.656  |   | X |
| 118 | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.             | SCHEDA 03 | 1.949   |   | X |
| 119 | SA STREET TRACKS SM ETFS                      | SCHEDA 02 | 1.153   |   | X |
| 120 | SAINT LOUIS UNIVERSITY                        | SCHEDA 02 | 7.623   | X |   |
| 121 | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD      | SCHEDA 06 | 3.856   | X |   |
| 122 | SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL        |           |         |   |   |
| 123 | COMPANY ETF                                   | SCHEDA 06 | 460     |   |   |
| 124 | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF     | SCHEDA 06 | 3.155   |   |   |
| 125 | SEI INST INVEST TRUST WORLD EQ EX-US FUN      | SCHEDA 02 | 20.195  | X |   |
| 126 | SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI      | SCHEDA 02 | 9.105   | X |   |
| 127 | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST            | SCHEDA 03 | 1.346   |   |   |
| 128 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND               | SCHEDA 02 | 35.028  | X |   |
| 129 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE      | SCHEDA 02 | 3.973   | X |   |
| 130 | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE   |           |         |   |   |
| 131 | SHELL OVERSEAS C.P. FUND                      | SCHEDA 02 | 14.110  | X |   |
| 132 | SICAV LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE           | SCHEDA 02 | 13.388  | X |   |
| 133 | SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT            |           |         |   |   |
| 134 | ASSOCIATION                                   | SCHEDA 02 | 10.153  | X |   |
| 135 | SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL |           |         |   |   |
| 136 | JOINT PENS TR F                               | SCHEDA 02 | 17.248  |   | X |
| 137 | SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF          | SCHEDA 03 | 7.076   | X |   |
| 138 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR         |           |         |   |   |
| 139 | TAXEXEMPT RETIREMENT PL                       | SCHEDA 03 | 44.342  | X |   |
| 140 | SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP  |           |         |   |   |
| 141 | COMMON TRUST FUND                             | SCHEDA 03 | 1.918   | X |   |
| 142 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS |           |         |   |   |
| 143 | STATE OF MINNESOTA                            | SCHEDA 03 | 694     | X |   |
| 144 | STG PFDS V.D. GRAFISCHE                       | SCHEDA 02 | 228     |   | X |
| 145 | STICHTING BEDIJFSTAKPENSIONEN FONDS           | SCHEDA 03 | 8.043   | X |   |
| 146 | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS                 | SCHEDA 02 | 69.800  | X |   |
| 147 | THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS  | SCHEDA 02 | 83.836  | X |   |
| 148 | MT  |           |         |   |   |
| 149 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION               | SCHEDA 02 | 21.018  | X |   |
| 150 | THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS    | SCHEDA 02 | 918     | X |   |
| 151 | TREASURER                                     |           |         |   |   |
| 152 | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC                  | SCHEDA 02 | 10.750  | X |   |
| 153 | TREASURER OF THE STATE OF                     | SCHEDA 02 | 228.082 | X |   |
| 154 | NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED  |           |         |   |   |
| 155 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST            | SCHEDA 02 | 255     | X |   |
| 156 | UBS ETF                                       | SCHEDA 02 | 7.285   | X |   |
| 157 | UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER              | SCHEDA 06 | 1.614   | X |   |
| 158 | RETIREMENT TR                                 |           |         |   |   |
| 159 | UPS GROUP TRUST                               | SCHEDA 02 | 91.816  | X |   |
| 160 | URS CORPORATION 401K RETIREMENT PLAN 800      | SCHEDA 02 | 8.368   | X |   |
| 161 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                 | SCHEDA 06 | 10.606  | X |   |
| 162 |   |           | 5.877   | X |   |







BUSI E MICHINELLI  
STUDIO NOTARILE

===== **STATUTO DELLA SAFILO GROUP S.p.A**=====

===== **COSTITUZIONE - SEDE - DURATA**=====

===== **Articolo 1)**=====

E' costituita una società per azioni denominata "SAFILO GROUP S.p.A.". =====

===== **Articolo 2)**=====

La Società ha sede legale in Pieve di Cadore (BL) e sede secondaria in Padova. Nelle forme di legge la Società potrà: =====

- (a) istituire o sopprimere sedi secondarie, filiali, succursali, in Italia ed all'estero; =====
- (b) trasferire altrove la sede sociale, nonché l'indirizzo della sede legale. =====

===== **Articolo 3)**=====

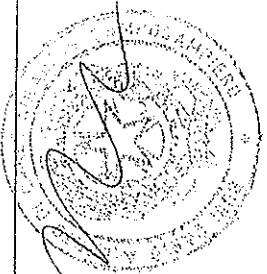
La durata della Società è fissata a tutto il 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento) e potrà essere modificata con deliberazione dell'Assemblea straordinaria. =====

===== **OGGETTO**=====

===== **Articolo 4)**=====

La Società ha per oggetto sociale: =====

- (a) l'esercizio, sia direttamente, che indirettamente attraverso la partecipazione in società ed enti, di attività, in Italia e all'estero nei settori della creazione, della realizzazione, della fabbricazione, e del commercio di montature per occhiali da vista e occhiali da sole, occhiali per lo sport, lenti, macchine ed attrezzature per l'occhialeria e di qualsiasi altro accessorio per l'ottica, attrezzi e articoli per lo sport e il tempo libero; =====
- (b) l'assunzione, la negoziazione e la gestione di partecipazioni in società operanti, direttamente o attraverso società controllate, nei settori indicati nella lettera a), o connessi o complementari; il compimento di operazioni finanziarie, il finanziamento della società cui partecipa anche indirettamente e la conclusione di accordi finanziari per il coordinamento tecnico e finanziario della attività delle stesse; si precisa che tutte le attività qualificate dalla legge come finanziarie non saranno svolte nei confronti del pubblico ma nell'ambito di società del gruppo di appartenenza; =====
- (c) l'assistenza allo sviluppo della programmazione economica, amministrativa, organizzativa e commerciale di interi settori di mercato o di singole aziende la loro ristrutturazione, studi di fattibilità per acquisizione di aziende, nonché la gestione di programmi di sviluppo del-



*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

le relazioni economico commerciali con l'estero e gestione di aziende industriali e commerciali nei settori indicati nella lettera a), o connessi o complementari. =====

La Società può compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, immobiliari e mobiliari ritenute dall'organo amministrativo necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, nonché per la migliore gestione delle proprie risorse, in particolare di quelle finanziarie; essa può ricevere finanziamenti dai soci, nonché effettuare e ricevere finanziamenti infragruppo; essa può anche prestare avalli, fidejussioni ed ogni altra garanzia in genere, anche a favore di terzi; può altresì prendere rappresentanze di imprese nazionali od estere; e può assumere, sia direttamente che indirettamente, interessenze e partecipazioni in altre società, consorzi, associazioni ed imprese aventi oggetto analogo od affine o connesso al proprio. Rimane comunque escluso l'esercizio nei confronti del pubblico di attività qualificate dalla legge come finanziarie. =====

Rimangono pure escluse tutte le attività relative alla raccolta del risparmio ed ogni altra attività riservata a norma di legge. Sono inoltre escluse le attività professionali riservate. =====

**CAPITALE SOCIALE - AZIONI - OBBLIGAZIONI - SOCI**

===== **Articolo 5)** =====

Il capitale sociale è di Euro 311.449.825,00 (trecentoundicimilioniquattrocento quarantanove-milaottocentoventicinque/00) ed è suddiviso in n. 62.289.965 (sessantaduemilioniduecentottantannovemilanovecentosessantacinque) azioni ordinarie da nominali Euro 5,00 (cinque/00) ciascuna. Il diritto di opzione può essere escluso in relazione all'aumento del capitale sociale, nel limite del dieci per cento del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile, a norma dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del codice civile. =====

In virtù di quanto qui sopra previsto, l'assemblea straordinaria del 5 novembre 2010 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 8.500.000,00 (ottomilionicinquacentomila/00) mediante emissione di nuove azioni ordinarie pari ad un massimo di n.

1.700.000 (unmilionesettecentomila) del valore nominale di Euro 5,00 (cinque/00) cadauna, ciascuna da offrire in sottoscrizione ad amministratori e/o dipendenti della Società e delle società dalla stessa controllate. =====

In virtù di quanto qui sopra previsto, l'assemblea straordinaria del 15 aprile 2014 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 7.500.00,00 (settemilione cinquecentomila/00) mediante emissione di nuove azioni ordinarie pari ad un massimo di n. 1.500.000 (unmilione cinquecentomila) del valore nominale di Euro 5,00 (cinque/00) cadauna, ciascuna da offrire in sottoscrizione ad amministratori e/o dipendenti della Società e delle società dalla stessa controllate. =====

===== **Articolo 6)** =====

Le azioni sono nominative e indivisibili. Le azioni sono liberamente trasferibili. Sono parimenti nominative e indivisibili le obbligazioni convertibili in azioni che siano emesse dalla Società. =====

===== **Articolo 7)** =====

Il diritto di recesso spetta nei casi previsti da norme inderogabili ed è esercitato con le modalità di legge. =====

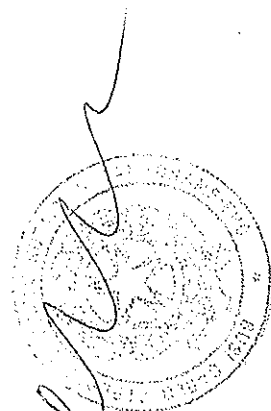
Il diritto di recesso non spetta per le delibere di proroga della durata della Società e di introduzione, modificazione, rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni. =====

===== **ASSEMBLEE** =====

===== **Articolo 8)** =====

L'Assemblea è convocata in conformità alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari dal Consiglio di Amministrazione della Società nella sede sociale o altrove, in Italia, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione. =====

Gli amministratori convocano senza ritardo l'Assemblea, quando ne sia fatta richiesta da parte dei soci, in conformità alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari. I soci che richiedono la convocazione devono predisporre ed inviare al Consiglio di amministrazione, contestualmente alla richiesta, una relazione sulle proposte concernenti le materie da trattare. Il Consiglio di amministrazione mette a disposizione del pubblico la relazione, accompagnata dalle proprie eventuali valutazioni, contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, nei termini e con le modalità



*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



stabilite dalla normativa legislativa e/o regolamentare vigente. =====

L'Assemblea deve essere convocata, nei termini di legge, mediante avviso contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo, l'elenco delle materie da trattare e le altre informazioni richieste dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, da pubblicarsi nel sito internet della Società e con le ulteriori modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta applicabili. =====

===== Articolo 9) =====

L'Assemblea è ordinaria e straordinaria. =====

L'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta l'anno entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Quando ricorrano i presupposti di legge, l'Assemblea ordinaria annuale può essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale; in tale caso, gli Amministratori segnalano, nella relazione sulla gestione a corredo del bilancio, le ragioni della dilazione. =====

L'Assemblea si svolge in unica convocazione, salvo che il Consiglio di amministrazione, per una determinata Assemblea, abbia deliberato di fissare una data per la seconda e, eventualmente, per la terza convocazione dell'Assemblea, dandone notizia nell'avviso di convocazione. ===

Gli azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale possono chiedere per iscritto, entro 10 (dieci) giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, salvo diverso termine stabilito dalla legge, nei limiti e con le modalità previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti. Delle integrazioni dell'elenco delle materie che l'Assemblea dovrà trattare a seguito delle predette richieste è data notizia nelle forme e nei termini previsti dalla normativa applicabile. =====

Gli azionisti richiedenti, entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta d'integrazione, dovranno consegnare al Consiglio di amministrazione una relazione sulle materie di cui essi propongono la trattazione. Il Consiglio di amministrazione mette a disposizione del pubblico la relazione, accompagnata dalle proprie

eventuali valutazioni, contestualmente alla notizia di integrazione, con le modalità sopra indicate. =====

L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta del Consiglio di amministrazione o sulla base di un progetto o di una relazione da esso predisposta, diversa dalle relazioni ordinariamente predisposte dal Consiglio di amministrazione sulle materie all'ordine del giorno. ==

===== Articolo 10) =====

Ogni azione dà diritto ad un voto. =====

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da apposita comunicazione alla Società, effettuata ai sensi di legge da un intermediario abilitato in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in unica o in prima convocazione o nel diverso termine stabilito dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta applicabili. =====

Le suddette comunicazioni dovranno pervenire alla Società dall'intermediario entro i termini stabiliti dalla normativa vigente. =====

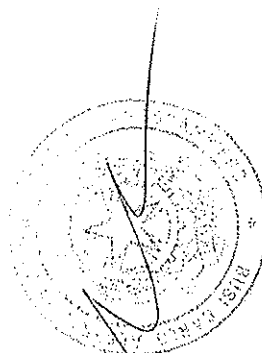
Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea ai sensi di legge, mediante delega scritta, nei casi e nei limiti previsti dalla legge e dalle disposizioni regolamentari vigenti. La delega può essere notificata per via elettronica, a mezzo posta elettronica certificata (PEC), o con altra modalità tecnica che possa essere adottata ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili. =====

La Società, avvalendosi della facoltà prevista dalla legge, non designa il rappresentante di cui all'articolo 135-undecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. =====

===== Articolo 11) =====

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ovvero, in caso di impedimento o di assenza di questi da altra persona scelta dall'Assemblea a maggioranza dei presenti. =====

Il Presidente dell'Assemblea è assistito da un



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

segretario anche non socio designato dall'Assemblea ovvero, nei casi di legge o quando ciò sia stabilito dal Presidente dell'Assemblea, da un notaio. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'Assemblea sia redatto da un notaio. =====

Il Presidente dell'Assemblea accerta la regolarità della convocazione ed il diritto dei soggetti legittimati a partecipare all'Assemblea, dirige e regola la discussione e stabilisce le modalità delle votazioni. =====

===== Articolo 12) =====

Alle Assemblee ordinarie e straordinarie si applicano le norme di legge, sia per quanto riguarda la regolare costituzione delle stesse, sia per quanto riguarda la validità delle deliberazioni da assumere. =====

===== Articolo 13) =====

Lo svolgimento dell'Assemblea è disciplinato dall'apposito regolamento dei lavori assembleari, approvato con delibera dell'Assemblea ordinaria. =====

===== **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE** =====

===== Articolo 14) =====

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da sei membri fino a quindici membri, anche non soci. =====

Il numero dei componenti il Consiglio è determinato dall'Assemblea. =====

I membri del Consiglio di Amministrazione restano in carica per tre esercizi e sono rieleggibili. =====

Gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili. Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due se il Consiglio di Amministrazione è composto da più di sette componenti, deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dalle vigenti disposizioni di legge. =====

Ai sensi di quanto disposto dall'articolo 147-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58: =====

(i) al fine di assicurare alla minoranza l'elezione di un membro del Consiglio di Amministrazione della Società, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati, in numero non superiore a 15, sono elencati mediante

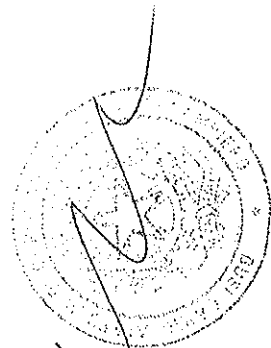
un numero progressivo; e =====  
(ii) all'ulteriore fine di assicurare l'equilibrio di generi (maschile e femminile) all'interno del Consiglio di Amministrazione, il meccanismo di elezione del Consiglio di Amministrazione di cui al presente Articolo 14 assicura che il genere (maschile o femminile) meno rappresentato ottenga almeno un terzo ("Quota Piena"), ovvero, ove applicabile, un quinto ("Quota Ridotta"), degli Amministratori eletti. =====

**A) Presentazione delle liste** Hanno diritto di presentare le liste di candidati soltanto i soci che, singolarmente o unitamente ad altri soci, al momento della presentazione della lista, siano titolari almeno della percentuale di azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria prevista dalle applicabili disposizioni legislative e regolamentari che disciplinano la nomina del Consiglio di Amministrazione. Detta soglia sarà indicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione. Anche il Consiglio di Amministrazione uscente può presentare una sua lista. =====

Ogni soggetto legittimato a intervenire e votare in Assemblea, i soci aderenti ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. =====

In caso di violazione delle disposizioni che precedono da parte di uno o più soggetti legittimati ad intervenire e votare in Assemblea, del relativo voto non si tiene conto rispetto ad alcuna delle liste presentate. =====

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in unica o in prima convocazione o entro il diverso termine stabilito dalla normativa di volta in volta vigente e di ciò viene fatta menzione nell'avviso di convocazione, salva ogni eventuale ulteriore forma di pubblicità stabilita dalla disciplina *pro-tempore* vigente. =====



A large, stylized handwritten signature is written vertically on the right side of the page, overlapping the circular stamp and extending downwards.

Unitamente a ciascuna lista, sottoscritta dai soci che l'hanno presentata, entro il termine sopra indicato, sono depositati presso la sede della società (i) i curricula professionali dei candidati, nonché (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e/o di incompatibilità previste dalla legge, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Consiglio di Amministrazione. =====

I candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili. =====

Le liste depositate sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nel sito internet della Società e con le altre modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili almeno ventuno giorni prima dell'Assemblea, in unica o in prima convocazione, chiamata a deliberare sulla nomina dei membri del Consiglio di amministrazione o entro il diverso termine stabilito dalla normativa di volta in volta vigente. =====

Nello stesso termine previsto per la presentazione delle liste, i soci che presentano una lista di candidati comunicano alla Società le informazioni relative alla propria identità e la percentuale di partecipazione dagli stessi detenuta. La certificazione comprovante la titolarità della quota minima necessaria alla presentazione delle liste, determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società, potrà essere prodotta alla Società anche successivamente al deposito purché almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea, o entro il diverso termine stabilito dalla normativa di volta in volta vigente. =====

In conformità con quanto previsto dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, oltre che dal Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance vigente, ciascuna lista dovrà includere un numero di candidati in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, indicandoli distintamente. =====

Se e fino a quando espressamente previsto da

norme inderogabili di legge e/o regolamentari, ciascuna lista, fatta eccezione per le liste contenenti un numero di candidati inferiore a tre, dovrà essere composta da un numero di candidati appartenenti al genere (maschile e femminile) meno rappresentato tale per cui, ove tale lista risulti essere la Lista Amministratori di Maggioranza (come di seguito definita), dalla stessa siano tratti un numero di Amministratori del genere meno rappresentato almeno pari alla Quota Piena, ovvero, ove applicabile, alla Quota Ridotta. =====

Le liste per le quali non sono osservate le statuizioni di cui sopra, sono considerate come non presentate. =====

**B) Votazione** =====

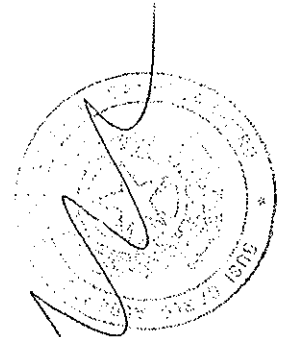
Il voto di ciascun soggetto legittimato riguarderà la lista e dunque automaticamente tutti i candidati in essa elencati, senza possibilità di variazioni, aggiunte o esclusioni. =====

Determinato da parte dell'Assemblea il numero degli amministratori da eleggere, si procede come segue: =====

1) dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti espressi dai soggetti legittimati ad intervenire e votare in Assemblea ("**Lista Amministratori di Maggioranza**") sono eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno; =====

2) dalla seconda lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soggetti che hanno presentato e/o votato la Lista Amministratori di Maggioranza ("**Lista Amministratori di Minoranza**"), è eletto, in conformità alle disposizioni di legge, un Amministratore in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono stati elencati nella lista. Tuttavia, qualora all'interno della Lista Amministratori di Maggioranza non risulti eletto nemmeno un amministratore indipendente, risulterà eletto, in luogo del capolista della Lista Amministratori di Minoranza, il primo amministratore indipendente della Lista Amministratori di Minoranza. =====

In caso di parità di voti tra liste, si procederà a successive votazioni da parte dell'intera Assemblea al fine di ottenere un risultato inequivocabile. =====



A large, stylized handwritten signature in black ink, written vertically.

A smaller, stylized handwritten signature in black ink, written vertically.

Al candidato elencato al primo posto della Lista Amministratori di Maggioranza spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione. = Non si tiene conto delle liste che abbiano conseguito in Assemblea una percentuale di voti inferiore alla metà di quella richiesta dal presente articolo per la presentazione delle liste. Qualora sia stata presentata, ovvero sia stata ammessa alla votazione, una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti amministratori i candidati in essa elencati secondo l'ordine progressivo di elencazione di tali candidati, fino alla concorrenza del numero fissato dall'Assemblea e fermo restando il rispetto della proporzione tra generi (maschile e femminile), se e fino a quando espressamente previsto da norme inderogabili di legge e/o regolamentari. =====

La Lista Amministratori di Maggioranza o l'unica lista (a seconda dei casi) deve garantire il rispetto della Quota Piena ovvero, ove applicabile, della Quota Ridotta. In particolare, nel caso in cui la composizione dell'organo amministrativo, determinata sulla base dei numeri progressivi attribuiti ai candidati della suddetta lista, tenuto anche conto, nel caso della Lista Amministratori di Maggioranza, del genere (maschile o femminile) del candidato nominato dalla Lista Amministratori di Minoranza, non includa un numero sufficiente di componenti del genere (maschile o femminile) meno rappresentato, i candidati aventi il numero progressivo più basso, appartenenti al genere (maschile o femminile) maggiormente rappresentato saranno automaticamente sostituiti dai candidati del genere (maschile o femminile) meno rappresentato aventi il numero progressivo più alto, fino a che non sia raggiunta la Quota Piena ovvero, ove applicabile, la Quota Ridotta di Amministratori da eleggere. =====

In mancanza di liste o di un numero di candidati sufficienti (anche sotto il profilo del genere, maschile o femminile, meno rappresentato) ad eleggere l'intero organo amministrativo, il Consiglio di Amministrazione ovvero, a seconda dei casi, gli amministratori ulteriori da eleggere per raggiungere il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione stabilito dall'Assemblea, viene nominato dall'Assemblea medesima

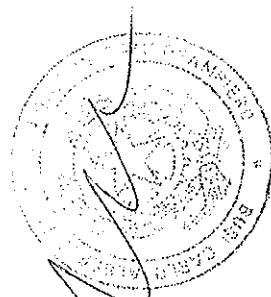
con le maggioranze di legge, avendo in ogni caso cura di garantire la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti richiesti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, ripartiti in maniera tale da assicurare la presenza della Quota Piena, ovvero, ove applicabile, della Quota Ridotta di componenti appartenenti al genere (maschile o femminile) meno rappresentato. =====

===== Articolo 15) =====

Qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare uno o più Amministratori si procederà alla loro sostituzione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile, secondo quanto appresso indicato: =====

a) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti, mediante cooptazione di soggetti facenti parte della medesima lista cui appartenevano gli Amministratori cessati. Se e fino a quando espressamente previsto da norme inderogabili di legge e/o regolamentari, il Consiglio di Amministrazione nomina come sostituti candidati appartenenti allo stesso genere (maschile o femminile) degli Amministratori cessati, in maniera tale che sia sempre assicurato il rispetto della Quota Piena ovvero, ove applicabile, della Quota Ridotta di Amministratori appartenenti al genere (maschile o femminile) meno rappresentato, avendo altresì cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti. L'Assemblea, nel confermare/sostituire gli amministratori cooptati o, in mancanza di cooptazione, nel procedere direttamente alla nomina dei sostituti, delibera, con le maggioranze di legge, rispettando gli stessi principi di cui sopra;

b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione senza l'osservanza di quanto indicato al punto (a) così come provvede l'Assemblea, sempre con le maggioranze di legge, ed avendo entrambi gli organi sociali cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti,



Handwritten signature in cursive script.

Handwritten signature in cursive script.



e, se e fino a quando espressamente previsto da norme inderogabili di legge e/o regolamentari, del numero necessario di componenti appartenenti al genere (maschile o femminile) meno rappresentato. =====

Qualora, per rinuncia o per qualsiasi altra causa, vengano a cessare dalla carica due o più Amministratori, l'intero Consiglio si intende decaduto con effetto dal momento della sua ricostituzione. =====

===== Articolo 16) =====

Il Consiglio di Amministrazione, ove non sia stata presentata alcuna lista e non vi abbia già provveduto l'Assemblea, nomina il suo Presidente. Il Consiglio può nominare uno o più Vicepresidenti, come pure uno o più Amministratori Delegati, che avranno anche funzioni vicarie del Presidente. =====

Il Consiglio nomina un Segretario, che può essere anche esterno al Consiglio. =====

===== Articolo 17) =====

Il Consiglio di Amministrazione si raduna tutte le volte che il Presidente lo ritiene opportuno, oppure quando ne sia fatta richiesta da almeno due dei suoi membri, o da un Amministratore Delegato, o da almeno un membro del Collegio Sindacale. =====

La convocazione del Consiglio di Amministrazione è effettuata dal Presidente o da chi ne svolge le funzioni, nella sede sociale o altrove, in Italia o in altro paese estero (anche non appartenente all'Unione Europea), mediante avviso indicante la data, il luogo e l'ora della riunione, nonché gli argomenti in trattazione, inviata per lettera, telefax, posta elettronica, o qualsiasi altro mezzo di cui sia comprovabile il ricevimento, spediti almeno sette giorni prima dell'adunanza, al domicilio di ciascun Amministratore e Sindaco effettivo. In caso di urgenza, la convocazione potrà essere fatta con avviso da spedirsi, con le modalità di cui sopra, almeno due giorni prima dell'adunanza. =====

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono validamente costituite anche quando tenute a mezzo di teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal presidente della riunione e da tutti gli altri intervenuti, che sia loro consentito di seguire la discussione o di intervenire in tempo reale nella trattazione degli

argomenti, e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale. Verificandosi tali presupposti, la riunione del Consiglio si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente e il segretario della riunione, onde consentire la stesura del relativo verbale. =====

In mancanza di convocazione, il Consiglio di Amministrazione può deliberare quando sono intervenuti, anche mediante partecipazione a mezzo teleconferenza e/o videoconferenza, tutti gli Amministratori e i Sindaci effettivi in carica. =

===== Articolo 18) =====

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in mancanza, da un Vicepresidente o da un Amministratore Delegato o, in mancanza, da altro Amministratore, a seconda di quanto stabilito dal Consiglio stesso. =====

===== Articolo 19) =====

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica. Il Consiglio di Amministrazione delibera con il voto favorevole della maggioranza degli Amministratori presenti. =====

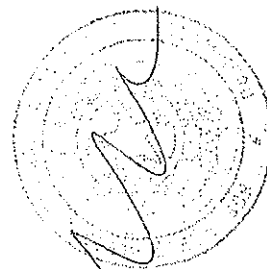
Nell'ipotesi in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero pari di membri, in caso di parità di voti prevale la decisione che abbia ottenuto il voto del Presidente. =====

===== Articolo 20) =====

Il Consiglio di Amministrazione è fornito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società senza alcuna limitazione, salvo quanto per legge non sia riservato alla competenza dell'Assemblea dei soci. =====

Spettano inoltre alla competenza del Consiglio di Amministrazione le deliberazioni concernenti la fusione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505 bis codice civile, la scissione nell'ipotesi dell'articolo 2505 bis quale richiamato nell'articolo 2506 ter codice civile, l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative nonché il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale. =====

Il Consiglio di Amministrazione, anche attraverso amministratori cui siano delegati poteri, provvede ad effettuare le informative di legge e, in tale quadro, riferisce al Collegio Sinda-



Handwritten signature or initials, possibly 'W. C. M.', written vertically on the right side of the page.

Handwritten signature or initials, possibly 'S. G.', written vertically on the right side of the page.

cale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società da essa controllate, e in particolare riferisce sulle operazioni nelle quali gli amministratori abbiano un interesse per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, ove esistente; la comunicazione viene effettuata in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e, comunque, con periodicità almeno trimestrale. =====

===== Articolo 21) =====

Il Consiglio di Amministrazione può delegare i poteri di cui all'articolo 2381 del codice civile ad un Comitato esecutivo, come pure ad uno o più dei membri del Consiglio di Amministrazione.

La convocazione, le riunioni e le deliberazioni del Comitato esecutivo, ove nominato, sono regolate dalle stesse disposizioni di cui agli articoli 17, 18 e 19 che precedono. =====

Al Consiglio di amministrazione, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio sindacale, competono la nomina e la revoca di un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, in conformità alle disposizioni di cui all'art. 154-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Il Consiglio di amministrazione vigila affinché il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti ai sensi della vigente normativa e stabilisce la durata dell'incarico e il compenso. Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è scelto tra soggetti che posseggano requisiti di professionalità caratterizzati da specifiche competenze nonché da un'esperienza pluriennale in materia contabile e finanziaria e gli eventuali ulteriori requisiti stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e/o dalla disciplina vigente. =====

Inoltre, è ammessa la nomina da parte del Consiglio di Amministrazione della Società di procuratori, anche in forma stabile, per singoli atti od operazioni ovvero per categorie di atti od operazioni. =====

===== Articolo 22) =====

La rappresentanza e la firma sociale, salve le deleghe conferite, spettano al Presidente del

Consiglio di Amministrazione ed a ciascuno degli amministratori delegati, se nominati, anche in via disgiuntiva tra loro, a seconda di quanto sia deciso dal Consiglio di Amministrazione che procede alla loro nomina e che determina i loro poteri e le loro attribuzioni. =====

===== Articolo 23) =====

Ai Consiglieri di amministrazione e ai membri del comitato esecutivo spetterà il compenso determinato dall'Assemblea. =====

Inoltre, agli Amministratori investiti di particolari cariche spetteranno i compensi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale. =====

In alternativa, l'Assemblea può deliberare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividersi a cura del Consiglio di amministrazione con deliberazione adottata sentito il Collegio sindacale. ===

===== OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE =====

===== Articolo 24) =====

La Società approva le operazioni con parti correlate in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti, nonché alle disposizioni del presente Statuto e alle procedure e regolamenti interni adottati in materia dalla Società.

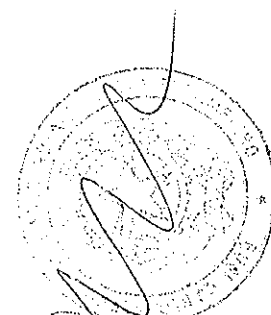
===== Articolo 25) =====

Le procedure interne adottate dalla Società in relazione alle operazioni con parti correlate possono prevedere che il Consiglio di Amministrazione approvi le operazioni di maggiore rilevanza nonostante l'avviso contrario degli amministratori indipendenti, purché il compimento di tali operazioni sia autorizzato dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2364, comma 1, numero 5), c.c. =====

Nell'ipotesi di cui al precedente capoverso, l'Assemblea può concedere l'autorizzazione al compimento dell'operazione deliberando a maggioranza di legge, a meno che, ove siano presenti o rappresentati in Assemblea soci non correlati che rappresentino almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto, la maggioranza dei soci non correlati votanti abbia espresso voto contrario all'operazione in questione. =====

===== Articolo 26) =====

Le procedure interne adottate dalla Società in relazione alle operazioni con parti correlate possono prevedere l'esclusione dal loro ambito



W. M.

[Handwritten signature]

applicativo delle operazioni urgenti, anche di competenza assembleare, nei limiti di quanto consentito dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili. =====

**COLLEGIO SINDACALE - REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

===== Articolo 27) =====

Il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci effettivi e da due supplenti, che durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili. Per i requisiti di eleggibilità, onorabilità, professionalità e indipendenza dei sindaci, per le loro attribuzioni, per la determinazione della loro retribuzione e la durata dell'ufficio si osservano le norme vigenti; in particolare, ai fini dei requisiti di professionalità di cui all'articolo 1 del decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, si considerano strettamente attinenti all'attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale o tributario e l'economia o la finanza aziendale nonché i settori di attività di cui al precedente articolo 4, i settori della moda, del lusso, dell'industria manifatturiera, e quelli finanziario, creditizio e assicurativo. =====

La nomina dei Sindaci da parte dell'Assemblea avverrà sulla base di liste presentate dai soci, secondo la procedura di seguito descritta, al fine di assicurare: (a) alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente, e (b) l'equilibrio di generi (maschile e femminile) all'interno del Collegio Sindacale. =====

Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo. Inoltre, se e fino a quando espressamente previsto da norme inderogabili di legge e/o regolamentari, ciascuna lista, fatta eccezione per le liste contenenti un numero di candidati inferiore a tre, dovrà essere composta da un numero di candidati appartenenti al genere (maschile e femminile) meno rappresentato tale per cui, ove tale lista risulti essere la Lista Sindaci di Maggioranza (come di seguito definita), dalla stessa siano tratti un numero di Sindaci del genere meno rappresentato almeno pari alla Quota Piena, ovvero, ove applicabile, alla Quota Ridotta. =====  
Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. =====

**A) Presentazione delle liste** =====

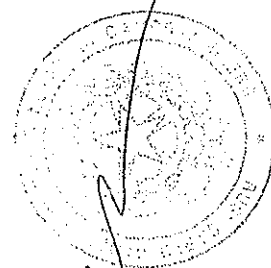
Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che singolarmente o unitamente ad altri soci, al momento della presentazione della lista, siano complessivamente titolari almeno della percentuale di azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria prevista dalle applicabili disposizioni legislative e regolamentari che disciplinano la nomina del Collegio Sindacale. Di tale percentuale e delle procedure di nomina viene data informativa nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. =====

Ogni soggetto legittimato a intervenire e votare in Assemblea, i soci aderenti ad un patto parasociale ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, non possono presentare né votare, direttamente, per interposta persona o a mezzo di società fiduciaria, più di una lista. =====

In caso di violazione delle disposizioni che precedono da parte di uno o più soggetti legittimati ad intervenire e votare in Assemblea, del relativo voto non si tiene conto rispetto ad alcuna delle liste presentate. =====

Le liste, indicanti i nominativi dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e di Sindaco supplente, predisposte nel rispetto della Quota Piena ovvero, ove applicabile, della Quota Ridotta di Sindaci da eleggere, e sottoscritte dai soci che le hanno presentate, dovranno essere depositate presso la sede sociale almeno venticinque (25) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica o in prima convocazione o entro il diverso termine stabilito dalla normativa di volta in volta vigente, salva ogni eventuale ulteriore forma di pubblicità stabilita dalla disciplina *pro tempore* vigente, e dovranno essere corredate: =====

(i) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta. La certificazione comprovante la titolarità della quota minima necessaria alla presentazione delle liste, determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società, potrà essere prodotta alla Società anche successiva-



A handwritten signature is located at the bottom right of the page, below the circular stamp. It consists of a stylized, cursive script.

mente al deposito purché almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea, o entro il diverso termine stabilito dalla normativa di volta in volta vigente ; =====

(ii) di una dichiarazione dei soci, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. 144 *quinquies* con questi ultimi; =====

(iii) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; =====

(iv) di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza di requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla legge per i membri del Collegio Sindacale; =====

(v) della dichiarazione dei candidati in merito all'accettazione della candidatura ed in merito al numero di incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società, con l'impegno ad aggiornare tale elenco alla data dell'Assemblea; =====

(vi) di eventuali ulteriori informazioni richieste ai sensi della normativa legislativa e regolamentare vigente. =====

Le liste per le quali non sono osservate le disposizioni di cui sopra sono considerate come non presentate. =====

Le liste depositate sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili almeno ventuno giorni prima dell'Assemblea in unica o prima convocazione chiamata a deliberare sulla nomina dei membri del Collegio sindacale, o entro il diverso termine stabilito dalla normativa di volta in volta vigente. =====

#### **B) Votazione** =====

Ogni avente diritto al voto potrà votare, anche se per interposta persona o tramite società fiduciaria, una sola lista. =====

Dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti espressi dai soggetti legittimati ad intervenire e votare in Assemblea ("**Lista Sindaci di Maggioranza**") saranno tratti, nell'ordine

progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due Sindaci effettivi e un Sindaco supplente. =====

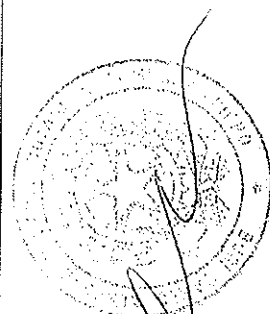
Il terzo Sindaco effettivo e il secondo Sindaco supplente saranno tratti dalla lista che avrà riportato il maggior numero di voti dopo la prima tra le liste presentate e votate da parte di soggetti che non siano collegati ai soci di riferimento ai sensi dell'art. 148, comma 2, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("Lista Sindaci di Minoranza"), eleggendo rispettivamente il primo ed il secondo candidato della lista, nell'ordine progressivo con il quale essi sono elencati nella lista stessa. =====

In caso di parità di voti tra liste si procederà a successive votazioni da parte dell'intera Assemblea al fine di ottenere un risultato inequivocabile. =====

L'Assemblea nomina quale Presidente del Collegio Sindacale il Sindaco effettivo espresso dalla Lista Sindaci di Minoranza. =====

Fatto salvo quanto sopra, per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste, ivi comprese le ipotesi in cui, alla scadenza del termine per il deposito delle liste, venisse presentata un'unica lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino tra loro collegati ai sensi dell'articolo 148, comma 2, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, si applicano le norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti. In ogni caso, qualora dovesse essere presentata, ovvero venisse ammessa alla votazione una sola lista, i candidati di detta lista verranno nominati Sindaci effettivi, nel rispetto della proporzione tra generi (maschile e femminile) prevista dalla legge, e Sindaci supplenti secondo il numero progressivo con il quale i candidati sono stati elencati nella lista stessa nelle rispettive sezioni. =====

La Lista Sindaci di Maggioranza o l'unica lista (a seconda dei casi) deve garantire il rispetto della Quota Piena ovvero, ove applicabile, della Quota Ridotta di Sindaci da eleggere. In particolare, ove la composizione dell'organo di controllo determinata sulla base dei numeri progressivi attribuiti ai candidati della suddetta lista, tenuto anche conto, nel caso della Lista Sindaci di Maggioranza, del genere del candidato nominato dalla Lista Sindaci di Minoranza, non includa un numero sufficiente di componenti del



Handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. M.' or similar.

Handwritten signature in black ink, appearing to be 'S. S.' or similar.



genere (maschile o femminile) meno rappresentato, i candidati aventi il numero progressivo più basso, appartenenti al genere (maschile o femminile) maggiormente rappresentato, saranno sostituiti dai candidati del genere (maschile o femminile) meno rappresentato aventi il numero progressivo più alto, fino a che non sia raggiunta la Quota Piena ovvero, ove applicabile, la Quota Ridotta di Sindaci da eleggere. =====

In caso di mancata presentazione di liste ovvero qualora non fosse possibile procedere alla nomina di uno o più Sindaci con il metodo del voto di lista, l'Assemblea delibererà con le maggioranze di legge avendo cura di assicurare, in ogni caso, la presenza del numero necessario di componenti appartenenti al genere (maschile o femminile) meno rappresentato tra i Sindaci effettivi tale da garantire il rispetto della Quota Piena ovvero, ove applicabile, della Quota ridotta di Sindaci da eleggere. =====

**C) Sostituzione** =====

In caso di sostituzione dalla carica di un Sindaco effettivo, subentra il supplente appartenente: (i) alla medesima lista; e, (ii) se e fino a quando ciò sia necessario al fine di assicurare all'interno del Collegio Sindacale il rispetto della proporzione tra generi (maschile e femminile) sulla base della Quota Piena ovvero, ove applicabile, della Quota Ridotta di Sindaci appartenenti al genere (maschile o femminile) meno rappresentato, al medesimo genere cui apparteneva il Sindaco sostituito, secondo l'ordine ivi indicato. Sono fatte salve ulteriori procedure di sostituzione stabilite da disposizioni di legge o regolamentari vigenti. =====

L'Assemblea prevista dall'art. 2401, comma 1 c.c. procede alla nomina o alla sostituzione nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e, se e fino a quando necessario, in modo tale da assicurare la presenza nel Collegio Sindacale della proporzione tra generi (maschile o femminile) sulla base della Quota Piena ovvero, ove applicabile, della Quota Ridotta di Sindaci appartenenti al genere (maschile o femminile) meno rappresentato. =====

I poteri, i doveri e la durata dell'incarico dei Sindaci sono quelli stabiliti dalla legge. =====

I Sindaci possono, anche individualmente, chiedere agli Amministratori notizie e chiarimenti sulle informazioni trasmesse loro e più in gene-

rale sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari, nonché procedere in qualsiasi momento ad atti di ispezione e controllo. = I componenti il Collegio Sindacale non possono ricoprire cariche analoghe in più di cinque società quotate. Si applicano agli stessi i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo stabiliti dall'art. 148-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e relativa normativa regolamentare di attuazione. =====

Ciascun Sindaco effettivo e supplente non potrà essere Amministratore o dipendente di società o enti che controllano la Società; sono fatti salvi gli ulteriori limiti al cumulo degli incarichi eventualmente stabiliti dalle disposizioni di legge o regolamentari vigenti. =====

Le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi per teleconferenza o videoconferenza, nel rispetto dei principi di cui all'articolo 17. ===

===== Articolo 28) =====

La revisione legale dei conti è esercitata da società di revisione. Per la nomina, i compiti, i poteri e le responsabilità si applicano le previsioni di legge in materia. =====

===== **BILANCIO ED UTILI** =====

===== Articolo 29) =====

L'esercizio sociale va dall'1 gennaio al 31 dicembre di ogni anno. Il Consiglio di Amministrazione della Società provvede alla redazione del bilancio così come previsto dalla legge. =====

===== Articolo 30) =====

Gli utili netti, risultanti dal bilancio approvato dall'Assemblea, e previo accantonamento alla riserva legale del cinque per cento del loro ammontare fino al raggiungimento del quinto del capitale sociale, sono destinati secondo la determinazione che assumerà l'Assemblea. =====

Il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare, ricorrendone i presupposti ed alle condizioni di legge, la distribuzione di acconti sul dividendo. =====

Gli utili non riscossi si prescrivono a favore della riserva legale, dopo cinque anni dalla data in cui diverranno esigibili. =====

===== **SCIoglimento E LIQUIDAZIONE** =====

===== Articolo 31) =====

In caso di scioglimento della Società, le modalità per la liquidazione, la nomina del o dei liquidatori, la determinazione dei loro poteri e compensi saranno stabiliti dall'Assemblea

straordinaria. =====

===== NOMINA DI UN PRESIDENTE ONORARIO =====

===== Articolo 32) =====

Il Consiglio di Amministrazione, ove lo ritenga opportuno e già non vi abbia provveduto l'Assemblea ordinaria, può nominare, al di fuori dei propri membri, un Presidente Onorario che non farà parte del Consiglio di Amministrazione e che avrà esclusivamente diritto di partecipare alle riunioni del solo Consiglio di Amministrazione, senza diritto di voto, previo invito del Presidente dello stesso Consiglio di Amministrazione. =====

Il Presidente Onorario ha le funzioni che gli saranno di volta in volta attribuite dal Consiglio di Amministrazione. =====

Il Presidente Onorario durerà nella carica per lo stesso tempo della durata del Consiglio di Amministrazione in carica. Il Presidente Onorario è rieleggibile. =====

Il Consiglio di Amministrazione determina l'emolumento spettante al Presidente Onorario. =====

*Rosa Posa*

*Luisa V. da Belgardo*

*W. U. da Belgardo*



Bollo assolto ai sensi del decreto 22/02/2007 mediante

M.U.I. Copia su supporto informatico conforme all'originale

documento su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 23 comma

3,4 e 5 D.Lgs. 82/2005, che si trasmette ad uso registro im-

prese.

Atto registrato presso l'ufficio delle Entrate di Padova Due.