

## VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

IN UNICA CONVOCAZIONE DI

FIERA MILANO S.P.A.

RHO (MILANO), 28 APRILE 2016

Il giorno 28 (ventotto) aprile 2016 (duemilasedici) alle ore 14,10, in Rho, presso l'Auditorium del Centro Servizi del Quartiere Fieristico di Fiera Milano, Strada Statale del Sempione n. 28, hanno inizio i lavori dell'Assemblea Ordinaria - in unica convocazione - di Fiera Milano S.p.A..

Assume la presidenza dell'Assemblea il Dottor Roberto Rettani, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 13.1 dello Statuto sociale.

Il Presidente, a titolo personale e a nome di Fiera Milano, rivolge un sincero benvenuto ed un sentito ringraziamento a tutti gli intervenuti, dichiarando che, con grande piacere, si accinge a svolgere il compito di presiedere l'Assemblea.

Il Presidente propone, quindi, che sia chiamato a svolgere le funzioni di Segretario l'Avvocato Luigi Colombo e, con il consenso degli intervenuti, procede alla nomina.

Il Presidente, proseguendo, comunica e dà atto che:

- è in funzione un sistema di registrazione dei lavori dell'Assemblea al solo fine di agevolare la verbalizzazione: il nastro recante la registrazione sarà distrutto una volta completata la verbalizzazione;
- del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al Presidente, l'Amministratore Delegato Corrado Peraboni e il Consigliere Pier Andrea Chevallard;

- hanno giustificato l'assenza tutti gli altri Consiglieri;
- del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Federica Nolli e i Sindaci effettivi Antonio Guastoni e Carmine Pallino;
- sono anche presenti al tavolo della Presidenza il Dottor Corrado Peraboni, Amministratore Delegato, il Dottor Flaminio Oggioni, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Società, la Dottoressa Federica Nolli, Presidente del Collegio Sindacale e l'Avv. Luigi Colombo, Segretario dell'Assemblea;
- della Computershare S.p.A., quale Rappresentante Designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135 – *undecies* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, è presente in qualità di persona munita di specifico incarico, il Signor Claudio Cattaneo, quale soggetto cui gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzione di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. A tale proposito invita il rappresentante ad eventualmente indicare per ogni singola votazione il numero di azioni per le quali non intenda partecipare alla votazione ai sensi dell'art. 135-*undecies* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, (mancato conferimento di istruzioni), nonché a rendere le dichiarazioni richieste dalla disciplina vigente nel caso in cui, ricorrendone i presupposti, dovesse votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute. Invita sin d'ora il Rappresentante a indicare per ogni singola votazione, eventuali interessi ai sensi dell'art. 135-*undecies*, comma 4, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58. Al proposito comunica che a tale soggetto non è stata conferita alcuna delega;

- è stato consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, riconoscibili dall'apposito tesserino consegnato loro al momento dell'ingresso. L'elenco di tali nominativi, a disposizione di chiunque volesse prenderne visione, verrà allegato al verbale della presente Assemblea. Segnala, altresì, la presenza di rappresentanti della Società di Revisione, di alcuni dirigenti e dipendenti del Gruppo, che si è ritenuto utile far partecipare alla presente Assemblea, nonché di altri collaboratori esterni, parimenti riconoscibili da appositi tesserini, che sono, invece, presenti per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori;
- l'odierna Assemblea è stata convocata in conformità alle disposizioni statutarie e alle vigenti disposizioni normative. L'avviso di convocazione, recante l'indicazione dell'ordine del giorno di cui verrà data lettura in seguito, è stato pubblicato sul quotidiano "Avvenire" in data 19 marzo 2016, sul sito Internet della Società e presso la Società di gestione del mercato, Borsa Italiana S.p.A., e sul sito del meccanismo di stoccaggio centralizzato in data 18 marzo 2016;
- sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi di cui al Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modificazioni (di seguito, **D.Lgs. 58/98**), al Regolamento adottato con Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (di seguito, **Regolamento Emittenti**) e al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.;
- in data 18 marzo 2016 sono state depositate - e lo sono attualmente - presso la sede legale, la sede operativa e amministrativa e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. e, per quanto richiesto dalla normativa vigente,

presso CONSOB, la Relazione degli Amministratori sul governo societario e gli assetti proprietari, la Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D.Lgs. 58/98, il Documento Informativo in merito al piano di *Stock Option* 2017-2023 e le Proposte per l'Assemblea ordinaria degli Azionisti, ovvero la Relazione di cui all'art. 125-ter, comma uno, del D.Lgs. 58/98 e ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Emittenti; nella medesima data è stato dato avviso dei suddetti depositi mediante comunicato, ai sensi dell'art. 65-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti;

- in data 18 marzo 2016 sono stati messi a disposizione dei Soci, sul sito Internet di Fiera Milano, sia il Modulo di Delega per il Rappresentante designato dalla Società (Computershare S.p.A.), che il Modulo di Delega generico, nonché l'ulteriore documentazione di supporto alla trattazione dei punti posti all'ordine del giorno dell'odierna riunione;
- in data 24 marzo 2016 sono stati depositati – e lo sono attualmente – presso la sede legale, la sede operativa e amministrativa e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. e, per quanto richiesto dalla normativa vigente, presso CONSOB, la Relazione finanziaria annuale comprendente il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2015, il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015, la Relazione sulla Gestione e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5 del D.Lgs. 58/98, nonché la Relazione del Collegio Sindacale e le Relazioni della Società di Revisione; nella medesima data è stato dato avviso dei suddetti depositi mediante comunicato, ai sensi dell'art. 65-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti;

- dell'avvenuto deposito della sopra indicata documentazione è stata data notizia anche tramite avviso pubblicato sul quotidiano "Il Giornale" del 25 marzo 2016;
- la documentazione sopra menzionata è stata, inoltre, messa a disposizione del pubblico sul sito internet di Fiera Milano, sul sito del meccanismo di stoccaggio centralizzato quale, [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), gestito da Blt Market Services SpA, nonché inviata a tutti gli Azionisti che ne hanno fatto richiesta;
- i lavori assembleari saranno anche disciplinati dal Regolamento Assembleare adottato dalla Società;
- ad oggi il capitale sociale della Società ammonta ad Euro 42.445.141,00, interamente versato, suddiviso in numero 71.917.829 azioni ordinarie prive di valore nominale;
- la Società si avvale, per questa Assemblea, di un sistema per la rilevazione elettronica delle presenze per cui è stato distribuito ai soci, o loro delegati, partecipanti all'Assemblea un blocchetto contenente, tra l'altro, una scheda con codice a barre, la cui lettura avviene mediante terminale a radiofrequenza, che consente di rilevare in tempo reale la consistenza del capitale rappresentato in Assemblea, il nominativo dei soci presenti o rappresentati, dei loro delegati e delle azioni ordinarie rispettivamente portate;
- mediante l'utilizzo del predetto sistema, viene redatto l'elenco nominativo dei soci intervenuti, di persona o per delega, con l'indicazione per ciascuno di essi del numero delle azioni ordinarie di pertinenza. Detto

elenco verrà allegato al verbale della presente Assemblea, conformemente a quanto previsto dal Regolamento adottato Emittenti;

- sulla base delle risultanze fornite dal sistema elettronico di rilevazione le presenze risultano presenti in proprio o per delega n. 9 Azionisti portatori di n. 51.625.899 azioni ordinarie pari al 71,784563% del capitale sociale ordinario;
- è stata verificata l'osservanza delle norme e delle prescrizioni previste dalla normativa vigente e dall'articolo 12 dello Statuto sociale in ordine all'intervento dei soci in Assemblea e al rilascio delle deleghe;
- le deleghe vengono acquisite agli atti sociali;
- secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente, in base alle certificazioni rilasciate per la presente Assemblea e alle altre informazioni a disposizione, gli Azionisti che possiedono, direttamente e/o indirettamente, partecipazioni superiori al 5% del capitale sociale di Fiera Milano sono:
  - Fondazione Ente Autonomo Fiera Internazionale di Milano che possiede n. 45.775.815 azioni ordinarie, pari a 63,650%;
  - Camera di Commercio, Industria, Artigianato e Agricoltura di Milano che possiede, direttamente ed indirettamente, n. 4.689.317 azioni ordinarie, pari a 6,520% del capitale sociale;
- ricorda inoltre che Fiera Milano possiede, direttamente e indirettamente, n. 645.008 azioni proprie, pari a 0,90% del suo capitale sociale;

- segnala che non consta l'esistenza di sindacati di voto o di blocco o, comunque, di patti parasociali o di patti di cui all'articolo 122 del Decreto Legislativo 58/98 e sue successive modifiche ed integrazioni.

Il Presidente, proseguendo:

- invita gli Azionisti presenti a comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/98;
- richiede formalmente che tutti i partecipanti all'Assemblea dichiarino la loro eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, facendo presente che le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono, comunque, computabili ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente constatato che:

- i presenti hanno provveduto a dimostrare la propria legittimazione a partecipare all'Assemblea nei modi previsti dalle norme vigenti;
- è stato raggiunto il *quorum* costitutivo previsto per l'Assemblea ordinaria, essendo intervenuti Azionisti o aventi diritto al voto per delega che rappresentano almeno la metà del capitale sociale.

Quindi, essendo state rispettate le formalità di convocazione e di comunicazione ed essendo stato raggiunto il *quorum* previsto dall'articolo 2368 del codice civile e dallo Statuto sociale, conferma e dichiara che l'Assemblea è validamente costituita per discutere e deliberare sugli argomenti iscritti all'ordine del giorno di cui dà lettura:

- 1) Bilancio al 31 dicembre 2015, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123 - *ter* del D.Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 3) Piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 4) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente, proseguendo:

- dà atto che non sono state chieste integrazioni dell'elenco delle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo 126 - *bis* del D.Lgs 58/98;
- prima di procedere all'esame dei vari punti all'ordine del giorno, fornisce alcune informazioni in merito alle modalità di svolgimento dell'Assemblea.

Preliminarmente ricorda che a ciascun Azionista intervenuto alla presente Assemblea, al momento dell'ingresso è stata consegnata apposita cartella contenente:

- (a) avviso di convocazione;
- (b) fascicolo a stampa contenente:
  - la Relazione Finanziaria annuale al 31 dicembre 2015 comprendente il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 e la relazione del Consiglio di Amministrazione;



- le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
  - la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari;
- (c) La Relazione degli Amministratori di cui all'articolo 125-ter, comma uno, del D.Lgs. 58/98 e ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Emittenti;
- (d) La Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter del D.Lgs. 58/98;
- (e) Documento Informativo in merito al Piano di *Stock Option* 2017-2023;
- (f) Testo dello Statuto sociale vigente;
- (g) Regolamento dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Fiera Milano S.p.A.;
- (h) Schede di intervento.

Ricorda ancora che sia per la rilevazione delle presenze, sia per le votazioni, verrà utilizzata apposita procedura elettronica che prevede l'utilizzo delle schede di voto con codice a barre, raccolte in un apposito blocchetto, consegnato all'ingresso a ciascun Azionista o delegato, che permette di identificare ciascun Azionista e le relative azioni rappresentate.

A tale riguardo richiama l'attenzione degli Azionisti sulle modalità di utilizzo di tale blocchetto: esso è composto (i) da una prima scheda che riporta il solo codice a barre che è stata utilizzata all'ingresso e che verrà utilizzata in caso di uscita e rientro in sala al fine di garantire l'esatta e costante rilevazione delle presenze; e (ii) da altre schede di votazione con indicato il codice a

barre con stampata l'indicazione del voto che si vuole esprimere (favorevole, contrario o astenuto).

La votazione si svolgerà in modo palese, tramite alzata di mano, prima da parte dei favorevoli, poi dei contrari e, infine, degli astenuti.

Gli Azionisti contrari e/o quelli astenuti saranno invitati a consegnare le proprie schede di voto al personale addetto che provvederà a ritirarle e a consegnarle, ai fini della rilevazione elettronica dei voti contrari o delle astensioni, presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi".

I voti favorevoli saranno conteggiati dal sistema informatico per differenza rispetto al numero dei presenti a ciascuna votazione.

Tutto quanto precisato vale salvo diversa indicazione da parte del Presidente.

- I portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati relativamente ad una stessa proposta, dovranno recarsi in ogni caso presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi" posta sul lato destro della sala;
- tutti gli altri, qualora chiamati alla verifica elettronica, a seconda del voto "contrario o astenuto" che intendono esprimere, dovranno consegnare la relativa scheda di voto al personale addetto che provvederà a ritirarla e a consegnarla presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi".

Nel caso di eventuale errore nella manifestazione del voto, gli Azionisti sono pregati di recarsi presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi", dove l'errore potrà essere corretto.

Presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi" è presente personale addetto per assistere gli Azionisti nello svolgimento delle votazioni.

La scheda di voto è strettamente personale e le manifestazioni di voto, di conseguenza, devono essere effettuate personalmente dal titolare della stessa.

Precisa, inoltre, che:

- coloro che intendono effettuare interventi sono invitati a compilare le apposite schede predisposte, con riferimento a ciascun argomento posto all'ordine del giorno, per la richiesta di intervento, indicando sulle stesse le proprie generalità e, ove possibile, gli argomenti oggetto di intervento. Ciascuna scheda così compilata dovrà essere consegnata all'apposita postazione denominata "voto differenziato - richiesta interventi" ubicata sul lato destro della sala assembleare;
- gli interventi avranno luogo secondo l'ordine di presentazione delle richieste rilevato dagli addetti al momento della presentazione stessa. Al fine di consentire la più ampia partecipazione al dibattito, invita gli Azionisti a formulare interventi che siano strettamente attinenti ai punti all'ordine del giorno ed a contenerne la durata, possibilmente, in 10 minuti;
- per ciascun argomento all'ordine del giorno le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi. Sono consentiti, inoltre, brevi interventi di replica, possibilmente, non superiori a 2 minuti;
- gli Azionisti effettueranno i propri interventi recandosi alla postazione situata di fianco al tavolo della Presidenza;
- come previsto dalla normativa vigente, gli interventi effettuati saranno riportati nel verbale in forma sintetica con l'indicazione degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali repliche.

Ricorda che, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale, l'Assemblea delibera con le maggioranze stabilite dalla legge e, pertanto, a maggioranza assoluta dei votanti.

Prega, infine, gli intervenuti di non allontanarsi dalla sala dell'Assemblea, se non per motivi urgenti.

Ricorda che, in caso di allontanamento dalla sala, dovrà essere utilizzata la scheda con il codice a barre, già utilizzata all'ingresso, per segnalare il momento di uscita e quello dell'eventuale successivo rientro in sala.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto dell'ordine del giorno** di cui da lettura:

***"Bilancio al 31 dicembre 2015, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e Relazione del Collegio sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti."***

Il Presidente, in considerazione del fatto che la documentazione di bilancio è stata depositata a norma di legge, messa a disposizione sul sito Internet della Società, distribuita a tutti i presenti ed inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta, con il consenso unanime dei presenti, omette la lettura della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione e passa la parola alla Dottoressa Federica Nolli, Presidente del Collegio Sindacale, affinché relazioni in merito alle prerogative inerenti l'Organo sociale da lei presieduto.

La Dottoressa Nolli, ringraziato il Presidente, premette che nel corso dell'attività svolta da parte del Collegio Sindacale non sono emerse omissioni, irregolarità o fatti censurabili di cui sia obbligatoria la menzione o la segnalazione agli organi di Controllo.

Per completezza di informazione la Dottoressa Nolli comunica che è stata chiusa l'istruttoria relativa alla denuncia di fatti censurabili proposta dal Socio Tommaso Marino, portatore n. 1 azione, in data 2 giugno 2015.

Dall'attività di verifica svolta, non sono emerse evidenze che confermino la denuncia.

Tale conclusione è stata altresì riportata nella Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'art. 153 del D. Lgs. n. 58/98 e dell'art. 2429 del codice civile, ed è comunicata all'Assemblea oggi riunita.

Il Presidente ringrazia il Presidente del Collegio Sindacale per il suo intervento e cede la parola all'Amministratore Delegato, Dottor Corrado Peraboni per una sintetica illustrazione dell'andamento dell'esercizio 2015 nonché del Bilancio Consolidato di Gruppo per lo stesso periodo, il quale costituisce completamento di informativa fornita con il Bilancio d'esercizio della Società.

Prende la parola il Dottor Peraboni il quale, ringraziati gli Azionisti per la loro partecipazione all'Assemblea, esordisce dicendo che, più che soffermarsi sulla parte numerica, possa essere utile dare una rappresentazione dell'andamento dell'esercizio 2015 e un collocamento di questo esercizio nell'ambito delle strategie di sviluppo della Società.

L'Amministratore Delegato evidenzia che il 2015 è stato sicuramente un esercizio positivo per il Gruppo, che ha visto crescere le attività, non solo in termini di ricavi ma, soprattutto per quanto riguarda le attività svolte all'interno del quartiere fieristico, principalmente in termini di marginalità.

Il contesto nel quale la Società si è trovata ad operare nel 2015, in ambito soprattutto europeo, è stato caratterizzato da una scarsa crescita della domanda di spazi fieristici seppure, sembra, si sia innestato un meccanismo di ripresa. I mercati più promettenti, come quello cinese, hanno registrato una crescita costante ma, in qualche modo, rallentata.

L'aspetto positivo di questo esercizio, per quanto riguarda Fiera Milano, è stato sicuramente l'andamento delle manifestazioni fieristiche svolte a Milano, che ha registrato una ripresa anche delle fiere che si sono svolte prima e dopo il semestre di Expo 2015.

Ciò vale a testimoniare che, se sicuramente Expo ha acceso un faro di visibilità e credibilità sulla città, e conseguentemente sugli operatori che svolgono la loro attività a Milano, la fase di ripresa è stata anche supportata da elementi fondamentali relativi all'industria fieristica. In particolare, hanno registrato un andamento positivo le due tipologie di manifestazioni che si tengono presso i nostri quartieri. Il riferimento è alle manifestazioni che Fiera Milano ospita, quindi quelle che vengono chiamate manifestazioni indirette, organizzate da soggetti terzi, il cui esempio più famoso è quello del Salone del Mobile. Hanno seguito questo trend positivo anche le manifestazioni organizzate direttamente dal Gruppo; anzi, forse per la prima volta nel corso degli ultimi anni, le manifestazioni che sono state organizzate direttamente dal Gruppo hanno mediamente avuto un trend positivo migliore di quelle ospitate. Questo a testimonianza che l'attenzione che la Società sta mettendo nell'incremento e nel rafforzamento del proprio ruolo di organizzatore fieristico comincia a dare i primi frutti.

L'elemento di debolezza del portafoglio manifestazioni della Società, come è noto, è quello che caratterizza un andamento altalenante tra gli anni pari e gli anni dispari. Pertanto, uno dei primi sforzi che la Società ha posto in essere nello scorso esercizio è stato quello di sviluppare la parte di manifestazioni direttamente organizzate specialmente negli anni pari che sono quelli più deboli.

In questo senso è stata emblematica, ed è stata una delle operazioni più significative dell'esercizio, l'operazione di acquisizione di Ipack-Ima S.p.A. con il successivo conferimento di un ramo di azienda relativo a questa manifestazione fieristica, che è triennale, all'interno di una NewCo co-partecipata dall'associazione di categoria di riferimento, che a sua volta ha conferito un ulteriore ramo di azienda e che sostanzialmente contribuirà allo sviluppo di questa manifestazione.

Per la prossima edizione di questa manifestazione, che si terrà, quindi, nel 2018, è stata costruita una inedita alleanza tra cinque diverse manifestazioni fieristiche, di cui ben tre organizzate dal Gruppo Fiera Milano. Pertanto, nel 2018 si è in larga parte sopperito a quella carenza di manifestazioni direttamente organizzate che ha caratterizzato gli ultimi anni pari.

L'Amministratore Delegato evidenzia come questa sia la strada che il Consiglio di Amministrazione intende continuare a percorrere nei prossimi mesi e nei prossimi due anni di mandato, in modo da arrivare ad un equilibrio di risultato tra anni pari e anni dispari caratterizzato, non solo, da una maggiore attività fieristica, ma soprattutto da una maggiore percentuale di manifestazioni direttamente organizzate.

Il Margine Operativo Lordo è stato ampiamento superiore rispetto alle previsioni di inizio anno e il miglioramento di questo risultato non è dovuto all'elemento una *tantum* di Expo 2015, che non ha visto superare i margini previsti, ma proprio dall'attività caratteristica della Società di ospitare e organizzare manifestazioni fieristiche.

L'Amministratore Delegato sottolinea come questo rappresenti un elemento di fiducia per il futuro, che risulterà sempre più condizionato da elementi dipendenti dalla Società più che da accadimenti eccezionali come è stato Expo 2015.

Maggiori difficoltà sono state registrate sui mercati internazionali principalmente in relazione al fatto che l'attività internazionale della Società, fatta eccezione per il mercato cinese, è caratterizzata dalla presenza in mercati che, fino a pochi anni fa, o addirittura pochi mesi fa, risultavano essere i più promettenti sotto il profilo della crescita economica e conseguentemente della crescita fieristica. Tali mercati però, proprio nell'ultimo periodo, sono stati colpiti da una crisi economica o, per lo meno, da un rallentamento dell'economia, che ha compromesso i risultati non solo del nostro Gruppo ma un po' di tutti gli operatori che sono sbarcati in anni recenti in tali aree.

L'Amministratore Delegato cita, a titolo di esempio, il mercato turco, da cui Fiera Milano ha deciso di uscire. Tale decisione del Consiglio di Amministrazione si è rilevata, alla luce degli accadimenti più recenti, lungimirante, in quanto la Società avrebbe avuto estrema difficoltà a mantenere la propria presenza in quel Paese.



Lo stesso discorso vale per il Brasile dove il Gruppo detiene una partecipazione totalitaria in una società fieristica che non ha *asset* immobiliari, ma svolge esclusivamente un ruolo di organizzatore con un portafoglio di prodotti caratterizzati dalla vicinanza a quei settori economici che sono stati colpiti dai recenti scandali politico-economici in Brasile.

Per quanto concerne la Cina, l'Amministratore Delegato evidenzia come complessivamente i risultati siano stati raggiunti, addirittura superati da parte della società in joint venture con i colleghi di Hannover. In tale contesto, quindi, il rallentamento dell'economia cinese, o meglio, il rallentamento della crescita dell'economia cinese, non ha intaccato i risultati del 2015.

In linea generale, prosegue l'Amministratore Delegato, il 2015 è stato per il Gruppo anche un anno di forte ristrutturazione e riorganizzazione. È stato, infatti, introdotto un rinnovamento della struttura organizzativa, mirato ad una maggiore propensione al servizio verso chi accede al quartiere fieristico sia come organizzatore che come visitatore. Questo ha comportato anche costi non ricorrenti, sotto la voce, per esempio, del personale. Pertanto nell'esercizio 2015 i maggiori costi di struttura e costi del personale risultano essere in larghissima parte costi non ricorrenti per questa operazione di ristrutturazione.

L'Amministratore Delegato, in merito, segnala che alla fine del 2015 è iniziato un decremento dei costi, che risulterà strutturale nei prossimi anni.

L'Amministratore Delegato evidenzia, inoltre, che è stato anche avviato sotto il profilo della dotazione infrastrutturale e tecnologica, quindi dell'IT, un processo di *assessment* che ha visto impegnata la struttura negli ultimi mesi del 2015. Ciò ha permesso di determinare una chiara situazione dell'assetto

esistente, dei punti di forza, ma anche e soprattutto dei punti di debolezza, che verranno affrontati con un piano triennale nei prossimi esercizi.

Questo settore rappresenterà sicuramente anche una voce di investimenti importanti che la Società dovrà affrontare, ma investimenti necessari se si intende sviluppare maggiormente la produzione e fornitura di servizi ad alto valore aggiunto.

L'Amministratore Delegato sottolinea, in merito, come una delle linee di sviluppo previste per i prossimi anni sia proprio quella di partecipare in modo più rilevante alla creazione di valore che si determina nel quartiere fieristico, ambito nel quale ancora oggi il Gruppo ha amplissimi margini di miglioramento in termini di fornitura e vendita di servizi, oggi resi da soggetti estranei al Gruppo.

Con riferimento all'attività congressuale, l'Amministratore Delegato evidenzia come tale ambito di *business* stia dando grandi soddisfazioni al Gruppo. Il 2015 è stato un anno positivo sicuramente anche grazie al forte apporto di Expo, tuttavia il portafoglio di eventi congressuali già acquisite per i prossimi anni da parte di Fiera Milano Congressi, società partecipata al 100% da Fiera Milano, risulta rilevante e lascia presupporre una crescita ulteriore della marginalità che viene resa al Gruppo da parte della società stessa.

Sull'andamento estero, l'Amministratore Delegato evidenzia come l'impegno della Società e degli amministratori sia stato anche quello presidiare in maniera più puntuale tale realtà, mediante una maggiore integrazione nelle procedure e nelle prassi aziendali da parte delle Società estere del Gruppo, che erano dotate di un *management* locale.

Oggi, con l'eccezione della Cina, i presidi internazionali sono governati da *manager* italiani del Gruppo, che quindi garantiscono, anche in termini di immediatezza e affidabilità delle previsioni gestionali, un migliore collegamento con la casa madre.

In merito l'Amministratore delegato sottolinea come sia intenzione della Società proseguire su questa strada, approntando operazioni di consolidamento delle presenze internazionali attraverso *partnership* con operatori particolarmente strutturati sotto il profilo internazionale.

L'Amministratore Delegato evidenzia che sicuramente la Società ha beneficiato, in termini di marginalità, della presenza di Expo 2015, precisando, tuttavia, che l'inversione di tendenza nei risultati della Società sarebbe stata comunque rilevante anche in assenza di Expo, proprio per la crescita, in particolare, delle due manifestazioni dirette, HOST e Tuttofood. L'Amministratore Delegato sottolinea come oggi esista una maggiore capacità di proposizione della candidatura di Milano quale città ospitante di manifestazioni itineranti o grandi convegni che, di volta in volta, per loro definizione non hanno sede stabile. Il Gruppo ha partecipato a questa grande prova di credibilità, gestendo, a titolo esemplificativo, nel corso del primo mese di Expo contemporaneamente cinque manifestazioni fieristiche all'interno del quartiere.

Tutte queste manifestazioni si sono svolte in assoluta serenità, in termini di logistica, di accessibilità, di sicurezza, tanto che in quei mesi si è riusciti ad avere un traffico più agevole rispetto ad altri periodi dell'anno, proprio per il funzionamento e il coordinamento anche dei trasporti pubblici.

L'Amministratore Delegato, a proposito delle manifestazioni che si svolgono a Milano, ha evidenziato come la Società si stia concentrando molto sulle manifestazioni di filiera. A tal riguardo segnala l'iniziativa Innovation Alliance, che partirà nel 2018, e che sarà in grado di coprire quasi interamente il quartiere fieristico, divenendo, probabilmente, la seconda manifestazione più grande che questo quartiere ospita dopo il Salone del Mobile. Tuttavia, è una strada resa molto difficile dalla particolarità italiana che la distingue dal principale mercato competitore, che è la Germania. Sussistono, infatti, due elementi che rendono particolarmente sfidante la strategia che ha scelto la Società di affermarsi come grandissimo *player* internazionale direttamente organizzatore di manifestazioni fieristiche: il primo è la frammentazione del mercato fieristico italiano, dove a differenza del mercato tedesco, nei decenni precedenti, non vi è stata la lungimiranza di suddividersi merceologicamente il mercato.

Pertanto, mentre i quartieri tedeschi hanno una focalizzazione specifica su alcuni settori, il nostro Paese è caratterizzato da alcune eccellenze produttive che non riescono ancora ad esprimere un'eccellenza fieristica leader realmente a livello globale.

Secondo l'Amministratore Delegato, l'Italia ha il dovere di creare una manifestazione leader a livello internazionale, in materia di food: la più grande fiera italiana è Tuttofood che è organizzata da Fiera Milano e occupa circa 75.000 metri quadri netti, e che è poco più della metà della concorrente tedesca.

Quindi è ovvio che agire in un mercato così frazionato rende difficile competere con un sistema paese come quello tedesco che ha fatto questo tipo di scelte.

Il secondo elemento che rende difficile questo percorso, ma che Fiera Milano reputa comunque obbligato per la crescita, è il fatto che questo localismo sia caratterizzato anche dall'assenza di grandi *player* internazionali. Pertanto i grandissimi organizzatori non dotati di quartiere fieristico, che sono i *top player* del nostro settore e che sono soprattutto anglossassoni (Reed Exhibition, Montgomery, ecc.), sono scarsamente presenti, con l'eccezione di una grande manifestazione a Milano per ReedExhibition.

L'Amministratore Delegato sottolinea come la Società non si trovi a dover negoziare e trattare con soggetti che hanno un approccio industriale. Spesso in tale ambito l'approccio risulta essere localistico, ossia la valutazione che spinge le scelte nel settore fieristico non contempla la capacità di una manifestazione fieristica di diventare *leader* globale.

L'Amministratore Delegato sottolinea come i numeri del 2015 confortino la correttezza della direzione intrapresa. A tal proposito fa presente che quando Fiera Milano organizza manifestazioni forti, ciò determina un beneficio per tutta l'attività del Gruppo, partendo dalla vendita del metro quadro, ma producendo anche marginalità maggiori dal *catering*, dagli *stand*, dai servizi digitali a valore aggiunto che sono in corso di approntamento.

L'Amministratore Delegato evidenzia, inoltre, come negli ultimi giorni sia stata assunta la decisione di passare alla fornitura di un servizio di *incoming* sulle manifestazioni a partire dal 2017. Pertanto la ristrutturazione che il Gruppo sta predisponendo in questi mesi appare profonda. L'Amministratore

Delegato sottolinea come tale strada risulti faticosa, ma rappresenti l'unica via di sviluppo per tornare ad una marginalità positiva, costante e non più così condizionata dalla stagionalità.

La prospettiva per i prossimi anni, avendo concluso questa importante operazione sul 2018 e avendo rilevanti manifestazioni direttamente organizzate sul 2017 e sul 2019, consente di sperare di poter iniziare a consolidare i portafogli degli anni pari per i bienni successivi.

L'Amministratore Delegato conclude sottolineando come oggi si possa guardare al futuro, una volta concluso il 2016 che sarà comunque un anno difficile, con un certo ottimismo.

Il Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato per il suo intervento e a sua volta sottolinea che l'anno appena trascorso è stato estremamente denso e intenso avendo visto anche l'operazione straordinaria di aumento di capitale con un risultato di adesione del 95%.

Il 2016 è quindi iniziato con tutte le premesse necessarie e opportune per guardare al futuro con ottimismo.

Prima di procedere oltre nella discussione, il Presidente informa che le ore impiegate da Reconta Ernst & Young S.p.A. per la revisione legale del bilancio di esercizio di Fiera Milano S.p.A. sono state n. 1.810 per Euro 100.968 di onorari; per la revisione legale del bilancio consolidato di Gruppo e per le attività di coordinamento sono state n. 890 per Euro 50.293 di onorari; per la revisione legale limitata della relazione semestrale consolidata sono state n. 670 per Euro 37.739 di onorari.

Al fine di assicurare un ordinato svolgimento dei lavori assembleari ricorda agli Azionisti, che intendono prendere la parola e che non sono ancora

prenotati, di provvedere a consegnare le schede di intervento debitamente compilate, al personale addetto che provvederà a ritirarle e consegnarle presso la postazione “voto differenziato – richieste di intervento”.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul punto primo all’ordine del giorno e passa la parola all’Azionista Giovanni Maria Polvani il quale espone che desidera conoscere se l’Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001 abbia richiesto copia e relazionato al Consiglio di Amministrazione in merito all’ordinanza di archiviazione dell’esposto presentato dal precedente amministratore delegato, che coinvolgeva persone contigue all’attuale Presidente della Fondazione Dottor Benedini, di cui sono stati pubblicati stralci da parte del Corriere della Sera nel dicembre 2015.

Se ciò non fosse avvenuto, considerati i profili penalistici dei comportamenti denunciati e l’obbligo di verificare la corrispondenza dei comportamenti della Società al Modello ex D.Lgs. 231/2001 in vigore, l’Azionista chiede di conoscere il motivo di tale comportamento omissorio.

Prende la parola l’Azionista Mario Croce il quale, preliminarmente, rappresenta le criticità connesse, a suo parere, alla logistica della sede in cui si svolge l’assemblea della Società. Procede, poi, il proprio intervento, sottolineando - a suo avviso - gli esiti non positivi della percentuale di sottoscrizione di aumento del capitale sociale e l’andamento negativo del titolo nello scorso esercizio, che ha impattato negativamente sull’investimento effettuato dagli azionisti che hanno sottoscritto l’aumento di capitale. Pone, inoltre, domande relativamente alla destinazione delle aree Expo 2015 e alle aree in corso di rilascio presso il quartiere **fieramilanocity**, nonché chiarimenti in merito alle differenze tra il bilancio della Capogruppo e

il bilancio consolidato. Conclude il proprio intervento chiedendo quali siano le prospettive future di Fiera Milano nel mondo di internet.

Prende la parola l'Azionista Walter Rodinò il quale sottolinea l'inversione di tendenza del bilancio presentato rispetto alle precedenti gestioni che vede un incremento dei ricavi e un miglioramento della marginalità dovuto in gran parte alla ristrutturazione aziendale posta in essere. Chiede, quindi, quali siano i programmi futuri su tale ultimo aspetto, ovvero quali siano gli interventi volti a migliorare l'efficienza del Gruppo, nonché approfondimenti in merito ai processi di internazionalizzazione.

A questo punto esauriti gli interventi degli Azionisti presenti, il Presidente comunica che l'Azionista Tommaso Marino si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'Assemblea ex art. 127 - *ter* del D.Lgs 58/98, il cui elenco sarà allegato al verbale dell'odierna adunanza *sub* **Allegato A.**

In proposito, segnala che alle suddette domande sarà fornita risposta solo in quanto inerenti agli argomenti in trattazione. Non saranno fornite risposte a domande ritenute non pertinenti all'ordine del giorno o che riguardano singoli nominativi, per evidenti ragioni di riservatezza.

Procede, quindi, alla lettura delle domande poste dall'azionista Marino e delle relative risposte che la Società fornisce nei termini sopra indicati.

*Quali incarichi ricopre nel gruppo il predecessore dell'attuale AD?*

*Che rapporti in essere sono rimasti tra il Gruppo Fiera e il Predecessore dell'attuale Presidente?*

Risposta: Il precedente Presidente e il precedente Amministratore Delegato non ricoprono alcuna carica all'interno del Gruppo.



*Enrico Pazzali, ex amministratore delegato, per i pochi mesi di servizio nel 2015, ha percepito 1.461.000 euro sotto la voce "altri compensi". Cosa rappresentano tali costi? Forse avete raggiunto una transazione o conciliazione? Ci ha fatto causa?*

Risposta: Come indicato a pagina 215 della Relazione Finanziaria Annuale, 1.461.000 euro è l'indennità complessiva spettante per la cessazione del rapporto di amministrazione e del rapporto di dirigente del precedente Amministratore Delegato. Per ulteriori dettagli La invito a visionare il comunicato stampa diffuso al mercato in data 30 aprile 2015 e disponibile sul sito internet della Società.

*Manutencop si era vista bloccare un appalto di E. 25 milioni da parte di Enrico Pazzali, ex amministratore delegato. A chi è stato poi assegnato tale appalto?*

Risposta: Come indicato a pagina 55 della Relazione Finanziaria Annuale, i servizi tecnico-manutentivi dei quartieri espositivi sono stati affidati a Manutencoop. Il contratto ha durata di 24 mesi, dal 1° luglio 2015 al 30 giugno 2017.

*Perché nella relazione sulla remunerazione, pag. 13, si nasconde il nominativo del dirigente con responsabilità strategiche, limitandosi a dire che trattasi del Direttore Centrale Amministrazione Finanza e Fiscale? Se ne può fare il nome?*

Risposta: Il Direttore Centrale Amministrazione e Finanza coincide con il Dirigente Preposto e trattasi del dott. Flaminio Oggioni, come si evidenzia dalla attestazione relativa al bilancio consolidato e al bilancio di esercizio rispettivamente alle pagine 165 e 230 della Relazione Finanziaria Annuale.

*Nella stessa relazione si nascondono anche i benefit di cui "tipicamente" costui fruirebbe: li possiamo conoscere? possiamo anche sapere l'importo complessivo?*

Risposta: Il Dottor Oggioni fruisce dei benefit previsti per tutti i dirigenti. In particolare, tra i benefit è inclusa l'auto aziendale. Le auto non sono di proprietà aziendale ma sussiste un noleggio operativo della durata media di quattro anni. Il valore del benefit come previsto dalla norma rimanda alle tabelle ACI e il dirigente corrisponde mensilmente una quota per l'utilizzo promiscuo (200 euro). Il costo medio annuo di noleggio è di circa 10.000 euro, al lordo della trattenuta a carico del dirigente.

Il costo del carburante per l'utilizzo professionale dell'autovettura aziendale assegnata al dipendente è a carico della Società. Rappresentano un'eccezione i periodi prolungati di ferie (pari o superiori a tre giorni lavorativi successivi) in cui, salva diversa documentazione presentata dal dipendente assegnatario, si assume che l'utilizzo dell'autovettura sia esclusivamente privato e che quindi nulla debba essere addebitato alla Società.

Rientrano altresì tra i benefit il pc portatile e una polizza assicurativa sanitaria integrativa vita/infortuni rispetto a quanto previsto dalla normativa, assoggettata per la parte eccedente il massimale di deducibilità. In ultimo sono riconosciuti quali beni in natura l'utilizzo della mensa aziendale con un concorso parziale a carico del dipendente, oltre al cellulare per il quale il dipendente contribuisce con una quota pari a 15,49 euro mensili.

*Sempre a pag. 13, si dice che il dirigente strategico percepirebbe il 20% in più rispetto alla sua retribuzione annua lorda: E quale sarebbe tale retribuzione segretata?*

Risposta: La tabella 1 della Relazione sulla Remunerazione evidenzia in corrispondenza dei Dirigenti con Responsabilità Strategica la retribuzione da lavoro dipendente spettante al Dottor Oggioni, inclusiva della maggiorazione del 20% in virtù della carica di Dirigente Preposto.

Vorrei conoscere l'importo delle tasse che nel 2015 abbiamo corrisposto altrove.

Risposta: Nel 2015 le imposte sul reddito delle società estere sono state pari a 23 migliaia di euro (Cina) e verranno corrisposte nella seconda parte del 2016.

*Qual è stato l'ammontare complessivo delle erogazioni liberali? Nei confronti di chi (principali beneficiari)?*

Risposta: La Società ha deciso di soprassedere sulla elargizione di erogazioni liberali. Ciononostante il Gruppo ha contribuito attivamente a sostenere la comunità locale e le associazioni del territorio mettendo a disposizione spazi e competenze. Fiera Milano Congressi anche per il 2015 ha concesso gratuitamente gli spazi di **fieramilanocity** alle scuole di Milano per i corsi di primo soccorso e alla Lega Italiana alla lotta contro i tumori nonché ad altre associazioni per le loro attività. Mentre, nel mese di aprile, parte dell'area verde costituente il Parco Sud del Comune di Rho è stata concessa al Liceo statale "Ettore Maiorana" per lo svolgimento del Progetto Expo Junior, a cui Fiera Milano ha fornito la necessaria assistenza. Nell'ambito di Homi sono state sviluppate iniziative rivolte al coinvolgimento di persone da reinserire in società, attraverso aree dedicate alle carceri di Bollate e di Opera, con prodotti di artigianato e bigiotteria realizzati dai detenuti. Infine, con l'interesse di rafforzare l'immagine del MiCo – Milano

Congressi sul territorio quale asset strategico per la comunità locale, il Gruppo Fiera Milano ha sviluppato MiCo Lab, uno spazio da destinare alla creatività, alla volontà imprenditoriale cittadina per lo sviluppo di nuove iniziative sul territorio a basso costo ma ad alto impatto sociale.

In giugno 2015, Nolostand ha avviato, con la collaborazione dei suoi dipendenti e di alcuni fornitori, “L’Iniziativa Niguarda” sostenendo un progetto dell’Associazione Malattie del Sangue, volto a costruire negli anni un circuito solidale per aiutare l’Ematologia di Niguarda a realizzare l’eccellenza e il progresso nella cura delle malattie del sangue.

Infine, va segnalato che, nell’ambito del progetto “WellFair”, l’azienda ha deciso di destinare la quota del benefit non utilizzata nell’anno 2014 all’assegnazione di due borse di studio del valore di 4.500 euro l’una, destinate ai figli dei dipendenti con il curriculum scolastico più meritevole.

*Vorrei conoscere il nome dei dirigenti che abbiano, direttamente o indirettamente, partecipazioni in società fornitrici.*

Risposta: Il codice etico del Gruppo vieta situazioni di interessi economici e finanziari del dipendente e/o della sua famiglia in attività di fornitori, clienti e concorrenti.

Quali parenti di consiglieri di amministrazione e del Collegio Sindacale figurano tra i consulenti e gli arbitri di Gruppo?

Risposta: Non risultano tra i consulenti parenti di consiglieri di amministrazione e del Collegio Sindacale.

Si ricorda, peraltro, che sette consiglieri su nove risultano indipendenti ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e/o regolamentari.

Abbiamo affidato incarichi a dipendenti pubblici? di che tipo e per quali importi?

Risposta: Non sono stati affidati incarichi a dipendenti pubblici.

*Perché mi si costringe a fidarmi dell'Ufficio Investor Relations quando mando le domande, visto che nell'avviso inserite solo una mail ordinaria invece che una pec? Sapete che la mail ordinaria non ha valore legale o forse lo sapete fin troppo bene?*

Risposta: la Società, con il prioritario interesse di agevolare gli azionisti, ha valutato di inserire l'indirizzo e-mail della funzione di Investor Relations, generalmente preposta a mantenere i rapporti con gli stessi.

Si precisa che la Società Fiera Milano S.p.A. dispone della posta elettronica certificata in ottemperanza alle previsioni di legge. L'indirizzo di posta elettronica certificata fieramilano@legalmail.it è stato depositato presso il Registro Imprese e dello stesso risulta evidenza nei certificati camerali.

Con riferimento alla domanda posta dall'Azionista Polvani il Presidente precisa che tutti gli aspetti connessi a questa vicenda sono stati esaurientemente illustrati nel prospetto informativo relativo all'aumento di capitale pubblicato dalla Società in data 27 novembre 2015, tuttora disponibile sul sito della Società, e ai cui contenuti si rinvia.

Rispetto alle informazioni riportate nel citato prospetto informativo si segnala, quale elemento aggiuntivo, solo l'intervenuto decreto del GIP del Tribunale di Milano che nel mese di dicembre 2015 ha disposto l'archiviazione del procedimento, così come evidenziato a pagina 55 della Relazione Finanziaria annuale.

Il Presidente segnala infine che l'Organismo di Vigilanza, nell'ambito delle proprie attribuzioni ex D. Lgs. 231/2001, ha monitorato costantemente gli sviluppi della vicenda.

Prende la parola l'Amministratore Delegato, il quale con riferimento alle domande poste dall'Azionista Croce, ricorda che, in relazione alla sede e alle difficoltà logistiche connesse al raggiungimento della stessa, la metropolitana linea M1 arriva direttamente al quartiere fieristico e che è stato approntato un servizio di navetta dalla metropolitana medesima al centro servizi.

Con riferimento all'andamento del titolo evidenzia che l'attuale quotazione è stata penalizzata, non solo dalle forti turbolenze di mercato, ma anche dal fatto che la Società è reduce da tre esercizi consecutivi in perdita.

L'auspicio è che il titolo possa tornare ad esprimere presto i valori fondamentali della Società. In merito, l'Amministratore Delegato evidenzia come alcuni segnali in questa direzione siano già visibili attraverso l'indicazione degli analisti che seguono l'andamento del titolo, i quali fissano il prezzo obiettivo a livelli ben superiori alle attuali quotazioni. In particolare, Banca IMI S.p.A., *market specialist* della Società, ha indicato un *target price* di Euro 3,60 sul titolo. L'Amministratore Delegato fa presente che il relativo report è disponibile al pubblico sul sito di Borsa Italiana.

Con riferimento ad Expo, non è previsto alcun coinvolgimento della Società relativo alle destinazioni delle aree.

Per quanto riguarda le aree di **fieramilanocity** segnala che i padiglioni 1 e 2, sono stati rilasciati nella disponibilità del proprietario, Fondazione Fiera Milano, la quale ha in corso progetti di riqualificazione di quelle aree, sulle quali la Società non ha alcun ruolo.

Con riferimento ai risultati di bilancio, l'Amministratore Delegato precisa che il bilancio della Capogruppo ha chiuso con un risultato netto negativo di Euro 1.456.000, mentre quello consolidato ha registrato un utile di Euro 429.000, come evidenziato nella Relazione Finanziaria Annuale pubblicata.

Con riferimento alle prospettive future di Fiera Milano nel mondo di internet, l'Amministratore Delegato evidenzia che la Società è impegnata a sviluppare tutte le potenzialità che il mondo digitale possa offrire, a integrazione del modello di fiera tradizionale.

Con riferimento alle domande poste dall'Azionista Rodinò, l'Amministratore Delegato precisa che l'azione di efficientamento riguarderà maggiormente la spesa di ordine strutturale, non direttamente inerente i costi del personale.

Riguardo all'internazionalizzazione, la Società intende seguire una duplice linea: da un lato incrementare il tasso di presenze internazionali, sia con riferimento ai visitatori che agli espositori, delle fiere tenute a Milano. In tal senso si lavorerà per elevare la media delle presenze internazionali almeno al 25%.

Con riferimento al secondo ambito di sviluppo internazionale, si lavorerà focalizzando l'attenzione nei confronti dei prodotti che hanno le caratteristiche tali da poter essere considerati *leader* nei mercati di riferimento. Pertanto, l'espansione internazionale, nel corso dei prossimi anni, non sarà caratterizzata, da acquisizioni societarie, quanto da sviluppo del portafoglio prodotti.

Conclusasi la replica dell'Amministratore Delegato, il Presidente precisa che, a Suo avviso, gli esiti della sottoscrizione dell'aumento di capitale possono

considerarsi un buon risultato, anche in relazione al recente andamento borsistico e agli esiti di analoghe operazioni di aumento di capitale.

Il Presidente procede poi comunicare che sono presenti o rappresentati 11 titolari del diritto di voto, per n. 51.663.129 azioni ordinarie pari al 71,794616% del capitale sociale.

Essendo conclusi gli interventi richiesti, esaurite le risposte e nessun altro Azionista chiedendo la parola per eventuali ulteriori repliche, dichiara chiusa la discussione sul **primo punto all'ordine del giorno**.

Mette ai voti la proposta del Consiglio di Amministrazione avente per oggetto l'approvazione del bilancio d'esercizio di Fiera Milano S.p.A., precisando al riguardo che il numero delle azioni proprie, quindi il numero di azioni ordinarie in circolazione è rimasto invariato rispetto al 14 marzo 2016 e chiede al Segretario di dare lettura della proposta di delibera compresa nella relazione predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/98 e contenuta nella cartella messa a disposizione degli intervenuti al momento dell'ingresso in sala.

Il Segretario dà lettura della seguente proposta di delibera:

*“L'Assemblea degli Azionisti di Fiera Milano S.p.A., preso atto della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio sindacale e della Relazione della Società di revisione, esaminato il Bilancio al 31 dicembre 2015,*

***delibera***

- 1. di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, dal prospetto di conto economico complessivo, dal prospetto*



*delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative ed integrative ai prospetti contabili, che evidenzia una perdita netta di euro 1.456.383,56 così come presentato dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso, nelle singole appostazioni e con gli stanziamenti proposti, nonché la relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*

- 2. di coprire la perdita netta di esercizio di euro 1.456.383,56 mediante l'utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni;*
- 3. di coprire le perdite residue dell'esercizio precedente di euro 19.712.224,63 mediante l'utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni;*
- 4. di reintegrare la riserva legale ai sensi dell'art. 2430, comma II, del codice civile per un ammontare pari a euro 8.489.028,20 mediante l'utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni.*

Il Presidente procede quindi alla votazione.

Gli Azionisti che approvano la proposta sono pregati di alzare la mano.

Gli Azionisti che non approvano la proposta e coloro che intendono astenersi sono pregati di alzare la mano.

Esaurite le operazioni di voto il Presidente constata e dichiara che la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in relazione all'approvazione del bilancio relativo al 2015 è approvata all'unanimità dei votanti.

Il Presidente passa quindi alla lettura dell'argomento posto al **secondo punto all'ordine del giorno.**

***“Relazione sulla remunerazione ai sensi dell’art. 123-ter del D.Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti”***

Il Presidente inizia l’illustrazione del punto comunicando che l’odierna Assemblea della Società è chiamata a deliberare in merito alla relazione sulla remunerazione dell’art. 123-ter del D.Lgs. 58/98, di seguito anche “Relazione”, in particolare sulla Sezione Prima della stessa.

Procede, quindi, ad illustrare sinteticamente i termini della suddetta Relazione sulla quale gli Azionisti sono chiamati a deliberare, peraltro già contenuti anche nella Relazione degli Amministratori depositata presso la sede legale, presso la sede operativa ed amministrativa della società e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. ai sensi della legge, messa a disposizione sul sito Internet della società nonché trasmessa a Consob e distribuita in copia, unitamente a tutta l’altra documentazione all’ingresso in sala.

Ricorda che il Consiglio di Amministrazione, in data 14 marzo 2016, ha approvato in conformità alle vigenti disposizioni di legge la suddetta Relazione, che è stata messa a disposizione del pubblico in data 18 marzo 2016.

In particolare, si sottopone all’esame degli Azionisti la sezione prima della suddetta Relazione, in cui vengono definiti i principi e le linee guida, ai quali il Consiglio di Amministrazione si attiene per la definizione della remunerazione attribuita ai componenti del Consiglio di Amministrazione e, in particolare, agli amministratori con particolari cariche, ai componenti dei Comitati, dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo.

La politica per la remunerazione, di seguito anche “**Politica**”, è il risultato di un processo lineare e coerente nel quale rivestono un ruolo centrale il Consiglio di Amministrazione della Società e il Comitato per la Remunerazione.

Il Consiglio di Amministrazione di Fiera Milano ha adottato la Politica redatta anche alla luce delle raccomandazioni contenute nell’art. 6 del Codice di Autodisciplina delle Società quotate di Borsa Italiana.

In particolare, si segnala che la politica per la remunerazione di Fiera Milano ha finalità di:

- ✓ attrarre, motivare e trattenere le risorse in possesso delle qualità professionali richieste per perseguire proficuamente gli obiettivi del Gruppo;
- ✓ allineare gli interessi del *management* con quelli degli azionisti perseguendo l’obiettivo prioritario della creazione di valore sostenibile nel lungo periodo attraverso la creazione di un forte legame tra retribuzione da un lato, performance da individuare nel Gruppo dall’altro;
- ✓ riconoscere il merito al fine di valorizzare adeguatamente il contributo ed individuare delle risorse.

Anche in considerazione del fatto che la Relazione sulla remunerazione, come viene chiamata anche nella relazione predisposta dagli Amministratori, è stata depositata a norma di legge, messa a disposizione sul sito Internet della società e inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta e distribuita a tutti i presenti al momento del loro ingresso in sala, il Presidente propone, se nessuno si oppone, di ometterne la lettura.

Vista l'approvazione della proposta da parte dell'Assemblea, dichiara dunque aperta la discussione sul secondo argomento posto all'ordine del giorno nella presente Assemblea e, al fine di assicurare un ordinato svolgimento del lavoro assembleare, ricorda agli Azionisti che intendono prendere la parola e che non si sono ancora prenotati, di provvedere a consegnare le schede di intervento presso la postazione del voto differenziato.

Nessun Azionista chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e procede alla deliberazione.

Il Presidente comunica che il numero degli Azionisti presenti o rappresentati è pari a 10 portatori in proprio o per delega di n. 51.628.899 pari al 71,788734% del capitale sociale e chiede al Segretario di dare lettura della proposta di delibera.

Il Segretario legge la proposta come segue:

*“L'Assemblea degli Azionisti di Fiera Milano S.p.A., preso atto della relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D.Lgs. 58/98, in particolare della Sezione Prima,*

*delibera*

*di approvare la relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D.Lgs. 58/98 e, in particolare, la Sezione Prima della stessa relazione”.*

Il Presidente prega gli Azionisti favorevoli di alzare la mano.

Gli Azionisti contrari di alzare la mano.

Gli Azionisti astenuti di alzare la mano.

All'esito della votazione accerta e dichiara che la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione con riferimento alla Relazione sulla remunerazione è stata approvata a maggioranza.

Il Presidente passa alla lettura dell'argomento posto al **terzo** punto dell'ordine del giorno:

**3. “Piano di incentivazione ai sensi dell’articolo 114-bis del D.Lgs 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti”.**

Introducendo la trattazione del punto, il Presidente espone che l'odierna Assemblea della Società è chiamata ad esaminare e approvare ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs 58/1998, un piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2017-2023" (di seguito, anche "**Piano**").

Il Piano è destinato agli Amministratori Esecutivi e/o Dirigenti con Responsabilità Strategiche, e/o dipendenti di Fiera Milano S.p.A. e delle sue controllate che rivestano ruoli strategicamente rilevanti o, comunque, in grado di apportare un significativo contributo, nell'ottica del perseguimento degli obiettivi strategici di Fiera Milano S.p.A., individuati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, (di seguito, i "**Beneficiari**").

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di opzioni (di seguito, anche "**Opzioni**") valide per la sottoscrizione di azioni della Società, nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 1 (una) Opzione esercitata.

Il Piano avrà ad oggetto azioni proprie della Società per un numero massimo di 1 milione.

Alla data odierna la Società detiene direttamente n. 626.758 azioni proprie (pari a 0,87% del capitale sociale), mentre 18.250 azioni ordinarie (pari allo 0,03% delle azioni emesse dalla Società) sono detenute dalla società controllata Ipack-Ima S.p.A.

Al riguardo si segnala che l'odierna assemblea è chiamata a deliberare

anche in merito all'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie della Società ai sensi degli articoli 2357 c.c. e seguenti.

Il Piano dispone che l'assegnazione gratuita delle Opzioni sia da effettuarsi in tre *tranches*:

- entro il 31 maggio 2017;
- entro il 31 maggio 2018;
- entro il 31 maggio 2019.

Il Piano prevede per ogni tranche (i) un periodo di maturazione delle Opzioni (*Vesting Period*), di 3 anni, (ii) un ulteriore periodo di 1 anno durante il quale il Beneficiario può esercitare le Opzioni (Periodo di Esercizio).

I diritti di opzione saranno attribuiti ai Beneficiari subordinatamente al verificarsi di alcune condizioni, quali il raggiungimento del Margine Operativo Lordo Consolidato ("MOL") degli esercizi 2016, 2017 e 2018 ed al mantenimento del rapporto con la Società nel corso del periodo.

Il prezzo di esercizio delle Opzioni sarà determinato in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni della Società nei trenta giorni precedenti la data di attribuzione di ogni tranche.

Il Piano, sottoposto all'esame degli Azionisti, si propone di:

- legare la remunerazione complessiva e, in particolare, il sistema di incentivazione delle figure manageriali e persone chiave del Gruppo all'effettivo rendimento della Società e alla creazione di nuovo valore per il Gruppo Fiera, come anche auspicato nell'ambito del Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- orientare le risorse chiave aziendali verso strategie volte al perseguimento di risultati di medio-lungo termine;

- allineare gli interessi del Top e *Middle Management* a quelli degli azionisti ed investitori;
- sviluppare ulteriormente politiche di *retention* volte a fidelizzare le risorse chiave aziendali ed incentivare la loro permanenza nella Società ovvero nel Gruppo Fiera;
- sviluppare ulteriormente politiche di *attraction* verso figure manageriali e professionali di talento nei mercati mondiali, al fine del continuo sviluppo e rafforzamento delle competenze chiave e distintive di Fiera.

In particolare il Piano è finalizzato a dotare il Gruppo di uno strumento di medio-lungo periodo che, affiancandosi al sistema “*Management by Objective*” (“MBO”) già in essere, possa completare il *range* di strumenti di incentivazione delle risorse chiave del Gruppo.

È stato ritenuto, infatti, che un piano basato su un orizzonte temporale almeno triennale possa coinvolgere e incentivare maggiormente i Beneficiari, focalizzando gli stessi su azioni volte al miglioramento duraturo dei risultati del Gruppo, favorendone la fidelizzazione e migliorando la *retention*.

Si segnala che i termini del Piano sono illustrati nel Documento Informativo in merito al Piano di Stock Option 2017 – 2023, redatto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

In considerazione del fatto che il suddetto Documento Informativo, come richiamato anche dalla Relazione predisposta dagli Amministratori, è stato depositato a norma di legge, messo a disposizione sul sito internet della Società, presso Borsa Italiana, sul sito del meccanismo di stoccaggio centralizzato, inviato a coloro che ne hanno fatto richiesta e distribuito a tutti i

presenti al momento del loro ingresso in sala, il Presidente propone, se nessuno si oppone, di omettere la lettura dello stesso e sulla proposta ottiene l'unanime assenso degli intervenuti.

Vista l'approvazione della proposta da parte dell'Assemblea, dichiara dunque aperta la discussione circa il terzo argomento posto all'ordine del giorno della presente Assemblea.

Al fine di assicurare un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, ricorda agli Azionisti che intendono prendere la parola e che non si sono ancora prenotati, di provvedere a consegnare le schede di intervento presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi".

Nessun Azionista chiedendo la parola dichiara chiusa la discussione sull'argomento posto al terzo punto dell'ordine del giorno.

Prima di procedere a mettere in votazione detta proposta, comunica che il numero degli Azionisti presenti è di 11 portatori in proprio o per delega di n. 51.633.129 azioni pari al 71,794616% del capitale sociale.

Chiede al Segretario di dare lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione in merito al "Piano di Incentivazione ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs 58/98" e il Segretario procede dando lettura del seguente testo.

*“L'Assemblea degli Azionisti di Fiera Milano SpA, preso atto del Documento Informativo relativo al Piano*

***delibera***

- 1. di approvare il Piano di Stock Option 2017-2023 redatto ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs. 58/98, nei termini di massima sopra*



*descritti e quali meglio risultanti dal Documento Informativo relativo al Piano pubblicato ai sensi della disciplina applicabile;*

- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano di Stock Option 2017-2023, ivi incluso a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) individuare i Beneficiari, determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascun beneficiario e il prezzo di esercizio delle opzioni, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari; (ii) includere o escludere Beneficiari dal Piano; (iii) predisporre e approvare il Regolamento del Piano e apportarvi le modifiche che si rendessero necessarie e/o opportune; nonché (iv) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari 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”.*

Ponendo in votazione la delibera gli Azionisti che approvano la proposta sono pregati di alzare la mano.

Gli Azionisti che non approvano la proposta e coloro che intendono astenersi sono pregati di alzare la mano.

Al fine della verbalizzazione invita gli Azionisti contrari e/o astenuti a contrassegnare la scheda di votazione, identificata con la descrizione 'Piano di Incentivazione ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs 58/98', con l'indicazione di voto scelta e di consegnarla per la rilevazione elettronica del loro voto al personale addetto.

Prega, inoltre, i Signori Azionisti di non allontanarsi dalla sala prima di avere ultimato la propria procedura di voto.

Ricevuta l'informazione che tutti i presenti hanno espresso il loro voto, comunica i risultati della proposta messa in votazione.

La proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione con riferimento al "Piano di Incentivazione ai sensi dell'articolo 114-*bis* del D.Lgs 58/98", è approvata a maggioranza dei votanti.

Il Presidente passa alla lettura dell'argomento posto al **quarto** punto dell'ordine del giorno:

***4. "Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.***

Introducendo la trattazione, il Presidente espone che l'odierna Assemblea della Società è chiamata a conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di procedere all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile.

Segnala che i motivi e le modalità dell'acquisto e della disposizione di azioni proprie, per i quali viene richiesta l'autorizzazione, sono stati illustrati nella Relazione predisposta dagli Amministratori ai sensi dell'articolo 73 del Regolamento Emittenti (di seguito, anche la "**Relazione**").

Si precisa, inoltre, che l'acquisto per il quale si richiede l'autorizzazione è riferito alle azioni ordinarie della Società prive di valore nominale, il cui ammontare, nel rispetto dei limiti di cui all'art. 2357, comma 3, c.c., non potrà eccedere, incluse le azioni già possedute alla data odierna dalla Società e dalle società controllate, la quinta parte delle azioni in cui è suddiviso il capitale sociale.

Infine, in considerazione della circostanza che la Relazione, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede legale e la sede operativa e amministrativa della Società, sul sito internet della Società, presso Borsa Italiana e sul sito del meccanismo di stoccaggio centralizzato, distribuita a tutti i presenti ed inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta, propone, se nessuno si oppone, di omettere la lettura della citata Relazione degli Amministratori, proposta che viene unanimemente condivisa.

Vista l'approvazione della proposta da parte dell'Assemblea, dichiara dunque aperta la discussione circa il quarto argomento posto all'ordine del giorno della presente Assemblea.

Al fine di assicurare un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, ricorda agli Azionisti che intendono prendere la parola e che non si sono ancora prenotati, di provvedere a consegnare le schede di intervento presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi".

Invita a prendere la parola il rappresentante dell'Azionista Fondazione Ente Autonomo Fiera Internazionale di Milano.

Prendendo la parola il Dottor Lombardi, a nome dell'azionista Fondazione Fiera di Milano, esprimendo il voto favorevole alla proposta degli Amministratori, raccomanda che la delega conferita sia esercitata in modo conservativo, tale da preservare un equilibrato uso delle risorse finanziarie disponibili al servizio dei piani di sviluppo e di crescita in essere.

Il Presidente assicura che il Consiglio di Amministrazione terrà nel debito conto l'invito formulato dall'Azionista.

Essendo conclusi gli interventi richiesti, esaurite le risposte e le relative repliche, nessun altro Azionista chiedendo la parola per eventuali ulteriori repliche, dichiara chiusa la discussione sull'argomento posto al quarto punto dell'ordine del giorno.

Prima di procedere a mettere in votazione detta proposta, comunica che il numero degli Azionisti presenti è rimasto invariato rispetto alla precedente votazione.

Chiede al Segretario di dare lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione in merito "all'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie".

*"L'Assemblea degli Azionisti di Fiera Milano S.p.A. del 28 aprile 2016,*

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,*
- *tenuto conto delle disposizioni degli artt. 2357 e 2357-ter c.c.,*

***delibera***

*1) l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie;*

*2) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c. e ss., ad acquistare azioni proprie della Società, per il quantitativo, al prezzo, nei termini e con le modalità di seguito riportate:*

- *l'acquisto può essere effettuato in una o più volte, entro 18 mesi dalla data della presente deliberazione;*
- *il prezzo di acquisto di ciascuna azione non dovrà essere né inferiore né superiore al 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato per il titolo Fiera Milano sul Mercato Telematico Azionario*

*organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA nella seduta precedente ad ogni singola operazione di acquisto;*

▪ *il numero massimo delle azioni acquistate non potrà, incluse le azioni possedute dalla Società e dalle società controllate, eccedere la quinta parte del capitale sociale, nei termini precisati nella Relazione ex articolo 73 del Regolamento Emittenti;*

▪ *gli acquisti di azioni proprie potranno essere effettuati in una o più volte, nel rispetto delle norme di legge e regolamentari applicabili ed in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti ai sensi dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998, esclusivamente tramite le seguenti modalità:*

*i. offerta pubblica di acquisto o scambio;*

*ii. sui mercati regolamentati secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;*

*iii. acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti, a condizione che il regolamento di organizzazione e gestione del mercato preveda modalità conformi a quelle previste dall'art. 144-bis comma 1, lettera c) del Regolamento Emittenti;*

*3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, a disporre in tutto o in parte, senza*

*limiti di tempo, delle azioni proprie acquistate anche prima di aver esaurito gli acquisti; le cessioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, mediante vendita nei mercati regolamentati e/o non regolamentati ovvero fuori mercato, offerta pubblica, ovvero quale corrispettivo dell'acquisto di partecipazioni ed eventualmente per assegnazione a favore di azionisti.*

*Il prezzo di cessione non dovrà essere inferiore al minore tra i prezzi di acquisto.*

*Tale limite di prezzo non sarà applicabile qualora la cessione di azioni avvenga nell'ambito di piani di incentivazione azionaria;*

*4) di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato in carica, in via tra loro disgiunta, ogni potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti."*

Gli Azionisti che approvano la proposta sono pregati di alzare la mano.

Gli Azionisti che non approvano la proposta e coloro che intendono astenersi sono pregati di alzare la mano.

Prega, inoltre, i Signori Azionisti di non allontanarsi dalla sala prima di avere ultimato la propria procedura di voto.

Ricevuta la comunicazione che tutti i presenti hanno espresso il loro voto, dichiara, pertanto, chiusa la votazione riguardo all'argomento posto al quarto

punto dell'ordine del giorno e comunica i risultati della proposta messa in votazione.

La proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione con riferimento al “all’Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie” è approvata all'unanimità.

Il Presidente ringrazia tutti gli intervenuti per la loro partecipazione segnalando che all’uscita verrà messo a loro disposizione un fascicolo contenente il Report di sostenibilità 2015 nel quale sono esposte le attività del Gruppo che presentano un impatto sociale e/o ambientale in uno sforzo che il Consiglio di Amministrazione ha voluto compiere per rendere sempre più partecipi gli azionisti del senso di responsabilità che la Società intende ribadire come proprio impegno attento e costante nei confronti di tutti gli stakeholder.

Null’altro essendovi a deliberare e nessun chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l’Assemblea alle ore 15.45.

Il Segretario

f.to Luigi Colombo

Il Presidente

f.to Roberto Rettani

ALLEGATO A: Domande (Azionista Tommaso Marino)

ALLEGATO B: Rendiconto sintetico delle votazioni/esito delle votazioni

## **ALLEGATO A - DOMANDE AZIONISTA MARINO**

La presente viene mandata anche via fax, oltre che pec e all'indirizzo richiesto nell'avviso assembleare.

1) Quale società del Gruppo ha incaricato Tourist Trend, per quali compiti, costi e risultati?

Ovviamente un'eventuale risposta nella quale si rapportassero i costi a quelli di mercato o in linea con questo, costituirebbe solo un raggiro della domanda, fatta apposta per impedire eventuali costi alti che, nel qual caso, immagino noi dobbiamo sostenere per far fronte a un servizio per nulla indispensabile!

Pertanto in caso replica che ci venga a narrare che i costi siano stati in linea con quelli di mercato o non i spieghi quanto abbiamo dovuto tirare fuori, il Collegio Sindacale consideri la presente quale denuncia ex art. 2408 c.c., con relativa richiesta di censura all'AD!

2) Tourist Trend non sembra affatto svolgere compiti che non potrebbero essere svolti con personale interno, dunque a che pro certe spese che potremmo evitare?

3) In ogni caso, anche a voler supporre che in Tourist Trend ci fosse una specializzazione elevatissima, avete contattato altre società che svolgano lo stesso lavoro? Anche perché quando una società contatta buyer e seller, per fare incontrare domanda e offerta, alla fine più o meno dispone sempre dello stesso database, con la conseguenza che non c'è un ricambio significativo nella qualità del servizio!

4) Quanto ci costa l'Ufficio Investor Relations e di quanto è aumentata la spesa, rispetto allo scorso anno, della dott.ssa Gianna La Rana?

5) Perché sono aumentati i costi complessivi dell'Ufficio Investor Relations, di quale budget dispone quest'ultimo rispetto a quello dello scorso anno?



6) Lo scorso anno il Presidente di Fiera Milano, nel corso dell'assemblea, su impulso di un'azionista di "peso" (molto meno di numero), aveva ritenuto in un primo tempo di non leggere le mie domande e risposte, salvo poi cambiare idea.

Per quanto mi riguarda è sufficiente che domande e risposte siano allegate a verbale e rese disponibili in assemblea agli azionisti che possano eventualmente esserne interessati.

Tuttavia mi domando: il Presidente è a conoscenza che, essendo io un socio di vecchia data, qualche anno fa, l'AD mi chiese in assemblea se dovesse leggere i miei quesiti e alla mia risposta che non fosse necessario il segretario dell'epoca redisse a verbale soltanto le risposte, con conseguente figuraccia di Fiera Milano e le(pur di facciata) scuse nell'anno seguente da parte dell'AD?

7) Vorrei conoscere le spese complessive rimborsate all'AD nel 2015

8) In quali testate giornalistiche abbiamo inserito pubblicità di Gruppo?

9) Quali incarichi ricopre nel gruppo il predecessore dell'attuale AD?

10) che rapporti in essere sono rimasti tra il Gruppo Fiera e il Predecessore dell'attuale Presidente?

11) Enrico Pazzali, ex amministratore delegato, per i pochi mesi di servizio nel 2015, ha percepito 1.461.000 euro sotto la voce "altri compensi". Cosa rappresentano tali costi? Forse avete raggiunto una transazione o conciliazione? Ci ha fatto causa?

12) Nel Gruppo sono stati prodotti fondi neri?

13) Nel Gruppo abbiamo fatto insider Trading?

14) Manutencop si era vista bloccare un appalto di E. 25 milioni da parte di Enrico Pazzali, ex amministratore delegato. A chi è stato poi assegnato tale appalto?

15) Quali sono i rapporti tra AON e il Gruppo Fiera Milano?

16) Perché nella relazione sulla remunerazione, pag. 13, si nasconde il nominativo del dirigente con responsabilità strategiche, limitandosi a dire che trattasi del Direttore Centrale Amministrazione Finanza e Fiscale? Se ne può fare il nome?

17) Nella stessa relazione si nascondono anche i benefit di cui "tipicamente" costui fruirebbe: li possiamo conoscere? possiamo anche sapere l'importo complessivo?

18) Sempre a pag. 13, si dice che il dirigente strategico percepirebbe il 20% in più rispetto alla sua retribuzione annua lorda: E quale sarebbe tale retribuzione segretata?

19) Aderiamo a Confindustria? Per quali servizi e con che costo?

20) Abbiamo un'agenzia viaggi. Quante persone vi lavorano? Di quanto è in passivo? Chi ne è il responsabile?

21) Abbiamo società del Gruppo o consiglieri di amministrazione che compaiano nei cosiddetti Panama Papers?

22) Vorrei conoscere nome e data di apertura delle società offshore di cui disponiamo nelle seguenti località (paradisi fiscali): Panama, Bahamas, Isole

Vergini Britanniche, Anguilla, Nevada, Seychelles, Samoa, Arcipelago dell'Oceania.

23) Tra i paradisi fiscali sopra menzionati, dove abbiamo eluso più tasse?

24) Vorrei conoscere se nell'ambito dei succitati paradisi fiscali, il Gruppo abbia versato somme, a qualsiasi titolo, a società facenti capo ad amministratori, dirigenti e/o liberi professionisti incaricati nell'ambito del Gruppo!

25) Quanto ci è costato, ad oggi, lo studio legale Mossack Fonseca, quello che, secondo fonti di stampa, lavora per permettere l'elusione fiscale a società anche italiane?

26) Per quali importi il Gruppo ha effettuato versamenti alle seguenti fondazioni: Fondazione Open, Italia Protagonista, Magna Carta, Italiani Europei?

27) Vorrei conoscere l'importo delle tasse che nel 2015 abbiamo corrisposto altrove

28) Gianna La Rana è imposta dalla Fondazione Fiera Milano? Lo dico perché è presente con tutte le gestioni!

29) Gianna la Rana lavora anche per Fondazione Fiera Milano? Con quali compiti?

30) Qual è l'ammontare complessivo che abbiamo versato a Gianna La Rana nel 2015?

31) Qual è il rimborso spese che abbiamo erogato, nel Gruppo, a Gianna La Rana?

32) Siamo iscritti a Confindustria? Quanto abbiamo pagato la relativa iscrizione?

33) Chi ci rappresenta in Confindustria?

34) Per quali importi il Gruppo ha effettuato versamenti alle seguenti fondazioni: Fondazione Open, Italia Protagonista, Magna Carta, Italiani Europei?

35) Qual è stato l'ammontare complessivo delle erogazioni liberali? Nei confronti di chi (principali beneficiari)?

36) Vorrei conoscere il nome dei dirigenti che abbiano, direttamente o indirettamente, partecipazioni in società fornitrici

37) Quali sono i magistrati che hanno avuto finanziamenti diretti e/o indiretti dal Gruppo?

38) Chi sono i dirigenti nel Gruppo con condanne definitive?

39) In quali sedi del nostro Gruppo vi è presenza di amianto?

40) Abbiamo acquistato opere d'arte? Da chi?

41) Quali parenti di consiglieri di amministrazione e del Collegio Sindacale figurano tra i consulenti e gli arbitri di Gruppo?

42) Abbiamo affidato incarichi a dipendenti pubblici? di che tipo e per quali importi?

43) Perché mi si costringe a fidarmi dell'Ufficio Investor Relations quando mando le domande, visto che nell'avviso inserite solo una mail ordinaria invece che una pec? Sapete che la mail ordinaria non ha valore legale o forse lo sapete fin troppo bene?

# **ALLEGATO B RENDICONTO SINTETICO E DETTAGLIATO DELLE OPERAZIONI DI VOTO**



## **FIERA MILANO**

FIERA MILANO S.p.A.

Sede legale in Milano, Piazzale Carlo Magno 1

Sede operativa ed amministrativa in Rho (MI), S.S. del Sempione 28

Capitale Sociale Euro 42.445.141,00 i.v.

Registro delle Imprese di Milano,

Codice fiscale e P. IVA 13194800150

### **ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI TENUTASI IN DATA 28 APRILE 2016**

#### **RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA**

Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 11, Azionisti in proprio o per delega per n. 51.633.129, azioni ordinarie pari al 71,794616 % del capitale sociale ordinario.

1. Bilancio al 31 dicembre 2015, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

	<b>N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)</b>	<b>N. AZIONI</b>	<b>% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE</b>	<b>% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO</b>
Favorevoli	11	51.633.129	100,000000	100,000000	71,794616
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>11</b>	<b>51.633.129</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>71,794616</b>

**2. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

	<b>N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)</b>	<b>N. AZIONI</b>	<b>% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE</b>	<b>% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO</b>
Favorevoli	9	51.625.899	99,994189	99,994189	71,784563
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	1	3.000	0,005811	0,005811	0,004171
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>10</b>	<b>51.628.899</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>71,788734</b>

**3. Piano di incentivazione ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

	<b>N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)</b>	<b>N. AZIONI</b>	<b>% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE</b>	<b>% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO</b>
Favorevoli	8	51.498.668	99,739584	99,739584	71,607651
Contrari	3	134.461	0,260416	0,260416	0,186965
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>11</b>	<b>51.633.129</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>71,794616</b>

**4. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

	<b>N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)</b>	<b>N. AZIONI</b>	<b>% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE</b>	<b>% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO</b>
Favorevoli	11	51.633.129	100,000000	100,000000	71,794616
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>11</b>	<b>51.633.129</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>71,794616</b>

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Do atto che in questo momento sono presenti, in proprio o per delega, n° 9 soggetti legittimati al voto, portatori di n° **51.625.899** azioni ordinarie pari al **71,784563 %** del capitale sociale.



Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016ESITO VOTAZIONEOggetto : **Bilancio al 31 dicembre 2015****Hanno partecipato alla votazione:**n° **11** legittimati ai sensi di legge a rappresentare in proprio o per delega n° **51.633.129** azioni ordinarie**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	51.633.129	100,000000	100,000000	71,794616
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	51.633.129	100,000000	100,000000	71,794616

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Bilancio al 31 dicembre 2015**

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

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

Pagina 1

0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 0 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato D\*\* Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
**Oggetto: Bilancio al 31 dicembre 2015**

Tot. Voti Proprio Delega

**ASTENUTI**

Cognome  
 Totale voti 0  
 Percentuale votanti % 0,000000  
 Percentuale Capitale % 0,000000

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

Pagina 2  
 0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 0 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL \* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 D\*\* Delega al rappresentante designato  
 \*RA\* rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Bilancio al 31 dicembre 2015**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

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

Pagina 3

0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
0 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato D\*\* Delega al rappresentante designato

## Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Bilancio al 31 dicembre 2015

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. DE* ROGNONI STEFANO	8.766		8.766
102 DE* GOVERNMENT OF NORWAY			
DE* RODINO WALTER	1		1
103 DE* RODINO DEMETRIO			
DE* LOMBERDI PAOLO	45.775.815		45.775.815
104 DE* FONDAZIONE F.A. FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO	3.000	3.000	
2 DE* GROCE MARIO			
DE* ALTAVILLA ELISA	1.020.529		1.020.529
201 DE* FONDAZIONE CARIPIO			
DE* BOTTOLI CORRADO	1		1
DE* CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI MILANO	4.689.316		4.689.316
DE* PARCAN SRL	107.601	107.601	
203 DE* CANEVANI CARLO ENRICO	23.860		23.860
DE* MUZZI ROBERTA	4.230		4.230
204 DE* CECCHIN STEFANO			
3 DE* POLVANI GIOVANNI MARIA	10	10	
<b>Totale voti</b>	<b>51.633.129</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>100,000000</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>71,794616</b>		

## Pagina 4

Azionisti:	11	Teste:	9	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio:	4	Azionisti in delega:	7	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				*RA* rappresentante designato
				D** Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE

SOCI PRESENTI

Do atto che in questo momento sono presenti, in proprio o per delega, n° 10 legittimati al voto portatori di n° **51.628.899** azioni ordinarie pari al **71,788734** % del capitale sociale.

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016ESITO VOTAZIONEOggetto : **Relazione sulla remunerazione****Hanno partecipato alla votazione:**n° 10 legittimati ai sensi di legge a rappresentare in proprio o per delega n° **51.628.899** azioni ordinarie**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	51.625.899	99,994189	99,994189	71,784563
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Astenuti</b>	3.000	0,005811	0,005811	0,004171
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	51.628.899	100,000000	100,000000	71,788734

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
**Oggetto: Relazione sulla remunerazione**

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti:  
 Azionisti in proprio:

0 Teste:  
 0 Azionisti in delega:

Pagina 1

0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 0 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (voiazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 D\*\* Delega al rappresentante designato  
 \*RA\* rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Relazione sulla remunerazione**

104 COGNOME  
 CROCE MARIO

**Totale voti** 3.000  
**Percentuale votanti %** 0,005811  
**Percentuale Capitale %** 0,004171

**ASTENUTI**

Tot. Voti 3.000  
 Proprio 3.000  
 Delega

Azionisti:  
 Azionisti in proprio:

1 Teste:  
 1 Azionisti in delega:

**Pagina 2**

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 0 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 D\*\* Delega al rappresentante designato  
 \*RA\* rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

0 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
0 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato D\*\* Delega al rappresentante designato

## Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: Relazione sulla remunerazione

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 DE* ROGNONI STEFANO	8.766		8.766
102 DE* GOVERNMENT OF NORWAY			
DE* RODINO WALTER	1		1
DE* RODINO DEMETRIO			
103 DE* LOMBARDI PAOLO			
DE* FONDAZIONE E.A. FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO	45.775.815		45.775.815
2 DE* ALTAVILLA ELISA			
DE* FONDAZIONE CARIPLO	1.020.529		1.020.529
201 DE* BOTTOLI CORRADO			
DE* CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI MILANO	1		1
DE* PARCAM SRL	4.689.316		4.689.316
203 DE* CANEVARI CARLO ENRICO	107.601	107.601	
DE* MUZZI ROBERTA	23.860		23.860
3 DE* POLVANI GIOVANNI MARIA	10	10	

Totale voti 51.625.899

Percentuale votanti % 99,994189

Percentuale Capitale % 71,784563

Azionisti:	9	Teste:	7	Pagina 4
Azionisti in proprio:	2	Azionisti in delega:	7	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legata alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				*RA* rappresentante designato
				D** Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016ESITO VOTAZIONEOggetto : **Piano incentivazione****Hanno partecipato alla votazione:**n° 11 legittimati ai sensi di legge a rappresentare in proprio o per delega n° **51.633.129** azioni ordinarie**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	51.498.668	99,739584	99,739584	71,607651
<b>Contrari</b>	134.461	0,260416	0,260416	0,186965
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	51.633.129	100,000000	100,000000	71,794616

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Piano incentivazione**

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
104 GROCE MARIO	3.000	3.000	
203 CANEVARI CARLO ENRICO	107.601	107.601	
*** MUZZI ROBERTA	23.860		23.860

**Totale voti** 134.461  
**Percentuale votanti %** 0,260416  
**Percentuale Capitale %** 0,186965

Azionisti: **3** Teste: **2** **Pagina 1**  
 Azionisti in proprio: **2** Azionisti in delega: **1**  
 2 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 1 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 D\*\* Delega al rappresentante designato  
 \*RA\* rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano incentivazione**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

**ASTENUTI**

Azionisti: 0 Teste: 0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato D\*\* Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Piano incentivazione**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

0 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
0 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato D\*\* Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: Piano incentivazione

## FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	ROGNONI STEFANO	8.766		8.766
DE*	GOVERNMENT OF NORWAY			
102	RODINO' WALTER	1		1
DE*	RODINO' DEMETRIO			
103	LOMBARDI PAOLO			
DE*	FONDAZIONE E.A. FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO	45.775.815		45.775.815
2	ALTAVILLA ELISA			
DE*	FONDAZIONE CARIPLO			
201	BOTTOLI CORRADO	1.020.529		1.020.529
DE*	CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI MILANO			
DE*	PARCAM SRL	4.689.316		4.689.316
204	CECCHIN STEFANO	4.230	4.230	
3	POLVANI GIOVANNI MARIA	10	10	

Totale voti 51,498.668

Percentuale votanti % 99,739584

Percentuale Capitale % 71,607651

Azionisti:

Azionisti in proprio: 8

Teste: 8

Azionisti in delega: 2

7

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

6

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delega al rappresentante designato

Pagina 4



Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Azioni proprie

**Hanno partecipato alla votazione:**n° 11 legittimati ai sensi di legge a rappresentare in proprio o per delega n° **51.633.129** azioni ordinarie**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	51.633.129	100,000000	100,000000	71,794616
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	51.633.129	100,000000	100,000000	71,794616

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Azioni proprie**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
---------	-----------	---------	--------

Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

**CONTRARI**

Azionisti:	0	Teste:	0	Pagina 1
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				*RA* rappresentante designato
				D** Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Azioni proprie**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

**ASTENUTI**

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

0 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 2

0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 0 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\* RA\* rappresentante designato D\*\* Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Azioni proprie**

**NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

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

Pagina 3

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato D\*\* Delega al rappresentante designato

## Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2016

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

## Oggetto: Azioni proprie

## FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	ROGONI STEFANO	8.766		8.766
DE*	GOVERNMENT OF NORWAY			
102	RODINO' WALTER	1		1
DE*	RODINO' DEMETRIO			
103	LOMBARDI PAOLO			
DE*	FONDAZIONE E.A. FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO	45.775.815		45.775.815
104	CROCE MARIO	3.000	3.000	
2	ALTAVILLA ELISA			
DE*	FONDAZIONE CARIPLO	1.020.529		1.020.529
201	BOTTOLI CORRADO			
DE*	CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI MILANO	1		1
DE*	PARCAM SRL	4.689.316		4.689.316
203	CANEVARI CARLO ENRICO	107.601	107.601	
DE*	MUZZI ROBERTA	23.860		23.860
204	CECCHIN STEFANO	4.230		4.230
3	POLVANI GIOVANNI MARIA	10	10	

Totale voti 51.633.129

Percentuale votanti % 100,000000

Percentuale Capitale % 71,794616

Azionisti:		Pagina 4	
11	Teste:	9	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
4	Azionisti in delega:	7	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
			RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
			*RA* rappresentante designato
			D** Delega al rappresentante designato

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria			
			1	2	3	4
ALTAVILLA ELISA - PER DELEGA DI FONDAZIONE CARIPLO	0 1.020.529	0 1.020.529				
BOTTOLI CORRADO - PER DELEGA DI PARCAM SRL CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI MILANO	0 4.689.316 1	0 4.689.317				
CANEVARI CARLO ENRICO - PER DELEGA DI MUZZI ROBERTA	107.601 23.860	131.461				
CECCHIN STEFANO	4.230	4.230				
CROCE MARIO	3.000	3.000				
LOMBARDI PAOLO - PER DELEGA DI FONDAZIONE E.A. FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO	0 45.775.815	45.775.815				
POLVANI GIOVANNI MARIA	10	10				
RODINO' WALTER - PER DELEGA DI RODINO' DEMETRIO	0 1	1				
ROGNONI STEFANO - PER DELEGA DI GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	0 8.766	8.766				

## Elenco Nominativi Giornalisti presenti

Mauro Cortesi - ANSA

Luigi Franco - IL FATTO QUOTIDIANO

## Legenda:

1: Bilancio al 31 dicembre 2015; 2: Piano incentivazione; 3: Azioni proprie; 4: Relazione sulla remunerazione;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum