

SAFILO GROUP S.p.A.
Sede Legale in Pieve di Cadore (BL), Piazza Tiziano n. 8
Capitale Sociale Euro 313.149.825,00,00 i.v.
C.F., Partita IVA e n. di iscrizione al R.I. Belluno 03032950242

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 27 APRILE 2016

Oggi, 27 aprile 2016, alle ore 10.00 in Padova, Settima Strada n. 15, si è riunita, a seguito di regolare convocazione, l'Assemblea ordinaria degli azionisti di SAFILO GROUP S.p.A..

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

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

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

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

- è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'Assemblea al fine di agevolare, se del caso, la formulazione delle risposte alle domande e la successiva stesura del verbale ed invita gli intervenuti a non introdurre strumenti di registrazione o apparecchi fotografici o congegni simili;
- ai sensi del Decreto Legislativo n. 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;
- in relazione all'odierna Assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe *ex art.* 136 e seguenti del D.Lgs. n. 58/1998 (T.U.F.);
- che sono presenti n. 131 azionisti, titolari cumulativamente di n. 44.059.601 azioni, tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 70,349075% del capitale sociale;

L'Amministratore Delegato comunica e dà atto:

- che l'avviso di convocazione di questa Assemblea è stato pubblicato il giorno 22 marzo 2016 sulla testata giornalistica "*La Repubblica*", nonché inviato a Borsa Italiana S.p.A. tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO e messo a disposizione del pubblico nel sito internet della Società all'indirizzo www.safilogroup.com/it/investors.html;
- che l'ordine del giorno si articola nei seguenti punti:

- 1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015; Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2015; 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

- che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-*bis* del T.U.F.;
- che è pervenuta una domanda sulle materie all'ordine del giorno, così come previsto dall'art. 127-*ter* T.U.F., da parte dell'azionista Andrea Maramotti inviata a mezzo PEC in data 20 aprile 2016, alla quale verrà data risposta nel corso della presente assemblea;
- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al Presidente Robert Polet ed a se stessa, i Consiglieri Mel Groot, Guido Guzzetti, Marco Jesi, Ines Mazzilli, Jeffrey Cole;
- che per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente, Paolo Nicolai, ed i Sindaci Effettivi, Franco Corgnati e Bettina Solimando;
- che il capitale sociale iscritto al Registro delle Imprese è attualmente pari ad Euro 313.149.825,00, internamente sottoscritto e versato, ed è suddiviso in 62.629.965 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 5,00 ciascuna;
- che le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che, con riferimento all'ultima rilevazione del libro soci in data 31/03/2016, il numero degli azionisti iscritti è pari a 269;
- che la società non detiene nel proprio portafoglio azioni proprie.

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

- che l'elenco nominativo dei partecipanti alla presente Assemblea, in proprio o per delega, contenente il numero delle azioni da ciascuno rappresentate, l'indicazione degli eventuali soci deleganti nonché degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari, sarà allegato al verbale dell'Assemblea sotto la lettera "A";
- che la sintesi degli interventi, con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento, sarà riportata nel verbale della presente riunione;
- che i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute e/o rappresentate, risulteranno 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 3% del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

<i>Azionista</i>	<i>N. Azioni</i>	<i>% sul totale di azioni con diritto di voto</i>
MULTIBRANDS ITALY BV Nazionalità: Olanda	26.073.783	42,232%
ONLY 3T SRL Nazionalità: Italia	5.692.658	9,220%
BDL CAPITAL MANAGEMENT (di cui 3.376.733 (pari al 5,391%) di proprietà di BDL REMPART EUROPE) Nazionalità: Francia	3.977.259	6,50%

- che tutte le numero 62.629.965 azioni risultano depositate presso la Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione;
- che i maggiori depositi per la partecipazione all'Assemblea odierna risultano essere:

<i>Azionista</i>	<i>N. Azioni</i>	<i>% sul totale di azioni con diritto di voto</i>
MULTIBRANDS ITALY BV	26.073.783	42,232%
ONLY 3T SRL	5.692.658	9,220%
BDL REMPART EUROPE	3.805.512	6,0762%

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

L'Amministratore Delegato prosegue dichiarando che 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 e la sottoscritta Luisa Deplazes De Andrade Delgado, cittadina svizzera, 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 diritto di voto, da parte di Multibrands Italy B.V., nella relativa Assemblea ordinaria della Società.

Informa i presenti, altresì, che sono ammessi quali uditori, per necessità operative, alcuni dipendenti

della Società, il signor Gerd Graehsler, *Chief Financial Officer* di Gruppo, altri dirigenti del gruppo Safilo, nonché rappresentanti della Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A..

Viene comunicato ai presenti:

- che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe a norma dell'art. 2372 del Codice Civile e dello Statuto sociale vigente;
- che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, la Società ha regolarmente espletato gli obblighi informativi previsti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, essendo la relativa documentazione rimasta depositata nei termini e con le modalità stabiliti dalla vigente normativa. In particolare, la documentazione relativa alla presente Assemblea, tra cui la documentazione di cui all'art. 125-ter T.U.F. (Relazione illustrativa sulle materie all'ordine del giorno), la documentazione di bilancio (incluse la Relazione finanziaria annuale, la Relazione della Società di revisione nonché la Relazione del Collegio Sindacale) e la Relazione sulla Remunerazione, è stata depositata presso la sede sociale e la sede secondaria, pubblicata in un'apposita sezione del sito internet della Società nonché messa a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO entro i termini di legge. Inoltre, la suddetta documentazione è a disposizione e distribuita agli azionisti, o a loro delegati, intervenuti;
- che la presente Assemblea ordinaria è stata convocata in unica convocazione.

Ciò premesso, l'Amministratore Delegato 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 domande che verranno formulate.

L'Amministratore Delegato raccomanda ai presenti di fare interventi concisi e pertinenti la materia in discussione, ciascun intervento preferibilmente non superiore ai 5 minuti circa, in linea con quanto previsto dall'articolo 8.3 del Regolamento Assembleare e salva la possibilità, tenuto conto dell'oggetto e dell'importanza dei singoli argomenti nonché del numero di richiedenti la parola, di concedere anche un tempo più ampio per l'intervento. Su richiesta, dopo i chiarimenti e le risposte alle domande che verranno poste, sarà possibile una breve replica da parte degli azionisti, da contenersi preferibilmente entro i 3 minuti e sempre salva la facoltà di consentire un termine più ampio al verificarsi delle condizioni di cui sopra.

Viene richiesto agli azionisti, nel limite del possibile, di non lasciare la sala nel corso dell'Assemblea.

Chi si assentasse, anche solo temporaneamente, dovrà dunque darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano nella sala e ciò per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto; la procedura rileverà l'ora di uscita e l'ora di eventuale rientro.

L'Amministratore Delegato, infine, ricorda che prima di ogni votazione, si darà atto degli azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alla votazione, 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. Prima di passare alla trattazione dell'ordine del giorno, l'Amministratore Delegato informa, inoltre, i presenti che, in conformità a quanto richiesto dalla CONSOB con Comunicazione DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, gli onorari spettanti alla Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. sono i seguenti:

- per la revisione del bilancio d'esercizio 2015 un compenso di euro 9.000 (oltre ad IVA e spese) a fronte di n. 135 ore impiegate;
- per la revisione del bilancio consolidato 2015 un compenso di euro 29.800 (oltre ad IVA e spese) a fronte di n. 450 ore impiegate;
- per la revisione della relazione finanziaria semestrale un compenso di euro 12.750 (oltre ad IVA e spese) a fronte di n. 190 ore impiegate;
- per l'attività di verifica della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili un compenso di euro 3.500 (oltre ad IVA e spese) a fronte di n. 52 ore impiegate;
- per il giudizio di coerenza con il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 della relazione sulla gestione e giudizio "senza rilievi" sulle informazioni di cui all'art. 123-bis, comma 1, lett. c), d), f), l), e m), e comma 2, lettera b), TUF, presentate nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari: tale attività è compresa nella revisione di bilancio d'esercizio e consolidato, considerando che è parte integrante della relazione della Società di revisione. Pertanto non sono stati previsti corrispettivi aggiuntivi.

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

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

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015; Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2015; Relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti

L'Amministratore Delegato segnala ai presenti che, secondo quanto previsto dalla vigente normativa, il bilancio consolidato è stato messo a disposizione degli azionisti presso la sede sociale e la sede

secondaria, sul sito internet della Società nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO nei termini di legge, unitamente al progetto di bilancio d'esercizio ed agli altri documenti prescritti, e 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.

Chiede la parola l'avv. Stefania Sammartano, rappresentante per delega l'azionista Multibrands Italy B.V., la quale, in considerazione del fatto che tutta la documentazione relativa al bilancio di esercizio della Società ed al bilancio consolidato del Gruppo alla data del 31 dicembre 2015 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.

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

A questo punto della trattazione, l'Amministratore Delegato passa a leggere ed esporre 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*".

Al termine della lettura, l'Amministratore Delegato passa a fornire la risposta alla domanda presentata via PEC dall'azionista Andrea Maramotti in data 20 aprile 2016, così come precedente indicato, avente ad oggetto la richiesta di chiarimenti più dettagliati in merito alle "Spese di Consulenza" relative alle voci 5.3 e 5.4 di pag. 153 del progetto di bilancio al 2015.

Con riferimento a tale domanda l'Amministratore Delegato segnala che, come illustrato nella nota 5.3 e 5.4 al bilancio consolidato, le spese di consulenza relativa alle aree "vendita e *marketing*" e le spese "generali ed amministrative" ammontano rispettivamente a 1.078 e 15.157 migliaia di Euro. Tali costi in termini di incidenza percentuale sul fatturato del Gruppo sono pari rispettivamente allo 0,1% ed all'1,2% in riduzione rispetto allo scorso anno. Le spese per consulenze di vendita e di *marketing* si riferiscono a ordinarie consulenze a supporto dell'attività commerciale del Gruppo mentre le spese per consulenze generali ed amministrative si riferiscono ai costi degli organi societari (nello specifico, Consiglio di Amministrazione e Comitati) e di controllo (in dettaglio, Collegio Sindacale e Società di Revisione) e ad attività di consulenza a supporto delle funzioni classificate come "generali ed amministrative". Altresì, l'Amministratore Delegato segnala ai presenti che i consulenti vengono

scelti a fronte di un processo di gara atta a garantire l'imparzialità e professionalità dei consulenti prescelti.

Previa richiesta formulata all'Assemblea, l'Amministratore Delegato dichiara non esservi variazioni nelle presenze. Rinnovata la richiesta di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente, i presenti vengono invitati a formulare eventuali richieste di intervento prenotandosi per alzata di mano, in modo tale da fissare l'ordine degli interventi.

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

Prende la parola l'azionista sig. Luigi Francesco Luscìa, il quale chiede chiarimenti sui seguenti argomenti: (1) le ragioni della mancata distribuzione di dividendi agli azionisti ripetutamente nel corso della vita della società, tenuto conto che dalla quotazione di quest'ultima i dividendi sono stati distribuiti una sola volta; (2) calcolo delle perdite registrate da SAFILO GROUP S.p.A. negli ultimi 10 anni; (3) le ragioni del mantenimento dell'attuale struttura societaria che vede la presenza di SAFILO GROUP S.p.A. e di Safilo S.p.A. con conseguente duplicazione di strutture e di relativi costi; (4) stipendi dei dirigenti rispetto all'andamento del *business* della Società (5) *status* attuale della riorganizzazione societaria a livello di gruppo, con conseguente opportunità di snellimento della struttura.

Prende la parola l'avv. Benedetto Costantino, rappresentante per delega l'azionista Only 3T S.r.l., il quale – dopo aver evidenziato che l'esercizio sociale della Società si chiude con una perdita in dissonanza con quanto previsto nell'ambizioso Piano Strategico che prometteva risultati già nel corso del 2015 – chiede (1) se il citato Piano Strategico sia ancora meritevole di fiducia; (2) in relazione a quanto affermato dall'Amministratore Delegato stessa in una lettera in cui la stessa menzionava come tra i propri compiti rientrasse proprio quello di “creare ricchezza per gli azionisti”, come la stessa giustifichi il suindicato risultato negativo.

Da ultimo prende la parola l'azionista Valter Da Rin Pagnetto, il quale chiede raggugli in merito (1) allo *status* della riduzione dei centri distributivi rispetto a quanto indicato nel Piano; (2) al numero delle riunioni del Consiglio di Amministrazione; (3) alle ragioni dell'aumento degli interessi, posto che l'indebitamento sia calato; (4) alle ragioni della cessione della partecipazione detenuta nella società Elegance; (5) ai motivi del calo della redditività; (6) opportunità di investire risorse nel museo di Safilo.

Non essendoci altre domande da parte dei presenti e dopo una breve sospensione dei lavori di circa un quarto d'ora per consentire di raccogliere le informazioni per fornire adeguate risposte, l'Amministratore Delegato, con l'ausilio di Gerd Graehsler, *Chief Financial Officer* di Gruppo, procede a replicare alle suesposte domande formulate. In particolare:

- per quanto riguarda il tema della *presenza delle due società* (SAFILO GROUP S.p.A. e Safilo

S.p.A.), l'Amministratore Delegato informa i presenti che il Consiglio di Amministrazione, nella seduta tenutasi ad agosto 2015, ha deliberato, in linea con le raccomandazioni del *management*, di rinviare qualsiasi decisione a seguito della conclusione della valutazione fiscale allo scopo attualmente in corso da parte del consulente designato. La stessa segnala altresì che gli unici costi aggiuntivi connessi alla sussistenza di un'ulteriore entità giuridica (Safilo S.p.A.) riguardano i compensi del Collegio Sindacale e della Società di revisione, pari complessivamente, in base a quanto indicato dal CFO di Gruppo, a circa 250.000 Euro;

- con riferimento ai temi inerenti lo *snellimento della struttura societaria a livello di gruppo e la riduzione dei centri di distribuzione*, l'Amministratore Delegato conferma che il piano di semplificazione è in corso di svolgimento, segnalando in particolare che, tra gli altri progetti, i processi di integrazione delle società Smith e Polaroid sono in fase conclusiva e ribadisce che l'intero piano di semplificazione societaria porterà nei prossimi due anni ad una riduzione delle società controllate da 50 a 40. Allo stesso modo, l'Amministratore Delegato conferma che, a seguito di approfonditi studi ed in linea con le *best practices* di società del settore, i centri distributivi verranno ridotti dagli attuali 20 a 6. In particolare, dopo la chiusura dei centri distributivi in USA, Scozia e uno dei due ad Hong Kong e Giappone, la prossima settimana verrà iniziata la chiusura di quello in India, Mumbai, con conseguente spostamento del centro dell'area ad Hong Kong ed altresì nel corso del 2016 verranno effettuate chiusure in Corea, Singapore e Canada, per un totale complessivo di 8 centri distributivi nell'arco del 2016;

- con riguardo alla *cessione della partecipazione di Elegance detenuta dalla Società*, prende la parola il CFO di Gruppo, il quale spiega che la cessione della partecipazione detenuta dalla Società in Elegance, società produttrice di Hong Kong detenuta per il 23%, acquistata nel 1997 per 6,4 milioni di Euro e venduta per 8,6 milioni di Euro, risiede nel fatto che la suindicata società non si trovava in una situazione finanziaria ottimale in quanto in perdita e conseguentemente non riusciva a garantire l'affidabilità del servizio di fornitura a Safilo S.p.A.. A questo punto della trattazione, interviene l'Amministratore Delegato, la quale aggiunge che, a seguito della summenzionata dismissione della partecipazione, ci sarà una maggiore concentrazione sul sito cinese di Suzhou di Safilo, che si occuperà anche del prodotto finito e non più solo della componentistica, come indicato nel Piano 2020;

- per quanto concerne il tema degli *interessi*, riprende la parola Gerd Graeshler, il quale procede a fornire una spiegazione tecnico-contabile rapportando il dato del 2014 con quello del 2015.

Proseguendo nell'esposizione, il CFO di Gruppo segnala ai presenti che nonostante il Gruppo avrebbe avuto un margine significativo a livello consolidato, a causa della storica attribuzione a 3 *Cash Generating Units* (CGU), è stato necessario procedere all'*impairment test*.

Altresì, continuando nell'esposizione, il CFO precisa che, rispetto a quanto dichiarato dall'azionista sig. Luscia, dal 2005 ad oggi, la Società ha distribuito *dividendi* 2 volte, rispettivamente nel 2007 e

nel 2008.

- da ultimo con riferimento al *numero delle riunioni del Consiglio di Amministrazione*, il CFO informa gli azionisti che nel corso del 2015 il Consiglio di Amministrazione si è riunito 7 volte; 4 dei 7 Consigli sono necessari per adempiere alla normativa vigente;

- per quanto riguarda il *Piano Strategico 2020*, riprende la parola l'Amministratore Delegato, la quale conferma la validità del Piano ed il mantenimento degli obiettivi 2020 in esso contenuti, soffermandosi sugli investimenti in corso nelle fabbriche volti alla modernizzazione dei processi produttivi e della *supply network*, sulla capacità commerciale e sull'informatizzazione della Società evidenziando come si tratti di progetti tutti volti a renderla moderna e competitiva sul mercato, puntualizzando che i significativi ritardi sono imputabili ai mancati investimenti degli ultimi 15 anni.

L'Amministratore Delegato segnala che il progresso aziendale nel primo anno del Piano è buono: (i) si registra un avanzamento con riguardo alle licenze che rimangono nel portafoglio di Safilo (ad eccezione quindi di Gucci) che sono cresciute circa del 15%, mentre (ii) per quanto riguarda i marchi di proprietà si segnala un ritardo, con un calo pari a circa 2,5%; (iii) la modernizzazione della *supply chain* procede come pianificato; (iv) la riduzione dei costi nonché il piano di investimento e di sviluppo IT sono in linea con quanto programmato;

- con riferimento agli *stipendi dei dirigenti*, l'Amministratore Delegato evidenzia come, contrariamente a quanto affermato dall'azionista sig. Luscia, gli stessi non sono aumentati, i *bonus* assegnati ai dirigenti hanno subito un forte taglio essendo legati a 5 *KPIs* direttamente legati ai risultati della Società;

- riguardo al *museo*, l'Amministratore Delegato afferma che, ferma l'importanza e il rispetto per la storia passata di Safilo, che produce e commercializza occhiali dal 1878, non si ritiene opportuno al momento investire risorse sul museo in considerazione del fatto che quest'anno la Società è focalizzata al proprio rilancio;

- da ultimo con riguardo all'*andamento della società negli ultimi 10 anni*, il CFO di Gruppo riferisce che la società SAFILO GROUP S.p.A. non ha registrato perdite bensì utili per circa 41 milioni di Euro.

L'Amministratore Delegato lascia la parola all'azionista sig. Luscia, il quale, in replica alle risposte fornite, ribadisce che a suo giudizio, anche in un'ottica di razionalizzazione dei costi, la struttura societaria dovrebbe essere semplificata. Altresì, prende la parola l'azionista sig. Valter Da Rin Pagnetto che ringrazia per le dettagliate risposte.

L'Amministratore Delegato a sua volta ringrazia e assicura che la buona gestione dell'azienda è la sua prima priorità nell'interesse di tutti gli *stakeholders*.

Nessun azionista avendo chiesto ulteriormente la parola, viene dichiarata chiusa la discussione e posta in votazione la proposta di delibera contenuta nella Relazione sulla gestione, che di seguito si

trascrive:

“Nel sottoporre alla Vostra approvazione il bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, Vi proponiamo di ripotare a nuovo la perdita generatasi nell’esercizio pari ad Euro 6.296.790”.

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

- n. 38.365.343 voti favorevoli, pari al 87,076011% del capitale votante;
- n. 5.694.258 voti contrari, pari al 12,923989% del capitale votante;
- n. 0 astenuti, pari al 0,000000% del capitale votante;

il tutto come dettagliato nella scheda allegata al presente verbale sotto la lettera “**B**”.

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

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

L’Amministratore Delegato ricorda ai presenti:

- che è stata predisposta la Relazione sulla remunerazione ai sensi dell’art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (T.U.F.) e dell’art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti ed in coerenza con le disposizioni del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A.;
- che 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;
- 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;
- che la deliberazione non è vincolante;
- che la Relazione sulla remunerazione è stata depositata presso la sede sociale e la sede secondaria pubblicata in una apposita sezione del sito internet della Società nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO, nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società ed è stata messa a disposizione degli intervenuti.

Interviene, quindi, l’avv. Stefania Sammartano, rappresentante 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.

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

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

nelle presenze.

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

Nessun azionista avendo chiesto ulteriormente la parola, viene dichiarata chiusa la discussione e posta in votazione la proposta di delibera assembleare, che di seguito si trascrive:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti della SAFILO GROUP S.p.A., preso atto della Relazione sulla remunerazione e vista la disciplina applicabile in materia di Relazione sulla remunerazione, propone di approvare la prima sezione della relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998".

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

Prendono la parola rispettivamente l'azionista sig. Luscia e l'avv. Benedetto Costantino, rappresentante per delega l'azionista Only 3T S.r.l., i quali ribadiscono che stante l'andamento negativo sarebbe opportuno che la Società non corrispondesse i *bonus* ai dirigenti.

L'Amministratore Delegato fa nuovamente presente che la parte variabile della remunerazione dei *manager* è legata al raggiungimento di *KPI* definiti, tra cui: *cash flow*, vendite, vendite marchi propri, utile operativo e che le *stock-option* hanno l'obiettivo di motivare i *Key Manager* alla creazione di valore aziendale come azionisti.

Nessun altro azionista avendo chiesto la parola, viene dichiarata chiusa la discussione e viene posta in votazione, per alzata di mano, la proposta come sopra descritta, che viene approvata dall'Assemblea con il seguente risultato:

- n. 35.829.196 voti favorevoli, pari al 81,319838% del capitale votante;
- n. 8.230.405 voti contrari, pari al 18,680162% del capitale votante;
- n. 0 astenuti, pari al 0,000000% del capitale votante;

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

* * *

Non essendoci ulteriori argomenti all'ordine del giorno, l'Amministratore Delegato ripassa la parola al Presidente, che ringrazia i signori azionisti per la partecipazione alla riunione, e dichiara chiusura dei lavori alle ore 11:58.

F.to: Il Segretario
Francesco Gianni

F.to: Il Presidente
Robert Polet

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria	
			1	2
BACCARIN ANDREA - PER DELEGA DI	0			
DEPLAZES DE ANDRADE DELGADO LUISA	20.600	20.600	F	F
BOSCOLO LUCA - PER DELEGA DI	0			
GENERALI ITALIA SPA	40.000	40.000	F	C
COSTANTINO BENEDETTO - PER DELEGA DI	0			
ONLY 3T SRL RICHIEDENTE: BANCA POPOLARE DI VICENZA S.C.P.A. <i>di cui 4.877.658 azioni in garanzia a :CASSA DI RISPARMIO DEL VENETO; di cui 815.000 azioni in garanzia a :BANCA POPOLARE DI VICENZA;</i>	5.692.658	5.692.658	C	C
DA RIN PAGNETTO VALTER	220.000	220.000	F	F
LORENZON GIANNINO	2.500	2.500	F	F
LUSCIA LUIGI FRANCESCO	700	700	C	C
MACCATROZZO LAURA - PER DELEGA DI	0			
ODDO ET CIE	398.206		F	C
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK	2.847		F	C
FCP RSI EUROPE S	24.869		F	C
SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	14.354		F	C
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	6.487		F	C
NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STRATEGIC INVESTM	2.122		F	C
ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	2.483		F	C
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	2.359		F	C
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	3.115		F	F
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	1		F	C
EASTSPRING INVESTMENTS	111.120		F	F
STG PFDS V.D. GRAFISCHE	8.043		F	C
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	40.187		F	F
RUSSELL SMALLER COMPANIES POOL	6.174		F	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	460		F	C
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1.201		F	C
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	2.383		F	C
LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	20.067		F	C
EXPRESS SCRIPTS, INC. 401 (K) PLAN	3.290		F	C
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	1		F	C
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	339		F	C
ARIZONA PSPRS TRUST	751		F	C
RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS LLC RUSSELL GLOBAL SMALL CAP FUND	8.744		F	C
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	71.459		F	F
UMC BENEFIT BOARD, INC	638		F	C
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	3.221		F	F
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	53.807		F	F
HENDERS.EURO.SMALLER COMPANIES FUND AGENTE: BNP PARIBAS 2S-PARIS	110.736		F	C
HENDERSON HORIZON FUND SICAV AGENTE: BP2S LUXEMBOURG	460.839		F	C
HENDERSON GARTMORE FUND AGENTE: BP2S LUXEMBOURG	165.083		F	C
FCP CM-CIC SILVER ECONOMIE AGENTE: BQUE FEDERATIVE-STR	10.829		F	F

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			Ordinaria	
			1	2
DELEGANTI E RAPPRESENTATI				
FCP UNION EUROPE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	254.000		F	F
ODDO AGENTE:ODDO & CIE	60.015		F	C
FCP CIC EURO OPPORTUNITES AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	1.180.000		F	F
FCP ITHAQUE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	62.500		F	F
FCP ULYSSE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	400.000		F	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA	4.426		F	F
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	325		F	C
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.202		F	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	54		F	F
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	204.842		F	F
NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.988		F	C
TR EUROPEN GROWTH TRUST PLC AGENTE:HSBC BANK PLC	357.107		F	C
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND AGENTE:THE BANK OF NOVA SCO	1.900		F	C
METROPOLE AVENIR EUROPE	235.000		F	C
ODDO EUROPE VALEURS MOYENNES	8.862		F	C
CIPAV CALETTA	110.000		F	F
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND AGENTE:DB AG LONDON	887		F	C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	1.642		F	C
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST RICHIEDENTE:CBNY-LEGAL & GEN COLL INV TRST	631		F	C
BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	5.063		F	F
GOTHAM CAPITAL V LLC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	57		F	C
COMPASS SAV II, LLC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	878		F	F
COMPASS OFFSHORE SAV II PCC LIMITED RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	814		F	F
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	14.973		F	C
HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY I RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	3.606		F	F
BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	5.746		F	F
BOGLE INVESTMENT FUND LP RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	2.899		F	F
BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	2.526		F	F
BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD. RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	13.347		F	F
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT	6.702		F	C
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT	633		F	C
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FEEDER FUND LIMITED RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN	3.093		F	C
ALPHA EXTENSION FUND RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB CLIENT AC	12.142		F	C
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	71.452		F	F
BAYVK A3 FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	18.259		F	C
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.668		F	C
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.891		F	C
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.597		F	C
INTERNATIONAL MONETARY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	196		F	C
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.215		F	C
ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	26.036		F	C

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

	Parziale	Totale
DELEGANTI E RAPPRESENTATI		
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	308	
MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	243.696	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.733	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.691	
UNISUPER AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	2.251	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	20.323	
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	371	
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	96	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.171	
SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.043	
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	28.224	
GOLDMAN SACHS FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.881	
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	135	
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.502	
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.853	
FCP BEL VAL AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	60.000	
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	23	
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	28.278	
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.687	
BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	451	
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	1.367	
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.587	
MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	50.000	
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.447	
ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.998	
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	58	
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.107	
M+G INVESTMENT FUNDS (1)- M+G EUROPEAN SELECT FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	380.000	
M+G INVESTMENT FUNDS (7)- M+G EUROPEAN STRATEGIC VALUE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.990.607	
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.559	
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	838	
WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	814	
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	2.926	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	2.544	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	899	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	1.544	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4	

RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
Ordinaria	
1	2
F	C
F	C
F	C
F	C
F	C
F	C
F	C
F	C
F	C
F	C
F	F
F	F
F	C
F	C
F	C
F	C
F	C
F	C
F	C
F	C
F	F
F	C
F	C
F	C
F	C
F	F
F	C
F	F
F	F
F	C
F	C
F	C
F	F
F	C
F	C
F	C
F	C

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			Ordinaria	
			1	2
DELEGANTI E RAPPRESENTATI				
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	6.437		F	C
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	19.234		F	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	154		F	C
MERCER DS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	10.341		F	C
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	330		F	F
STICHTING PENSIOENFONDS APF AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	354		F	C
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	3.886		F	F
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND AGENTE:NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD	4.091		F	C
BDL REMPART EUROPE	3.805.512		F	F
BDL CONVICTIONS	629.917		F	F
		12.007.355		
MARAMOTTI ANDREA - PER DELEGA DI	500		C	C
LOTTI GIUSEPPE	400		C	C
		900		
NICOLETTI FEDERICO	5		F	F
		5		
SAMMARTANO STEFANIA - PER DELEGA DI	0			
MULTIBRANDS ITALY B.V.	26.073.783		F	F
		26.073.783		
SOMMAVILLA ARTURO	1.100		F	F
		1.100		

Legenda:

1 Approvazione bilancio al 31.12.2015

2 Politica di remunerazione di Gruppo

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Approvazione bilancio al 31.12.2015****Hanno partecipato alla votazione:**-n° **131** azionisti, portatori di n° **44.059.601** azioniordinarie, di cui n° **44.059.601** ammesse al voto,pari al **70,349075%** del capitale sociale.**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	38.365.343	87,076011	87,076011	61,257168
Contrari	5.694.258	12,923989	12,923989	9,091907
Sub Totale	<u>44.059.601</u>	100,000000	100,000000	70,349075
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>44.059.601</u>	100,000000	100,000000	70,349075

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Approvazione bilancio al 31.12.2015

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
104	LUSCIA LUIGI FRANCESCO	700	0	700
107	COSTANTINO BENEDETTO	0	0	0
**D	ONLY 3T SRL	0	5.692.658	5.692.658
110	MARAMOTTI ANDREA	500	0	500
***	LOTTI GIUSEPPE	0	400	400

Totale voti 5.694.258
Percentuale votanti % 12,923989
Percentuale Capitale % 9,091907

CONTRARI

Azionisti:	4	Teste:	3	Pagina 1
Azionisti in proprio:	2	Azionisti in delega:	2	

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione bilancio al 31.12.2015****ASTENUTI**

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Azionisti:
Azionisti in proprio:0 Teste:
0 Azionisti in delega:

0

Pagina 2

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione bilancio al 31.12.2015**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti				
Percentuale votanti %	0			
Percentuale Capitale %	0,000000			
	0,000000			

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Approvazione bilancio al 31.12.2015

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
100	DA RIN PAGNETTO VALTER	220.000	0	220.000
101	SOMMAVILLA ARTURO	1.100	0	1.100
102	BOSCOLO LUCA	0	0	0
DE*	GENERALI ITALIA SPA	0	40.000	40.000
103	MACCATROZZO LAURA	0	0	0
DE*	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	0	4.091	4.091
DE*	ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	0	2.483	2.483
DE*	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	0	460	460
DE*	ALPHA EXTENSION FUND	0	12.142	12.142
DE*	ARIZONA PSPRS TRUST	0	751	751
DE*	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FEEDER FUND LIMITED	0	3.093	3.093
DE*	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND	0	887	887
DE*	BAYVK A3 FONDS	0	18.259	18.259
DE*	BDL CONVICTIONS	0	629.917	629.917
DE*	BDL REMPART EUROPE	0	3.805.512	3.805.512
DE*	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	0	3.687	3.687
DE*	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	0	3.107	3.107
DE*	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	0	325	325
DE*	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	0	28.278	28.278
DE*	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	0	451	451
DE*	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	0	1.201	1.201
DE*	BOGLE INVESTMENT FUND LP	0	2.899	2.899
DE*	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD	0	5.063	5.063
DE*	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.	0	13.347	13.347
DE*	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP	0	2.526	2.526
DE*	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD	0	5.746	5.746
DE*	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	12.691	12.691
DE*	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	0	20.323	20.323
DE*	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	0	1.900	1.900
DE*	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	0	1	1
DE*	CIPAV CALETTA	0	110.000	110.000
DE*	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	8.733	8.733
DE*	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	0	1.367	1.367
DE*	COMPASS OFFSHORE SAV II PCC LIMITED	0	814	814
DE*	COMPASS SAV II, LLC	0	878	878
DE*	EASTSPRING INVESTMENTS	0	111.120	111.120
DE*	EXPRESS SCRIPTS, INC. 401 (K) PLAN	0	3.290	3.290
DE*	FCP BEL VAL	0	60.000	60.000
DE*	FCP CIC EURO OPPORTUNITES	0	1.180.000	1.180.000
DE*	FCP CM-CIC SILVER ECONOMIE	0	10.829	10.829
DE*	FCP ITHAQUE	0	62.500	62.500
DE*	FCP RSI EUROPE S	0	24.869	24.869
DE*	FCP ULYSSE	0	400.000	400.000

Azionisti:

127

Teste:

8

Azionisti in proprio:

4

Azionisti in delega:

123

Pagina 4

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Approvazione bilancio al 31.12.2015

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	FCP UNION EUROPE	0	254.000	254.000
DE*	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	0	58	58
DE*	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	0	2.383	2.383
DE*	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	0	899	899
DE*	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	0	1.544	1.544
DE*	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	0	154	154
DE*	GOLDMAN SACHS FUNDS	0	1.881	1.881
DE*	GOTHAM CAPITAL V LLC	0	57	57
DE*	GOVERNMENT OF NORWAY	0	71.452	71.452
DE*	HENDERS.EURO.SMALLER COMPANIES FUND	0	110.736	110.736
DE*	HENDERSON GARTMORE FUND	0	165.083	165.083
DE*	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	0	460.839	460.839
DE*	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1	0	3.606	3.606
DE*	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	0	339	339
DE*	INTERNATIONAL MONETARY FUND	0	196	196
DE*	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	0	23	23
DE*	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	0	9.502	9.502
DE*	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	0	1.853	1.853
DE*	ISHARES VII PLC	0	1.998	1.998
DE*	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	0	1.642	1.642
DE*	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	0	631	631
DE*	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	0	6.437	6.437
DE*	LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	0	20.067	20.067
DE*	M+G INVESTMENT FUNDS (1)- M+G EUROPEAN SELECT FUND	0	380.000	380.000
DE*	M+G INVESTMENT FUNDS (7)- M+G EUROPEAN STRATEGIC VALUE FUND	0	1.990.607	1.990.607
DE*	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	0	308	308
DE*	MERCER DS TRUST	0	10.341	10.341
DE*	MERCER QIF CCF	0	243.696	243.696
DE*	METROPOLE AVENIR EUROPE	0	235.000	235.000
DE*	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	0	3.447	3.447
DE*	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	0	50.000	50.000
DE*	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	0	3.886	3.886
DE*	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	0	2.926	2.926
DE*	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STRATEGIC INVESTM	0	2.122	2.122
DE*	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	0	1.988	1.988
DE*	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	0	2.544	2.544
DE*	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	0	19.234	19.234
DE*	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	0	838	838
DE*	ODDO	0	60.015	60.015
DE*	ODDO ET CIE	0	398.206	398.206
DE*	ODDO EUROPE VALEURS MOYENNES	0	8.862	8.862
DE*	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	0	54	54
DE*	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	11.597	11.597

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Approvazione bilancio al 31.12.2015

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
DE*	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	0	1	1
DE*	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	0	6.487	6.487
DE*	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	0	2.359	2.359
DE*	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	0	4	4
DE*	ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	0	26.036	26.036
DE*	RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS LLCRUSSELL GLOBAL SMALL CAP FUND	0	8.744	8.744
DE*	RUSSELL SMALLER COMPANIES POOL	0	6.174	6.174
DE*	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	0	14.973	14.973
DE*	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	0	13.891	13.891
DE*	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	0	9.668	9.668
DE*	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	0	14.354	14.354
DE*	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	0	1.587	1.587
DE*	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	0	28.224	28.224
DE*	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	0	1.043	1.043
DE*	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	0	694	694
DE*	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	0	8.043	8.043
DE*	STICHTING PENSIOENFONDS APF	0	354	354
DE*	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	0	3.115	3.115
DE*	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	0	2.847	2.847
DE*	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	0	5.559	5.559
DE*	TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	0	357.107	357.107
DE*	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	0	8.215	8.215
DE*	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	0	633	633
DE*	UBS ETF	0	135	135
DE*	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	0	6.702	6.702
DE*	UMC BENEFIT BOARD, INC	0	638	638
DE*	UNISUPER	0	2.251	2.251
DE*	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	0	71.459	71.459
DE*	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	0	40.187	40.187
DE*	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	0	53.807	53.807
DE*	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	0	96	96
DE*	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	0	371	371
DE*	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	0	2.202	2.202
DE*	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	0	4.426	4.426
DE*	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	0	204.842	204.842
DE*	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	0	3.221	3.221
DE*	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	0	1.171	1.171
DE*	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	0	330	330
DE*	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	0	814	814
106	BACCARIN ANDREA	0	20.600	20.600
DE*	SAMMARTANO STEFANIA	0	0	0
DE*	MULTIBRANDS ITALY B.V.	0	26.073.783	26.073.783
108	LORENZON GIANNINO	2.500	0	2.500

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Approvazione bilancio al 31.12.2015

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
109	NICOLETTI FEDERICO	5	0	5
Totale voti	38.365.343			
Percentuale votanti %	87,076011			
Percentuale Capitale %	61,257168			

Azionisti:
Azionisti in proprio:

127 Teste:
4 Azionisti in delega:

Pagina 7

8
123

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Politica di remunerazione di Gruppo****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 131 azionisti, portatori di n° 44.059.601 azioni
 ordinarie, di cui n° 44.059.601 ammesse al voto,
 pari al 70,349075% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	35.829.196	81,319838	81,319838	57,207754
Contrari	8.230.405	18,680162	18,680162	13,141321
Sub Totale	<u>44.059.601</u>	100,000000	100,000000	70,349075
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>44.059.601</u>	100,000000	100,000000	70,349075

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Politica di remunerazione di Gruppo

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
102	BOSCOLO LUCA	0	0	0
**D	GENERALI ITALIA SPA	0	40.000	40.000
103	MACCATROZZO LAURA	0	0	0
**D	ODDO ET CIE	0	0	0
**D	ODDO	0	398.206	398.206
**D	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	0	60.015	60.015
**D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	0	1.900	1.900
**D	BAYK A3 FONDS	0	14.973	14.973
**D	UNISUPER	0	18.259	18.259
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	0	2.251	2.251
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	0	4	4
**D	HENDERS.EURO.SMALLER COMPANIES FUND	0	2.847	2.847
**D	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	0	110.736	110.736
**D	HENDERSON GARTMORE FUND	0	460.839	460.839
**D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	0	165.083	165.083
**D	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	0	325	325
**D	TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	0	1.988	1.988
**D	METROPOLE AVENIR EUROPE	0	357.107	357.107
**D	ODDO EUROPE VALEURS MOYENNES	0	235.000	235.000
**D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND	0	8.862	8.862
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	0	887	887
**D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	0	1.642	1.642
**D	GOTHAM CAPITAL V LLC	0	631	631
**D	UBS FUND MGT (CH) AG CH05116/UBSCHIF2-EGSCPII	0	57	57
**D	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	0	6.702	6.702
**D	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FEEDER FUND LIMITED	0	633	633
**D	ALPHA EXTENSION FUND	0	3.093	3.093
**D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	0	12.142	12.142
**D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	0	9.668	9.668
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	13.891	13.891
**D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	0	11.597	11.597
**D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	0	196	196
**D	ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	0	8.215	8.215
**D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	0	26.036	26.036
**D	MERCER QIF CCF	0	308	308
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	243.696	243.696
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	8.733	8.733
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	0	12.691	12.691
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	0	20.323	20.323
**D	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	0	1.171	1.171
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	0	1.043	1.043
**D	GOLDMAN SACHS FUNDS	0	28.224	28.224
**D	UBS ETF	0	1.881	1.881
		0	135	135

Pagina 1

Azionisti: 86 Teste: 5
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 84

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Politica di remunerazione di Gruppo

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	0	9.502	9.502
**D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	0	1.853	1.853
**D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	0	23	23
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	0	28.278	28.278
**D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	0	3.687	3.687
**D	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	0	451	451
**D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	0	694	694
**D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	0	1.587	1.587
**D	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	0	50.000	50.000
**D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	0	3.447	3.447
**D	ISHARES VII PLC	0	1.998	1.998
**D	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	0	3.107	3.107
**D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	0	5.559	5.559
**D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	0	814	814
**D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	0	2.926	2.926
**D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	0	2.544	2.544
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	0	1.544	1.544
**D	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	0	6.437	6.437
**D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	0	154	154
**D	MERCER DS TRUST	0	10.341	10.341
**D	STICHTING PENSIOENFONDS APF	0	354	354
**D	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	0	4.091	4.091
**D	FCP RSI EUROPE S	0	24.869	24.869
**D	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	0	14.354	14.354
**D	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	0	6.487	6.487
**D	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGEROF THE IRELAND STRATEGIC INVESTM	0	2.122	2.122
**D	ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	0	2.483	2.483
**D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	0	2.359	2.359
**D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	0	1	1
**D	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	0	8.043	8.043
**D	RUSSELL SMALLER COMPANIES POOL	0	6.174	6.174
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	0	460	460
**D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	0	1.201	1.201
**D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	0	2.383	2.383
**D	LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	0	20.067	20.067
**D	EXPRESS SCRIPTS, INC. 401 (K) PLAN	0	3.290	3.290
**D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	0	1	1
**D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	0	339	339
**D	ARIZONA PSPRS TRUST	0	751	751
**D	RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS LLCRUSSELL GLOBAL SMALL CAP FUND	0	8.744	8.744
**D	UMC BENEFIT BOARD, INC	0	638	638
104	LUSCIA LUIGI FRANCESCO	0	0	0
107	COSTANTINO BENEDETTO	700	0	700

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Politica di remunerazione di Gruppo

Badge	Ragione Sociale	Totale voti
**D	ONLY 3T SRL	8.230.405
110	MARAMOTTI ANDREA	18.680162
***	LOTTI GIUSEPPE	13.141321

Proprio	Delega	Totale
0	5.692.658	5.692.658
500	0	500
0	400	400

CONTRARI

Azionisti:
Azionisti in proprio:

86 Teste:
2 Azionisti in delega:

5
84

Pagina 3

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Politica di remunerazione di Gruppo**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Azionisti: 0 Teste: 0
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Politica di remunerazione di Gruppo

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Politica di remunerazione di Gruppo

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
100	DA RIN PAGNETTO VALTER	220.000	0	220.000
101	SOMMAVILLA ARTURO	1.100	0	1.100
103	MACCATROZZO LAURA	0	0	0
**D	FCP BEL VAL	0	60.000	60.000
**D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	0	58	58
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	0	40.187	40.187
**D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	0	71.459	71.459
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	0	3.221	3.221
**D	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	0	53.807	53.807
**D	FCP CM-CIC SILVER ECONOMIE	0	10.829	10.829
**D	FCP UNION EUROPE	0	254.000	254.000
**D	FCP CIC EURO OPPORTUNITES	0	1.180.000	1.180.000
**D	FCP ITHAQUE	0	62.500	62.500
**D	FCP ULYSSE	0	400.000	400.000
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	0	4.426	4.426
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	0	2.202	2.202
**D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	0	54	54
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	0	204.842	204.842
**D	CIPAV CALETTA	0	110.000	110.000
**D	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD	0	5.063	5.063
**D	COMPASS SAV II, LLC	0	878	878
**D	COMPASS OFFSHORE SAV II PCC LIMITED	0	814	814
**D	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1	0	3.606	3.606
**D	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD	0	5.746	5.746
**D	BOGLE INVESTMENT FUND LP	0	2.899	2.899
**D	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP	0	2.526	2.526
**D	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.	0	13.347	13.347
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	0	71.452	71.452
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	0	371	371
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	0	96	96
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	0	1.367	1.367
**D	M+G INVESTMENT FUNDS (1)- M+G EUROPEAN SELECT FUND	0	380.000	380.000
**D	M+G INVESTMENT FUNDS (7)- M+G EUROPEAN STRATEGIC VALUE FUND	0	1.990.607	1.990.607
**D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	0	838	838
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	0	899	899
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	0	19.234	19.234
**D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	0	330	330
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	0	3.886	3.886
**D	BDL REMPART EUROPE	0	3.805.512	3.805.512
**D	BDL CONVICTIONS	0	629.917	629.917
**D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	0	3.115	3.115
**D	EASTSPRING INVESTMENTS	0	111.120	111.120
105	BACCARIN ANDREA	0	20.600	20.600

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Politica di remunerazione di Gruppo

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
106	SAMMARTANO STEFANIA	0	0	0
DE*	MULTIBRANDS ITALY B.V.	0	26.073.783	26.073.783
108	LORENZON GIANNINO	2.500	0	2.500
109	NICOLETTI FEDERICO	5	0	5

Totale voti 35.829.196
Percentuale votanti % 81,319838
Percentuale Capitale % 57,207754

Azionisti:	45	Teste:	7	Pagina 7
Azionisti in proprio:	4	Azionisti in delega:	41	