

IMPOSTA DI BOLLO
ASSOLTA IN MODO
VIRTUALE

Repertorio numero 24402

Raccolta numero 10709

-----VERBALE DI ASSEMBLEA-----

-----REPUBBLICA ITALIANA-----

Il 3 (tre) maggio 2016 (duemilasedici).-----

In Genova, Via San Luca civico due, in una sala della Fonda-
zione Edoardo Garrone, alle ore dieci e minuti trentatre.-----

Davanti a me PAOLO TORRENTE, Notaio in Genova, iscritto nel
ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Genova e Chiavari,-----

-----è presente-----

il Signor EDOARDO GARRONE, nato a Genova (GE) il 30 (trenta)
dicembre 1961 (millenovecentosessantuno), domiciliato per la
carica in Genova (GE), Via De Marini 1.-----

Detto Comparsente, della cui identità di persona io Notaio sono
certo, dichiara di agire nella sua qualità di Presidente del
Consiglio di Amministrazione della società "ERG S.P.A.", con
sede in Genova (GE), Via De Marini 1, col capitale sociale di
Euro 15.032.000,00 interamente versato, diviso in numero
150.320.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,10
cadauna, codice fiscale ed iscrizione nel Registro delle Im-
prese di Genova numero 94040720107, e dichiara di assumere la
presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo quattordici
dello statuto sociale.-----

Il Presidente, con il consenso dell'assemblea, chiama me Nota-
io a redigere il verbale dell'adunanza e mi richiede di far
constare:-----

- che la presente assemblea è stata convocata in questo luogo,
per il giorno 3 maggio 2016 alle ore 10,30 in prima convoca-
zione e, occorrendo, per il giorno 4 maggio 2016, stessa ora e
luogo, in seconda convocazione, con avviso pubblicato sul sito
internet della Società (il 24 marzo 2016) e, per estratto, sul
quotidiano a diffusione nazionale "MF" (in pari data) nonché
con le altre modalità previste dal Regolamento Emittenti;-----

- che il capitale sociale di Euro 15.032.000,00 è stato inte-
ramente sottoscritto e versato ed è suddiviso, alla data o-
dierna, in numero 150.320.000 azioni ordinarie da nominali Eu-
ro 0,10 ciascuna;-----

- che il dott. Mario Pacciani, quale Presidente del Collegio
Sindacale, convalida la attestazione in ordine al capitale co-
me sopra da esso Presidente resa;-----

- che sono presenti fino ad ora numero sette portatori di a-
zioni rappresentanti, in proprio o per delega, numero
116.325.049 azioni ordinarie pari al 77,385% del capitale so-
ciale avente diritto di voto;-----

- che sono presenti in assemblea:-----

-- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso dichia-
rante, Presidente, i Vice Presidenti Alessandro Garrone e Gio-
vanni Mondini, l'Amministratore Delegato Luca Bettonte ed i
Consiglieri Massimo Belcredi, Barbara Cominelli, Marco Costa-
guta, Luigi Ferraris, Paolo Francesco Lanzoni, avendo giusti-
ficato l'assenza i Consiglieri Mara Anna Rita Caverni e Silvia

REGISTRATO
AGENZIA DELLE ENTRATE
UFFICIO DI GENOVA 2
IL 24/05/2016
N° 5940
SERIE 1T
EURO 200,00

[Handwritten signature]

Merlo;-----
-- per il Collegio Sindacale, il Presidente Mario Pacciani ed i Sindaci effettivi Elisabetta Barisone e Lelio Fornabaio;----
- che l'assemblea è legalmente costituita e valida a deliberare su tutti gli argomenti di cui al seguente ordine del giorno:-----

Parte Ordinaria-----

1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2015 e Relazione sulla Gestione; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015.-----
2. Destinazione dell'utile di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.-----
3. Nomina del Collegio Sindacale.-----
- 3.1. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente.-----
- 3.2. Determinazione della retribuzione spettante al Presidente e agli altri componenti il Collegio Sindacale.-----
4. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2016.-----
5. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2016.-----
6. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2016.-----
7. Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie.-----
8. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.-----

Parte Straordinaria-----

1. Proposta di modifica dell'articolo 3 dello Statuto Sociale.
- che i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 3% (tre per cento) al capitale sociale della Società sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione sono i seguenti:-----
-- San Quirico S.p.A., titolare di numero 83.619.940 azioni ordinarie, rappresentanti il 55,628% del capitale sociale;----
-- Polcevera S.A., titolare di numero 10.380.060 azioni ordinarie, rappresentanti il 6,905% del capitale sociale;-----
- che "ERG S.p.A." risulta possedere numero 7.516.000 azioni proprie pari al 5% del capitale sociale;-----
- che non esistono, per quanto risulta alla Società, patti parasociali di cui all'articolo 122 del Testo Unico della Finanza;-----
- che i nominativi dei partecipanti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'articolo 83-sexies del Testo Unico della Finanza, nonché i nominativi dei soci deleganti e dei soggetti

che dovessero votare in qualità di creditori pignoratizi, riportatori ed usufruttuari, risultano da elenco che, firmato da esso dichiarante e da me Notaio, verrà allegato a questo verbale, mentre le certificazioni rilasciate dagli intermediari e le deleghe per l'intervento in assemblea verranno conservate dalla Società;-----

- che i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti o si sono allontanati prima di una votazione e il relativo numero di azioni possedute saranno riportati nel presente verbale; invita pertanto coloro che intendessero allontanarsi dall'Assemblea, in qualsiasi momento, anche solo temporaneamente, a darne comunicazione ai funzionari della Società al posto di controllo all'ingresso e a restituire le schede di partecipazione al personale incaricato per le rilevazioni del caso;-----

- che la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento saranno anch'esse riportate nel presente verbale. -----

Quindi il Presidente:-----

- invita formalmente i partecipanti (in proprio e/o per conto dei loro rappresentati) a dichiarare l'eventuale sussistenza di impedimenti ai sensi dell'articolo 120 comma 5 del Testo Unico della Finanza, nonché dell'articolo 2372 del Codice Civile;-----

- prende atto e fa constare che nessuno degli intervenuti denuncia l'esistenza di situazioni ostative all'esercizio del diritto di voto;-----

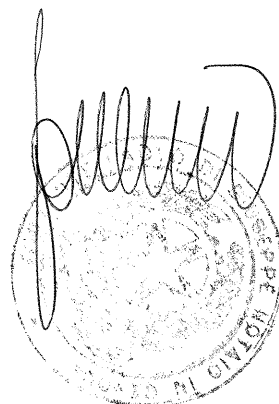
- comunica che, come previsto dal Regolamento Assembleare di "ERG S.p.A.", sono presenti in sala dipendenti e collaboratori della Società o delle società del Gruppo per svolgere compiti di segreteria ed assistenza;-----

- informa che è funzionante in sala un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea;-----

- dichiara aperti i lavori.-----

Sul primo argomento all'ordine del giorno dell'assemblea "1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2015 e Relazione sulla Gestione; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015", il Presidente comunica che il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato assoggettato a revisione contabile da parte della Deloitte & Touche S.p.A. secondo i tempi ed i corrispettivi già approvati dall'assemblea con delibera del 23 aprile 2009 ed aggiornati tenuto conto delle operazioni di fusione che hanno interessato ERG S.p.A. nel 2010 e di conferimento che hanno interessato ERG S.p.A. nel 2014 e delle attività integrative per le modifiche intervenute nel perimetro operativo e societario del Gruppo.-----

Il Presidente informa che le ore impiegate dalla Deloitte & Touche S.p.A.:-----



- per l'attività di revisione contabile del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2015, sono state 1.720 per un corrispettivo di 73.000 Euro;-----

- per le verifiche della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, sono state 104 per un corrispettivo di 7.000 Euro;-----

- per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato, sono state 406 per un corrispettivo di 20.000 Euro.-----

Il Presidente comunica che anche il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 è stato assoggettato a revisione contabile da parte della Deloitte & Touche S.p.A. secondo i tempi ed i corrispettivi, già approvati dall'Assemblea con delibera del 23 aprile 2009. -----

Il Presidente informa che le ore impiegate dalla Deloitte & Touche S.p.A. per l'attività di revisione contabile del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 sono state 843 per un corrispettivo di 35.000 Euro.-----

Aperta dal Presidente la discussione, chiede ed ottiene la parola per l'azionista Polcevera S.A. il Signor Fabio Morvilli, il quale dà lettura all'assemblea della seguente proposta di deliberazione:-----

"Signori Azionisti,-----
in considerazione del fatto che - nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari - la documentazione relativa all'argomento in discussione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Genova via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) ed è stata distribuita ai presenti, propongo che sia omessa la lettura della Relazione sulla Gestione, delle Relazioni del Collegio Sindacale - se lo stesso concorda - e della Società di Revisione, nonché del Bilancio di Esercizio, del Bilancio Consolidato e dei relativi allegati.-----

Considerato inoltre che - nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari - la Relazione degli Amministratori sugli argomenti posti all'ordine del giorno, inclusiva della Relazione sulla proposta di autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie e della Relazione sulla proposta di modifica dello Statuto, la Relazione sulla remunerazione, nonché tutta la documentazione relativa ai singoli punti è stata, anch'essa, messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Genova via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) ed è stata distribuita ai presenti, propongo che ne sia omessa la lettura anche per quanto riguarda i successivi argomenti all'ordine del giorno e

che si proceda direttamente alla trattazione degli stessi".---
Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Mario Pacciani dichiara di consentire che venga omessa la lettura della Relazione del Collegio.-----

Il Presidente dà atto che sono ora presenti numero otto portatori di azioni rappresentanti, in proprio o per delega, numero 116.325.050 azioni ordinarie pari al 77,385% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Il Presidente, non essendoci alcuna obiezione da parte dell'Assemblea, dà atto quindi che verrà omessa la lettura della documentazione e delle relazioni sui singoli argomenti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.-----

Dopo di che il Presidente in relazione al primo argomento all'ordine del giorno dà la parola all'Amministratore Delegato Luca Bettonte, il quale rivolge un saluto a tutti i presenti e rende le dichiarazioni che vengono di seguito in sintesi riportate:-----

"Il 2015 è stato un altro anno particolarmente importante per ERG sia per i solidi risultati economici e finanziari conseguiti, sia perché è l'anno che ha visto la conclusione, con successo, del progetto di trasformazione industriale iniziato nel 2008 da primario operatore nazionale nel Business OIL a leader nella produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili in Italia ed in Europa. -----

Il 2015 è stato un anno che ha segnato un momento di discontinuità nella vita della ERG. Come condiviso lo scorso mese di dicembre in sede di presentazione del piano industriale 2015-2018, il Gruppo forte della nuova e diversificata base industriale è chiamato ora, già dall'attuale esercizio, a concentrare le sue energie nel consolidamento e nell'ottimizzazione della stessa, ed a perseguire nel contempo una crescita organica, ed una diversificazione geografica, coerenti con la dimensione internazionale già raggiunta.-----

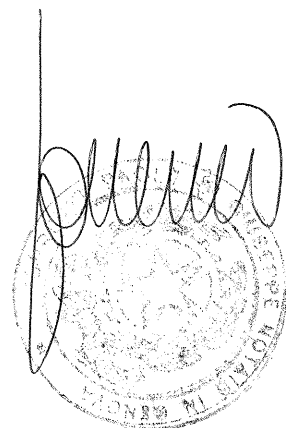
1) Risultati dell'Anno 2015-----

a. In estrema sintesi in questo esercizio, nonostante uno scenario economico ed energetico ancora complesso e mutevole, si sono raggiunti ancora una volta risultati decisamente positivi:-----

i. Il Risultato Netto a valori correnti dell'esercizio è aumentato del 60% passando dai 60 milioni di Euro del 2014 ai 96 milioni di Euro del 2015, a parità di perimetro. La crescita ha beneficiato-----

1. del continuo ed attento controllo della dinamica del costo del debito (lordo), ridotto grazie anche alla rinegoziazione di alcuni finanziamenti in project financing;-----

2. della riduzione del carico fiscale per il venire meno delle Robin Tax, della deducibilità del costo del lavoro ai fini I-RAP oltreché dal beneficio fiscale derivante dalla deducibilità di oneri finanziari pregressi di ERGwind e, infine, dall'utilizzo di specifiche normative fiscali ad esempio l'ACE



(incremento della capitalizzazione);-----

3. della quota parte del risultato netto di TotalErg S.p.A. consolidato con l'equity method;-----

ii. Il Risultato Operativo Lordo di 350 milioni di Euro è stato superiore a quello del 2014 di 343 milioni di Euro a parità di perimetro. La contrazione del risultato delle energie non programmabili, in particolare in Italia a causa di una straordinariamente bassa ventosità in Dicembre, è stata compensata sia dalla maggiore produzione eolica all'estero, che dalla crescita della profittabilità delle energie programmabili: la diversificazione geografica e tecnologica hanno consentito il raggiungimento di tale risultato. A ciò si aggiunge un'ulteriore importante riduzione di costi di corporate.-----

iii. L'indebitamento finanziario netto adjusted, a parità di perimetro, si è attestato a 1.448 milioni di Euro a fine 2015 in crescita rispetto ai 409 milioni di Euro del 2014. La ragione di tale aumento è da ricercarsi esclusivamente nelle acquisizioni fatte nel 2015 per circa 1.050 milioni di Euro (di cui 950 milioni di Euro per Hydro e 100 milioni di Euro per Wind all'estero, e nel pagamento di imposte per Euro 82 milioni di natura straordinaria legate alla cessione dell'impianto IGCC di Isab Energy S.r.l. finalizzata nel corso del 2014. Al netto di tali effetti la vostra società ha generato circa 93 milioni di Euro di de-leverage netto, dopo capex organiche (investimenti) per ulteriori Euro 106 milioni prevalentemente per lo sviluppo nell'Eolico in Polonia e dividendi distribuiti per Euro 71 milioni. Si ricorda che il debito al 31.12.15 non include il corrispettivo pagato per gli assets eolici acquisiti dal fondo Impax il cui perfezionamento è avvenuta ad inizio 2016 con conseguente consolidamento dall'1.1.2016 (tuttavia l'accordo ["Signing"] è stato siglato in data 15/10/2015).-----

2) La conclusione del percorso di trasformazione industriale--

a. Il 2015 ha rappresentato quindi un anno cruciale nel percorso di trasformazione industriale del Gruppo, in particolare nell'anno la potenza installata è aumentata di 899MW (+49%), e si sono raggiunti due obiettivi molto importanti-----

i. La diversificazione tecnologica delle fonti di produzione con l'acquisto del Nucleo Integrato Idroelettrico di Terni (527MW), che permette una configurazione equilibrata e tecnologicamente complementare del portafoglio di generazione-----

ii. L'ulteriore diversificazione geografica nell'eolico all'estero per totali 371MW tramite sia acquisizioni che costruzione di parchi eolici: oggi all'estero vi è il 37% della totale potenza installata per quasi 650MW;-----

b. Tali risultati si inquadrano come detto nel più ampio processo di trasformazione industriale iniziato nel 2008 che ha portato il Gruppo-----

i. Ad uscire di fatto definitivamente dalla raffinazione e dal downstream quadruplicando la potenza elettrica installata,----

ii. Ad assumere una chiara e rilevante dimensione internazio-

nale-----
iii. Ad eseguire dal 2008 al 2015, se includiamo Impax finalizzata ad inizio 2016, oltre 7 miliardi di Euro di operazioni fra acquisto e vendita di asset, costruzione di nuovi impianti, distribuendo nel contempo 650 milioni di Euro di dividendi. -----

3) TSR e Dividendo Straordinario-----

a. Risultati decisamente importanti raggiunti durante anni molto difficili a causa della crisi prima finanziaria e poi economica che ha interessato, ed ancora interessa, l'Europa ed il Mondo.-----

b. Risultati decisamente importanti che consentono ad ERG di poter contare oggi su un assetto industriale di grande qualità e dimensione, diversificato geograficamente e tecnologicamente, ed in grado di generare flussi di cassa rilevanti come già avvenuto nel 2015.-----

c. La consapevolezza di tale equilibrio industriale e della solidità finanziaria che ne consegue ci ha portato a proporre all'Assemblea la distribuzione di un dividendo di Euro 1 per azione, con una componente non ordinaria di Euro 0,5 per azione, che implica un Dividend Yield dell'8% sul valore medio del titolo nel 2015.-----

d. Titolo ERG il cui andamento dall'aprile del 2012 alla fine del 2015 è stato del +125%, che sommato alla distribuzione di dividendi effettuata nello stesso periodo porta il Total Shareholder Return al +192% (MidCap 104%, Utilities +94%).-----

4) Conclusione-----

Concludo quindi ringraziando tutti coloro che con il loro impegno, la loro disponibilità, ed il loro entusiasmo hanno reso possibile tutto ciò:-----

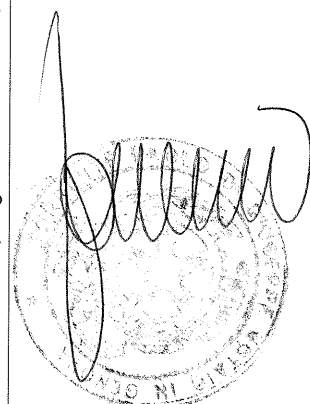
a. Innanzitutto i membri del CdA di cui per altro il 2015 è stato il primo anno - molto impegnativo per quanto fatto - del nuovo triennio, per il loro continuo coinvolgimento e supporto dato a me ed al management.-----

b. E poi a tutti i miei collaboratori per la passione con cui hanno interpretato tutti i giorni il proprio lavoro.-----

Un ringraziamento davvero sentito e doveroso, in quanto al di là dell'importanza dei risultati industriali e finanziari raggiunti vi è un altro risultato altrettanto importante di cui noi tutti dobbiamo essere fieri: ERG è un Gruppo industriale che produce energia pulita rinnovabile, e che, sulla base del nuovo portafoglio di assets, contribuirà (dal 2016) ogni anno ad evitare l'immissione nell'atmosfera di circa 1.900.000 tonnellate di CO2, valore aumentato di 15volte dal 2008 al 2016, contribuendo così in modo significativo alla salute del pianeta."-----

L'assemblea applaude.-----

Alle ore dieci e minuti cinquantacinque fa il suo ingresso nella sala in cui si stanno svolgendo i lavori assembleari il Consigliere Alessandro Chieffi.-----



Il Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato per il suo intervento e dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.-----

Chiede ed ottiene la parola l'azionista Arrigo Favalli, il quale:-----

- esprime la sua soddisfazione per il fatto che la società in qualche anno, cambiando la produzione, abbia ottenuto risultati così sorprendenti e che ciò sia condiviso con dipendenti ed azionisti, complimentandosi e ringraziando pertanto il Consiglio di Amministrazione;-----

- chiede notizie sull'andamento della società nei primi mesi dell'anno in corso.-----

Il Presidente:-----

1) ringrazia l'azionista Favalli per il suo intervento;-----

2) sottolinea come il procedimento di trasformazione della società sia durato anni, particolarmente difficili per l'industria italiana nel settore ove la società operava ed abbia richiesto grandi sacrifici da parte di tutti coloro che hanno fornito il loro contributo al raggiungimento dell'obbiettivo;-

3) esprime soddisfazione per il fatto che le scelte strategiche siano state indovinate e le operazioni di acquisizione e di dismissione sono state eseguite con la massima trasparenza anche in termini di comunicazioni al mercato;-----

4) ritiene che i prossimi anni saranno complessi ma offriranno nuove opportunità di crescita, sottolineando come la strada intrapresa dalla società nelle energie rinnovabili richieda particolare attenzione per la futura fase espansiva;-----

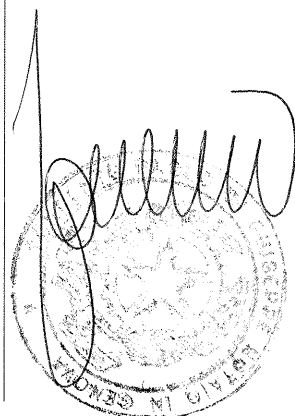
5) dichiara che per gli anni 2017 e 2018 non si prevedono grandi acquisizioni ma crescita negli investimenti all'estero, in particolare nell'eolico; saranno quindi anni di consolidamento in cui si cercherà di ottimizzare l'organizzazione interna per massimizzare i risultati;-----

6) sottolinea come i risultati dell'esercizio siano stati ottenuti nonostante un prezzo dell'energia elettrica molto basso, in assenza di segnali di ripresa dei consumi per cui il prezzo nazionale riflette questo fenomeno; altra anomalia è stata costituita in Italia da un autunno ed un inverno con condizioni climatiche mai viste prima; la diversificazione geografica in ciò ha aiutato la società;-----

7) ritiene sussistenti tutte le premesse per cui anche l'esercizio in corso porti risultati soddisfacenti ma su quest'ultimo punto ritiene utile cedere la parola all'Amministratore Delegato.-----

L'Amministratore Delegato, premesso che fra una decina di giorni verranno comunicati ufficialmente i risultati del primo trimestre per cui dovrà limitare necessariamente le informazioni in questa sede, dichiara che la società sta rispettando appieno gli impegni economici presi ad inizio anno ed in sede di presentazione del piano industriale; l'accresciuta potenza installata rispetto all'anno scorso consente di proiettare ri-

sultati superiori rispetto a quelli dell'anno precedente.-----
Chiede ed ottiene la parola l'azionista Gualtiero Derossi, il quale osserva come il titolo Erg abbia sopportato le tempeste del settore petrolifero senza essere oggetto di speculazione e come il mercato abbia compreso il cambiamento del settore di attività della società per cui il titolo può essere considerato una garanzia di futura redditività.-----
Chiede di conoscere:-----
- se il valore del titolo corrisponde al suo valore patrimoniale o sia invece enfatizzato dal corso della Borsa;-----
- notizie in merito alla produzione e vendita di vapore e gas da parte della società, se trattasi di vera attività di produzione ovvero se trattasi di attività di intermediazione;-----
- con riferimento alle fonti di energia non programmabili, quali siano le ragioni dell'allontanamento anticipato dalla joint venture con Lukoil in considerazione dei rilevanti investimenti fatti in precedenza;-----
- notizie sull'andamento dell'avviso di accertamento che ha riguardato la partecipata TotalErg S.p.A.;-----
- con riferimento alla "Sorgente Rizziconi" per la quale esiste un sequestro giudiziario pendente, quali siano i presupposti di siffatto provvedimento che ha portato al fermo della produzione;-----
- con riferimento alle risorse umane notizie sui piani di mobilità che hanno interessato personale di Erg ed Erg Power.---
In risposta alle domande dell'azionista Derossi l'Amministratore Delegato dichiara quanto segue:-----
- l'andamento del titolo ha visto un re-rating dell'azione in conseguenza dell'uscita dal settore oil, per cui i multipli sono ora vicini a quelli del settore utilities/rinnovabili; ciò ha comportato una crescita importante del valore del titolo negli ultimi due/tre anni; la valutazione del titolo odier-
na è coerente con la struttura industriale della società, riflette "i fondamentali" meno le incertezze del mercato, in particolare il mercato dell'equity è particolarmente volatile, difficile da prevedere. La società fa conto sulla sua dimensione e diversificazione industriale che ha permesso di attraversare "mari in burrasca" in modo quasi indenne, per cui il titolo può considerarsi solido nel tempo; nel futuro non possono escludersi modifiche nell'assetto dei mercati nel settore dell'energia, sia in Italia che in Europa, ma si ritiene che la società abbia capacità per continuare nel percorso intrapreso;-----
- quanto al valore l'impianto in Sicilia non produce solo energia elettrica, ma anche vapore, che viene venduto agli operatori industriali di sito ed esclusivamente a loro; ciò lo rende cogenerativo e consente alla società di avere i cosiddetti "certificati bianchi", rendendo l'impianto in questione assimilabile alle rinnovabili; l'incidenza sul conto economico della società di siffatto impianto non è particolarmente si-



gnificativa;-----

- con riferimento alla separazione da Lukoil, peraltro già prevista nei patti parasociali, e per certi versi già prevedibile, le motivazioni della scelta sono in parte legate alla presenza all'estero, in precedenza non esistente e nella necessità di avere maggiore indipendenza nell'effettuazione delle scelte di business, anche in considerazione della crescita e dello sviluppo delle attività estere nel frattempo intervenuti;-----
- per quanto attiene a TotalErg, gli avvisi di accertamento ricevuti dalla società si riferiscono agli anni 2007-2008-2009, mentre si è in attesa di ricevere avviso di accertamento per l'anno 2010; rispetto alle cifre iniziali, gli avvisi sono per importi considerevolmente inferiori; da un punto di vista tecnico concettuale si ritiene che la società debba difendersi avendo operato nel rispetto delle regole; alla luce di ciò pende impugnativa dei suddetti avvisi di accertamento e non è ancora terminato il primo grado di giudizio;-----
- per quanto riguarda la riduzione del personale, non trattasi di un piano di mobilità bensì di una normale attività di fuoriuscita ed assunzione di personale; il numero dei dipendenti del Gruppo negli ultimi anni è molto diminuito (da circa 2.500 a circa 700) ma ciò senza alcun tipo di problematica sindacale;-----
- per quanto riguarda la problematica relativa al sequestro del cavo che collega la Sicilia al continente, la società è "terza parte", trattandosi di attività che sta portando avanti Terna; le notizie e le informazioni a disposizione della società sono le stesse che vengono fornite dalla stampa e/o da Terna e si ritiene nel piano industriale che il collegamento possa entrare in funzione come previsto per il 1° luglio dell'anno in corso, anche se ad oggi non è da escludere possa esserci qualche ritardo non essendo possibile sul punto fare alcuna previsione.-----

L'azionista Derossi chiede se Erg sia destinataria del provvedimento giudiziale.-----

L'Amministratore Delegato risponde che la costruzione viene eseguita da Terna e che la società non è direttamente coinvolta nella vicenda processuale.-----

Per quanto riguarda infine la componente del dividendo straordinario, l'Amministratore Delegato ribadisce che la politica della società è basata sulla sostenibilità finanziaria; anche alcuni anni orsono era avvenuta una distribuzione di dividendi con una componente straordinaria; per una ottimizzazione delle strutture del capitale investito e dell'indebitamento ed a fronte di una previsione di flussi di cassa che lo consentano, la remunerazione degli azionisti costituisce un modo per ringraziare gli stessi azionisti della fiducia.-----

Chiede ed ottiene la parola l'azionista Gianfranco Caradonna il quale, associandosi agli apprezzamenti già espressi dagli

azionisti che lo hanno preceduto, ritiene opportuno commentare gli ottimi risultati di esercizio.-----

Con riferimento ai dividendi sottolinea come gli stessi possano definirsi "rinnovabili", in perfetta coerenza con il settore di attività della società.-----

Chiede di conoscere:-----

- se nei piani di sviluppo della società vi sia una internazionalizzazione extra europea;-----

- quali siano i Paesi Europei maggiormente propensi ad aiutare lo sviluppo delle energie rinnovabili;-----

- se esistono dei margini di miglioramento per l'indebitamento della società vista la continua discesa dei tassi, segnalando come in Danimarca siano presenti tassi negativi per cui le Banche pagano gli interessi dei clienti ai quali concedono mutui.-----

L'Amministratore Delegato, in risposta alle domande dell'azionista Caradonna, dichiara che:-----

- la dimensione attuale della società consiglia di concentrare gli investimenti in Europa dove sono ancora presenti spazi di crescita, in particolare in Germania, Francia e Inghilterra;--

- questi ultimi Paesi sono quelli che maggiormente aiutano gli investitori nelle rinnovabili e possono ritenersi quindi affidabili per dove eseguire gli investimenti; da ciò deriva che molti operatori del settore cercano di eseguire in detti Paesi i loro investimenti generando così una competizione anche difficile; la società ha pertanto modificato il modello di crescita rispetto al passato cercando di agire acquisendo i permessi per costruire i parchi anziché con operazioni di M&A nella parte finale della catena del valore;-----

- l'equilibrio finanziario della società è costantemente sotto esame: attualmente la posizione di equilibrio finanziario può dirsi soddisfacente in seguito all'operazione di re-leveraged effettuata con gli investimenti nell'idroelettrico e con gli investimenti all'estero; il piano industriale della società è sicuramente di de-leveraged con l'obiettivo di scendere ad Euro 1.300 milioni se si rapporta l'indebitamento prospettico all'ebitda prospettico ci possono essere margini di crescita e sviluppo in funzione delle ulteriori opportunità industriali che la società cercherà di cogliere.-----

Non essendovi altre richieste di intervento il Presidente dichiara chiusa la discussione.-----

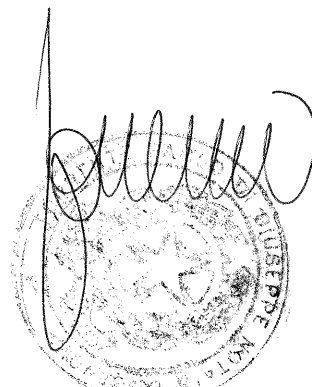
Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura del testo di deliberazione che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea, quale appresso trascritto:-----

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti,-----

-----delibera-----

l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2015 di ERG S.p.A. che si chiude con un utile di 2.027.220,71 Euro."-----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di



deliberazione sopra trascritta e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.-----
Poiché non vi sono interventi il Presidente, dato atto che sono sempre presenti numero otto portatori di azioni rappresentanti, in proprio o per delega, numero 116.325.050 azioni ordinarie pari al 77,385% del capitale sociale avente diritto di voto, mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

In esito alla votazione, il Presidente dichiara approvati a maggioranza il Bilancio al 31 dicembre 2015 e la Relazione sulla Gestione che accompagna il Bilancio di Esercizio, essendosi astenuiti un totale di numero 117.685 azioni, e cioè gli azionisti HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD., titolare di numero 907 azioni, CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD, titolare di numero 16.594 azioni, e CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, titolare di numero 100.184 azioni, risultando non votanti un totale di numero 902.028 azioni, e cioè gli azionisti ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA - FONDERSEL PMI, titolare di numero 138.000 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy LTE, titolare di numero 17.038 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy, titolare di numero 85.756 azioni, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA, titolare di numero 6.630 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fideuram Fund Equity Italy, titolare di numero 15.896 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fonditalia Equity Italy, titolare di numero 300.000 azioni, Interfund Sicav - Interfund Equity Italy, titolare di numero 110.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Sviluppo Italia, titolare di numero 50.000 azioni, e Mediolanum International Funds - challenge funds - challenge italian equity, titolare di numero 78.708, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti.-----

Passando alla trattazione del secondo argomento all'Ordine del Giorno "2. Destinazione dell'utile di esercizio; delibere inerenti e conseguenti." il Presidente invita me Notaio a dare lettura del testo di deliberazione che il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dell'assemblea, quale appresso trascritto:-----

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti,-----
-----delibera-----
- di destinare in una riserva indisponibile ai sensi dell'art. 6, comma 1, lettera a) del Decreto Legislativo n. 38/2005 l'importo di 11.181.413,00 Euro corrispondente al provento non realizzato derivante dalla rilevazione del valore positivo di un'opzione su quote di minoranza di ERG Renew S.p.A. mediante utilizzo dell'utile dell'esercizio e per la parte residua mediante utilizzo della "Riserva transizione IAS e utili a nuovo";-----
- il pagamento agli Azionisti di un dividendo di 1,00 Euro per

azione, inclusivo di una componente non ricorrente di 0,50 Euro per azione che si propone di distribuire in considerazione della conclusione del progetto strategico di riassetto industriale del Gruppo e della ristrutturazione ed ottimizzazione dell'indebitamento finanziario di lungo termine. Il dividendo sarà pagato a ciascuna delle azioni aventi diritto agli utili in circolazione alla data di stacco cedola, con esclusione quindi, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, delle azioni proprie, mediante utilizzo degli utili a nuovo;-----

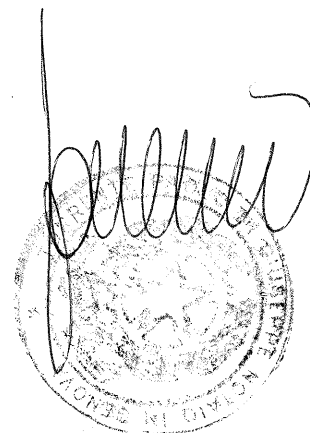
- la messa in pagamento del dividendo a partire dal 25 maggio 2016, previo stacco cedola a partire dal 23 maggio 2016 e record date il 24 maggio 2016."-----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione sopra trascritta e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.-----

Poiché non vi sono interventi il Presidente, dato atto che nessuna variazione è intervenuta nel numero dei portatori di azioni, mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

In esito alla votazione, il Presidente dichiara approvati a maggioranza la proposta di destinazione dell'utile di esercizio, la proposta di distribuzione e di messa in pagamento del dividendo, avendo votato contro l'azionista GENERTELLIFE SPA, titolare di numero 555.000 azioni, essendosi astenuiti un totale di numero 197.501 azioni, e cioè gli azionisti HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD., titolare di numero 907 azioni, CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD, titolare di numero 16.594 azioni, Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Azioni Italia, titolare di numero 100.000 azioni, e Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, titolare di numero 80.000 azioni, risultando non votanti un totale di numero 902.028 azioni, e cioè gli azionisti ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA - FONDERSEL PMI, titolare di numero 138.000 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy LTE, titolare di numero 17.038 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy, titolare di numero 85.756 azioni, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA, titolare di numero 6.630 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fideuram Fund Equity Italy, titolare di numero 15.896 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fonditalia Equity Italy, titolare di numero 300.000 azioni, Interfund Sicav - Interfund Equity Italy, titolare di numero 110.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Sviluppo Italia, titolare di numero 50.000 azioni, e Mediolanum International Funds - challenge funds - challenge italian equity, titolare di numero 78.708 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti.-----

Dichiara inoltre che il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 25 maggio 2016, previo stacco cedola a partire dal



23 maggio 2016 e record date il 24 maggio 2016.-----

Passando alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno "3. Nomina del Collegio Sindacale", il Presidente ricorda che l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti tenutasi in data 23 aprile 2013 ha nominato i componenti del Collegio Sindacale della Società con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2015 e che conseguentemente si rende necessario che la presente Assemblea provveda ad assumere le pertinenti delibere in linea con quanto indicato nell'avviso di convocazione e più precisamente:-----

"3.1 Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente"-----

Il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 22 dello Statuto, i componenti del Collegio Sindacale sono eletti sulla base di liste presentate dagli azionisti - ciascuna delle quali composta da due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo - corredate, tra l'altro, dalle informazioni sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, depositate presso la sede legale della Società, anche tramite il mezzo di comunicazione a distanza indicato nell'avviso di convocazione di codesta Assemblea, entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.-----

Il Presidente dà atto che nei termini previsti dall'art. 144-sexies, comma 4, del Regolamento Emittenti sono state depositate due liste contenenti i nominativi dei candidati alla carica di Sindaco di ERG S.p.A. da parte dell'Azionista di maggioranza San Quirico S.p.A., possessore (al 6 aprile 2016, data di presentazione della lista) di n. 83.619.940 azioni rappresentative del 55,628% del capitale sociale di ERG S.p.A. e di alcuni Investitori Istituzionali, possessori (al 7 aprile 2016, data di presentazione della lista) di n. 3.317.549 azioni rappresentative del 2,207% del capitale sociale di ERG S.p.A.-----

Consequentemente per gli azionisti di minoranza non è stato più possibile presentare ulteriori liste ai sensi dell'art. 144-sexies, comma 5, del Regolamento Emittenti.-----

Tali liste - che sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Genova via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) in data 12 aprile 2016 e sono state distribuite ai presenti - sono così composte:-----

Lista n. 1 presentata dall'Azionista San Quirico S.p.A.-----

Sezione I (candidati alla carica di Sindaco Effettivo)-----

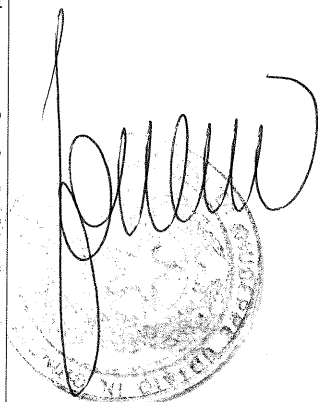
1. Lelio Fornabaio-----
2. Stefano Remondini -----

azioni, mette in votazione la lista n. 1 presentata dall'Azionista di maggioranza San Quirico S.p.A. e la lista n. 2 presentata da alcuni Investitori Istituzionali.-----

A favore della lista n. 1 presentata dall'Azionista di maggioranza San Quirico S.p.A. risultano aver votato a favore un totale di numero 94.579.504 azioni, e cioè gli azionisti San Quirico S.p.A., titolare di numero 83.619.940 azioni, Polcevera S.A., titolare di numero 10.380.060 azioni, Sergio Veronesi, titolare di numero 1.000 azioni, Arrigo Favalli, titolare di numero 100 azioni, Gualtierio Derossi, titolare di numero 5 azioni, GENERTELLIFE S.P.A., titolare di numero 555.000 azioni, Gianfranco Maria Caradonna, titolare di numero 1 azione, PARAMETRIC GLOBAL SMALL-CAP FUND, titolare di numero 683 azioni, QANTAS SUPERANNUATION PLAN, titolare di numero 18.036 azioni, e BBH BOSTON CUST FOR THE ADVISORS' INNER CIRCLE FUND - CORNERSTONE ADVISORS' GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND - PARAMETRIC PORTFOLIO ASSOCIATES, titolare di numero 4.679 azioni.-----

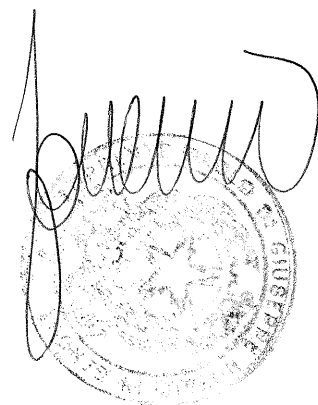
A favore della lista n. 2 presentata da alcuni Investitori Istituzionali risultano aver votato un totale di numero 21.664.206 azioni, e cioè gli azionisti Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Azioni Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, titolare di numero 80.000 azioni, ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA - FONDERSEL PMI, titolare di numero 138.000 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy LTE, titolare di numero 17.038 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy, titolare di numero 85.756 azioni, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA, titolare di numero 6.630 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fideuram Fund Equity Italy, titolare di numero 15.896 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fonditalia Equity Italy, titolare di numero 300.000 azioni, Interfund Sicav - Interfund Equity Italy, titolare di numero 110.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Sviluppo Italia, titolare di numero 50.000 azioni, Mediolanum International Funds - challenge funds - challenge italian equity, titolare di numero 78.708 azioni, PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, titolare di numero 34.077 azioni, LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST, titolare di numero 39.594 azioni, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO, titolare di numero 25.530 azioni, AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC, titolare di numero 549 azioni, STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING, titolare di numero 4.277 azioni, NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STR, titolare di numero 3.591 azioni, AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN, titolare di numero 837 azioni, FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLOR, titolare di numero 5.960 azioni, THE ANADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST, titolare di numero 20.766 azioni, MI-FONDS K10, titolare di numero 14.875 a-

zioni, UPS GROUP TRUST, titolare di numero 13.424 azioni, UMC BENEFIT BOARD, INC, titolare di numero 403 azioni, VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 9.219 azioni, WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD, titolare di numero 40.959 azioni, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND, titolare di numero 477 azioni, STG PFDS V.D. GRAFISCHE, titolare di numero 16.447 azioni, VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, titolare di numero 60.840 azioni, SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND, titolare di numero 21.045 azioni, POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO, titolare di numero 9.405 azioni, POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC, titolare di numero 3.399 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPEGMBH, titolare di numero 79.005 azioni, ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN, titolare di numero 40.140 azioni, PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND, titolare di numero 15.589 azioni, PRINCIPAL FUNDS INC - INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND, titolare di numero 4.882 azioni, KAPITALFORENINGEN LAEGERNES PENSIONSINVESTERING, LPI AKTIER G.VI, titolare di numero 21.177 azioni, ALPHA EXTENSION FUND, titolare di numero 131.862 azioni, ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II, titolare di numero 8.296 azioni, ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II, titolare di numero 51.264 azioni, UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII, titolare di numero 4.197 azioni, CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II, titolare di numero 732 azioni, FCP UFF CROISSANCE PME MAITRE, titolare di numero 222.874 azioni, FCP PERFORMANCE ENVIRONNEMENT, titolare di numero 17.513 azioni, FCP ENERGIES RENOUVELABLES, titolare di numero 22.000 azioni, HAMELIN ACTIONS PMC I, titolare di numero 32.100 azioni, LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVY, titolare di numero 50.000 azioni, RETIREMENT BOARD OF ALLEGHENY COUNTY, titolare di numero 6.812 azioni, ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, titolare di numero 189.453 azioni, ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND, titolare di numero 10.428 azioni, ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION, titolare di numero 1 azione, COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P, titolare di numero 7.134 azioni, HEB BRAND SAVINGS AND RETIREMENT PLAN TRUST, titolare di numero 13.891 azioni, NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI-STRATEGY FUND LTD, titolare di numero 980 azioni, WHEELS COMMON INVESTMENT FUND, titolare di numero 573 azioni, BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, titolare di numero 1.792 azioni, EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS, titolare di numero 877 azioni, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 204.826 azioni, ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND, titolare di numero 12.688 azioni, ARROWSTREET US GROUP TRUST, titolare di numero 49.733 azioni, SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY, titolare di numero 7.001 azioni, TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS, titolare di numero 1.736 azioni, METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415, titolare di numero 28.720



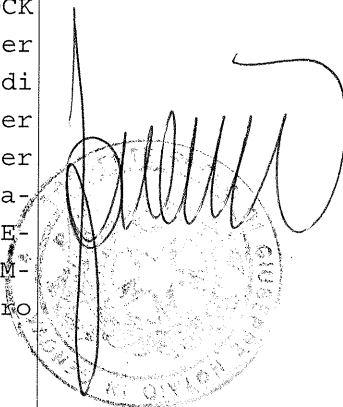
azioni, SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F, titolare di numero 33.051 azioni, UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST, titolare di numero 21.836 azioni, WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY, titolare di numero 50.736 azioni, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, titolare di numero 30.696 azioni, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED EUROPE EQUITY FUND, titolare di numero 320 azioni, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND, titolare di numero 388 azioni, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP, titolare di numero 573 azioni, WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND, titolare di numero 12.437 azioni, WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND, titolare di numero 21.817 azioni, WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND, titolare di numero 916.144 azioni, WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND, titolare di numero 212.555 azioni, WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED EQUITY FUND, titolare di numero 136 azioni, WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND, titolare di numero 939 azioni, WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND, titolare di numero 132.270 azioni, UBS ETF, titolare di numero 3.533 azioni, ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND, titolare di numero 12.645 azioni, SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL, titolare di numero 229.811 azioni, SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND, titolare di numero 2.018 azioni, MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F, titolare di numero 11.991 azioni, ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND, titolare di numero 5.137 azioni, AMERICAN CANCER SOCIETY, INC, titolare di numero 671 azioni, AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN, titolare di numero 1.206 azioni, STICHTING PENSIOENFONDS APF, titolare di numero 1.184 azioni, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C., titolare di numero 4.534 azioni, MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO, titolare di numero 5.779 azioni, PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY, titolare di numero 378.705 azioni, PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO, titolare di numero 190.700 azioni, DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST, titolare di numero 2.634 azioni, FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, titolare di numero 1.487 azioni, HALIFAX REGIONAL MUNICIPALITY MASTER TRUST, titolare di numero 7.610 azioni, CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN, titolare di numero 9.010 azioni, MICROSOFT GLOBAL FINANCE, titolare di numero 3.748 azioni, NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN, titolare di numero 32.233 azioni, POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO, titolare di numero 8.724 azioni, MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO, titolare di numero 11.511 azioni, NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST, titolare di numero 45.001 azioni, NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND, titolare di numero 1.481 azioni, ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION LLC, titolare di numero 2.315 azioni, THE

RETIREMENT BENEFIT TRUST OF THE R.R. DONNELLEY & SONS CO., titolare di numero 4.403 azioni, NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST, titolare di numero 9.932 azioni, EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST, titolare di numero 38.942 azioni, EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL, titolare di numero 3.031 azioni, PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST, titolare di numero 420 azioni, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, titolare di numero 3.918 azioni, TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC, titolare di numero 95.100 azioni, CPPIB MAP CAYMAN SPC ON BEHALF OF AND FOR THE ACCOUNT OF SEGREGATED PORTFOLIO D., titolare di numero 3.637 azioni, ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND II, titolare di numero 13.257 azioni, TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC, titolare di numero 52.800 azioni, SEI GLOBAL MASTER FUND PLC, titolare di numero 124.689 azioni, SEI LUPUS ALPHA PAN EUROP. SCP, titolare di numero 114.328 azioni, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED, titolare di numero 57.205 azioni, LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST, titolare di numero 1.178 azioni, FIRST TRUST RIVERFRONT DYNAMIC EUROPE ET, titolare di numero 2.730 azioni, FIRST TRUST RIVERFRONT DYN DEV INT ETF, titolare di numero 2.040 azioni, ALLIANZGI FONDS NASPA PENSIONS FONDS, titolare di numero 3.669 azioni, ALLIANZ GI FONDS D300, titolare di numero 3.640 azioni, KREBSHILFE 2 FONDS, titolare di numero 3.364 azioni, ALLIANZGI FONDS DBS, titolare di numero 2.810 azioni, ALLIANZGI FONDS ESMT, titolare di numero 2.866 azioni, ALLIANZGI FONDS CAESAR, titolare di numero 6.233 azioni, ALLIANZGI FONDS PAK, titolare di numero 2.949 azioni, ALLIANZGI FONDS STIFTUNGSFONDS WISSENSCH, titolare di numero 8.354 azioni, CBP GROWTH, titolare di numero 20.545 azioni, ALLIANZGI FONDS AESAN, titolare di numero 23.397 azioni, ALLIANZGI FONDS AMEV, titolare di numero 18.389 azioni, FONDS ASSECURA I, titolare di numero 2.438 azioni, FONDIS, titolare di numero 10.293 azioni, CONVEST 21 VL, titolare di numero 9.895 azioni, ALLIANZGI FONDS PF2, titolare di numero 21.232 azioni, ALLIANZGI FONDS PTV2, titolare di numero 12.610 azioni, ALLIANZGI FONDS PF1, titolare di numero 9.879 azioni, ALLIANZGI FONDS TOB, titolare di numero 16.629 azioni, ALLIANZGI FONDS INP, titolare di numero 3.862 azioni, ALLIANZGI FONDS ELK, titolare di numero 22.826 azioni, ALLIANZGI FONDS USES, titolare di numero 9.122 azioni, ALLIANZGI FONDS RBB, titolare di numero 5.590 azioni, DBI FONDS EKIBB, titolare di numero 18.373 azioni, ALLIANZGI FONDS GANO 2, titolare di numero 3.000 azioni, ALLIANZGI FONDS ZDD3, titolare di numero 5.337 azioni, ALLIANZGI FONDS ABF, titolare di numero 2.534 azioni, ALLIANZGI FONDS APNIESA, titolare di numero 22.559 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE, titolare di numero 50.630 azioni, GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND, titolare di numero 358.838 azioni, GMO FUNDS PLC, titolare di numero 18.403 azioni, THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD, titolare di numero 502 azioni, SHELL TRUST



(BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND, titolare di numero 102.661 azioni, SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE, titolare di numero 5.004 azioni, H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED, titolare di numero 120.203 azioni, ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION, titolare di numero 23.660 azioni, STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, titolare di numero 468.497 azioni, SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND, titolare di numero 308.361 azioni, STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN, titolare di numero 3.862 azioni, UBS (US) GROUP TRUST, titolare di numero 1.838 azioni, ALLIANZGI-FONDS DSPT, titolare di numero 74.658 azioni, NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND, titolare di numero 23.713 azioni, INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST EUROPA, titolare di numero 61.113 azioni, ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T., titolare di numero 12.207 azioni, PEERLESS INSURANCE COMPANY, titolare di numero 25.028 azioni, THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN, titolare di numero 10.360 azioni, CM VALEURS ETHIQUES, titolare di numero 11.997 azioni, FCP CIC EURO OPPORTUNITES, titolare di numero 130.000 azioni, FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND, titolare di numero 28.749 azioni, ANIMA SGR SPA - ANIMA INIZIATIVA ITALIA, titolare di numero 12.000 azioni, ANIMA SGR SPA - INIZIATIVA EUROPA, titolare di numero 80.598 azioni, ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR ITALIA ALTO POTENZIALE, titolare di numero 883.154 azioni, ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR EUROPA ALTO POTENZIALE, titolare di numero 269.355 azioni, ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO EUROPA PMI, titolare di numero 91.012 azioni, METZLER INVESTMENT GMBH, titolare di numero 62.205 azioni, THE TRUSTEES OF BP PENSION FUND, titolare di numero 600.000 azioni, MANAGED PENSION FUNDS LIMITED, titolare di numero 18.397 azioni, INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST, titolare di numero 7.575 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBIFONDS SFT 4, titolare di numero 8.118 azioni, IBM 401K PLUS PLAN, titolare di numero 16.830 azioni, GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL EQT FUND, titolare di numero 26.993 azioni, INTERNATIONAL MONETARY FUND, titolare di numero 225 azioni, ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT, titolare di numero 13.130 azioni, GARANT DYNAMIC, titolare di numero 12.317 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND, titolare di numero 89.958 azioni, RP RENDITE PLUS, titolare di numero 11.449 azioni, STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS, titolare di numero 1.318 azioni, GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST, titolare di numero 102.602 azioni, STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV, titolare di numero 96.090 azioni, REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS, titolare di numero 32.702 azioni, UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST, titolare di numero 353 azioni, MERCER NON-US CORE EQUITY FUND, titolare di numero 47.314 azioni, TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND, titolare di numero 80.580 azioni, MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND, titolare di numero 2.668 azioni, GMO BENCHMARK-

FREE FUND, titolare di numero 11.450 azioni, SPDR S+P INTERNATIONAL MIDCAP ETF, titolare di numero 255 azioni, MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM, titolare di numero 843 azioni, MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN, titolare di numero 3.940 azioni, STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS, titolare di numero 167 azioni, MET INV SERIES TR- ALLIANZ GLO INV DYN MULTI-ASSET PLUS PTF 6.407 azioni, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, titolare di numero 16.909 azioni, ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY ANIMA STAR HIGH POTENTIAL ITALY, titolare di numero 294.965 azioni, ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY ANIMA STAR HIGH POTENTIAL EUROPE, titolare di numero 472.635 azioni, VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC, titolare di numero 7.542 azioni, VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX, titolare di numero 499.724 azioni, VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I, titolare di numero 3.557 azioni, VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND, titolare di numero 20.451 azioni, VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU, titolare di numero 90.289 azioni, VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND, titolare di numero 102.520 azioni, VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND, titolare di numero 112.616 azioni, COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND, titolare di numero 45.693 azioni, TRANSAMERICA GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND, titolare di numero 3.700 azioni, VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF, titolare di numero 607 azioni, VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF, titolare di numero 163 azioni, VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND, titolare di numero 89 azioni, GOVERNMENT OF NORWAY, titolare di numero 3.357.759 azioni, ROBECO UMBRELLA FUND I N.V. - ROBECO GLOBAL AC MULTI-FACTOR EQ. FUND, titolare di numero 35.654 azioni, WYOMING RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 537 azioni, RUSSELL INSTITUTIONAL FDS, LLC RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS, titolare di numero 162.704 azioni, SMITHFIELDS FOODS MASTER TRUST, titolare di numero 53.914 azioni, TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED, titolare di numero 199.068 azioni, THE CANADIAN MEDICAL PROTECTIVE ASSOCIATION, titolare di numero 8.146 azioni, COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 2.881 azioni, DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF, titolare di numero 1.380 azioni, INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND, titolare di numero 39.372 azioni, ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO, titolare di numero 5.497 azioni, BLACKROCK LIFE LIMITED, titolare di numero 2.992 azioni, Pioneer Investment Management SGRpa - Azionario Crescita, titolare di numero 254.892 azioni, Pioneer Asset Management SA - Pioneer Fund Italian Equity, titolare di numero 65.716 azioni, Pioneer Asset Management SA - Pioneer Fund European Potential, titolare di numero 1.252.220 azioni, CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 228.674 azioni, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO, titolare di numero



10.082 azioni, THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND, titolare di numero 13.014 azioni, THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO, titolare di numero 28.551 azioni, MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO, titolare di numero 6.203 azioni, LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 4.908 azioni, ROBECO UMBRELLA FUND I N.V. ROBECO GLOBAL CONSERVATIVE EQ.FUNDS, titolare di numero 73.446 azioni, JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS TECHNOLOGY LONG SHORT FUND EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE, titolare di numero 190.007 azioni, azioni, UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS, titolare di numero 15.368 azioni, SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-COMP INDEX FD, titolare di numero 30.275 azioni, GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F, titolare di numero 150.139 azioni, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH, titolare di numero 61.335 azioni, THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND, titolare di numero 53.748 azioni, ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR, titolare di numero 12.702 azioni, BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND, titolare di numero 1.200 azioni, ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS, titolare di numero 698.188 azioni, HEP-TAGON FUND PLC, titolare di numero 86.403 azioni, BBH ADVIS CIRC/KOPE GL AL, titolare di numero 247.305 azioni, JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC, titolare di numero 573.053 azioni, ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT, titolare di numero 110.775 azioni, RUSSELL INVESTMENT COMPANY IV PLC, titolare di numero 5.853 azioni, STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS, titolare di numero 9.510 azioni, LEGATO CAPITAL MANAGEMENT INVESTMENTS, LLC, titolare di numero 75.450 azioni, THE TIFF KEYSTONE FUND, L.P., titolare di numero 17.915 azioni, GOLDMAN SACHS FUNDS, titolare di numero 1.575 azioni, RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL MULTI-STRATEGY INCOME FUND, titolare di numero 2.893 azioni, ISHARES VII PLC, titolare di numero 66.063 azioni, NEUBERGER BERMAN GLOBAL ALLOCATION FUND, titolare di numero 376 azioni, BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F, titolare di numero 5.515 azioni, BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR, titolare di numero 155.491 azioni, BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B, titolare di numero 19.024 azioni, CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY, titolare di numero 639 azioni, BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B, titolare di numero 850 azioni, RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST, titolare di numero 98.648 azioni, OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 23.572 azioni, SCHWAB INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND, titolare di numero 45.028 azioni, SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF, titolare di numero 30.381 azioni, SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF, titolare di numero 32.203 azioni, ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS ETF, titolare di numero 1.653 azioni, ISHARES CORE MSCI EAFE ETF, titolare di numero 58.669 azioni, ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF, titolare di numero 9.862 azioni, ISHARES MSCI EAFE SMALL

CAP ETF, titolare di numero 239.701 azioni, ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF, titolare di numero 3.159 azioni, BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR, titolare di numero 23.012 azioni, BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN, titolare di numero 416 azioni, NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL, titolare di numero 2.180 azioni, BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND, titolare di numero 1.655 azioni, BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND, titolare di numero 992 azioni, Eurizon Capital S.G.R. S.p.A. - Eurizon Azioni Italia, titolare di numero 113.848 azioni, Eurizon Capital S.G.R. S.p.A. - Eurizon Azioni PMI Italia, titolare di numero 278.149 azioni, BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION, titolare di numero 59.505 azioni, 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND, titolare di numero 186.829 azioni, e CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, titolare di numero 100.184 azioni.-----

Si sono astenuiti dalla votazione delle due liste un totale di numero 17.501 azioni, e cioè gli azionisti HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD., titolare di numero 907 azioni, e CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD, titolare di numero 16.594 azioni.-----

Contro le due liste presentate risultano aver votato un totale di numero 63.839 azioni, e cioè gli azionisti CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 47.675 azioni, e THE TRUSTEES OF MICHELIN PENSION & LIFE ASSURANCE PLAN, titolare di numero 16.164 azioni.-----

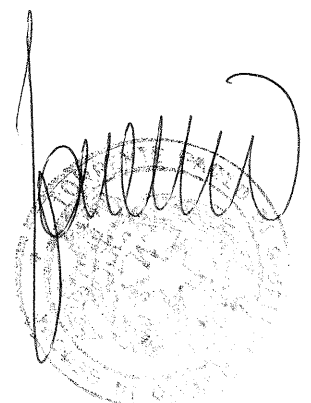
Quindi il Presidente dà atto che per effetto della delibera testé approvata e delle disposizioni statutarie il Collegio Sindacale di ERG S.p.A., che resterà in carica per tre esercizi e scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018, risulta così composto: -----

1. Elena Spagnol - Presidente-----
2. Lelio Fornabaio - Sindaco Effettivo -----
3. Stefano Remondini - Sindaco Effettivo-----
4. Vincenzo Campo Antico - Sindaco Supplente-----
5. Luisella Bergero - Sindaco Supplente-----
6. Paolo Prandi - Sindaco Supplente-----

"3.2 Determinazione della retribuzione spettante al Presidente e agli altri componenti il Collegio Sindacale"-----

Il Presidente ricorda che ai sensi di quanto previsto dall'art. 2402 del Codice Civile e dall'art. 22 dello Statuto Sociale, la retribuzione annuale dei Sindaci deve essere determinata dall'Assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio.-----

L'Assemblea è chiamata pertanto a deliberare in merito alla retribuzione da attribuire al Presidente e a ciascun membro effettivo del Collegio Sindacale a valere sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018, sulla base delle proposte for-

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a company name or official seal.

multate dagli Azionisti in conformità alle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie applicabili.-----
Il Presidente dà atto che ai sensi dell'art. 126-bis del Testo Unico della Finanza è stata presentata una proposta per la determinazione della retribuzione spettante al Presidente e ai componenti il Collegio Sindacale - unitamente alla documentazione richiesta dalla vigente normativa e dallo Statuto - da parte dell'Azionista Polcevera S.A., possessore di n. 10.380.060 azioni rappresentative del 6,905% del capitale sociale di ERG S.p.A.-----
Tale proposta è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale in Genova via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari ed è stata distribuita ai presenti.-----
Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura del testo di deliberazione che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea, quale appresso trascritto:-----
"Signori Azionisti,-----
Si propone che con riferimento al nominato Collegio Sindacale, che resterà in carica per il prossimo triennio e cioè fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018, venga attribuita una retribuzione annua omnicomprensiva di Euro 60.000 per il Presidente e di Euro 40.000 ciascuno per gli altri due Sindaci Effettivi.-----
Si propone infine che l'Assemblea riconosca espressamente la possibilità che ai Sindaci Effettivi siano rimborsate le spese dagli stessi sostenute allo scopo di poter meglio svolgere i compiti loro assegnati. Tali spese, che potranno riguardare anche attività di formazione e di aggiornamento, partecipazioni a seminari e convegni e/o iscrizioni ad associazioni, anche di categoria, saranno rimborsate ai Sindaci Effettivi a condizione che le iniziative specifiche da cui tali spese derivano siano concordate con la Società.-----
Si precisa che le retribuzioni proposte - che sono invariate rispetto a quelle riconosciute dall'Assemblea degli Azionisti per il triennio chiuso alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2015 - appaiono coerenti con riferimento all'impegno professionale richiesto nonché alle connesse responsabilità."-----
Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione sopra trascritta e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.-----
Poiché non vi sono interventi il Presidente, dato atto che nessuna variazione è intervenuta nel numero dei portatori di azioni, mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

La sopra trascritta proposta dell'azionista Polcevera S.A., dopo prova e controprova, risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, essendosi astenuiti un totale di numero 197.501 azioni, e cioè gli azionisti Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Azioni Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, titolare di numero 80.000 azioni, HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD., titolare di numero 907 azioni, e CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD, titolare di numero 16.594 azioni, risultando non votanti un totale di numero 902.028 azioni, e cioè gli azionisti ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA - FONDERSEL PMI, titolare di numero 138.000 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy LTE, titolare di numero 17.038 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy, titolare di numero 85.756 azioni, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA, titolare di numero 6.630 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fideuram Fund Equity Italy, titolare di numero 15.896 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fonditalia Equity Italy, titolare di numero 300.000 azioni, Interfund Sicav - Interfund Equity Italy, titolare di numero 110.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Sviluppo Italia, titolare di numero 50.000 azioni, e Mediolanum International Funds - challenge funds - challenge italian equity, titolare di numero 78.708 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti.--

Passando alla trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria "4. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2016", il Presidente ricorda che occorre procedere alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2016.-----

L'Assemblea è chiamata pertanto a deliberare in merito sulla base delle proposte formulate dagli Azionisti in conformità alle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie applicabili.-----

Il Presidente dà atto che ai sensi dell'art. 126-bis del Testo Unico della Finanza è stata presentata una proposta per la determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione - unitamente alla documentazione richiesta dalla vigente normativa e dallo Statuto - da parte dell'Azionista Polcevera S.A., possessore di n. 10.380.060 azioni rappresentative del 6,905% del capitale sociale di ERG S.p.A.-----

Tale proposta è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Genova, Via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari ed è stata distribui-

ta ai presenti.-----

Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura del testo di deliberazione che l'Azionista Polcevera S.A. sottopone all'approvazione dell'Assemblea, quale appresso trascritto:---

"Signori Azionisti,-----

Si propone di attribuire a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione un compenso su base annua di Euro 60.000 a valere sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2016. In conformità a quanto già avviene, tale importo potrà essere in parte erogato in forma di coperture assicurative con l'inserimento degli Amministratori nelle polizze della Società, tenendo conto delle rispettive esigenze.-----

Si propone infine che l'Assemblea riconosca espressamente la possibilità che ai Consiglieri siano rimborsate le spese dagli stessi sostenute allo scopo di poter meglio svolgere i compiti loro assegnati. Tali spese, che potranno riguardare anche attività di formazione e di aggiornamento, partecipazioni a seminari e convegni e/o iscrizioni ad associazioni, anche di categoria, saranno rimborsate ai Consiglieri a condizione che le iniziative specifiche da cui tali spese derivano siano concordate con la Società.-----

Si precisa che i compensi proposti - che sono invariati rispetto a quelli riconosciuti dall'Assemblea degli Azionisti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 - appaiono coerenti con riferimento all'impegno professionale richiesto nonché alle connesse responsabilità."-----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione sopra trascritta e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.-----

Poiché non vi sono interventi il Presidente, dato atto che nessuna variazione è intervenuta nel numero dei portatori di azioni, mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

La sopra trascritta proposta dell'azionista Polcevera S.A., dopo prova e controprova, risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, essendosi astenuti un totale di numero 197.501 azioni, e cioè gli azionisti Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Azioni Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, titolare di numero 80.000 azioni, HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD., titolare di numero 907 azioni, e CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD, titolare di numero 16.594 azioni, risultando non votanti un totale di numero 902.028 azioni, e cioè gli azionisti ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA - FONDERSEL PMI, titolare di numero 138.000 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy LTE, titolare di numero 17.038 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy, titolare di numero 85.756 azioni, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA, titolare di numero 6.630 azioni, Fideuram Asset

Management (IRELAND) Fideuram Fund Equity Italy, titolare di numero 15.896 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fonditalia Equity Italy, titolare di numero 300.000 azioni, Interfund Sicav - Interfund Equity Italy, titolare di numero 110.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Sviluppo Italia, titolare di numero 50.000 azioni, e Mediolanum International Funds - challenge funds - challenge italian equity, titolare di numero 78.708 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti.--

Passando alla trattazione del quinto argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria "5. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2016", il Presidente ricorda che occorre procedere alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2016.-----

L'Assemblea è chiamata pertanto a deliberare in merito sulla base delle proposte formulate dagli Azionisti in conformità alle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie applicabili.-----

Il Presidente dà atto che ai sensi dell'art. 126-bis del Testo Unico della Finanza è stata presentata una proposta per la determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi - unitamente alla documentazione richiesta dalla vigente normativa e dallo Statuto - da parte dell'Azionista Polcevera S.A., possessore di n. 10.380.060 azioni rappresentative del 6,905% del capitale sociale di ERG S.p.A..-----

Tale proposta è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Genova, Via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari ed è stata distribuita ai presenti.-----

Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura del testo di deliberazione che l'Azionista Polcevera S.A. sottopone all'approvazione dell'Assemblea, quale appresso trascritto:---

"Signori Azionisti,-----
Si propone di attribuire ai Consiglieri, non dipendenti del Gruppo e che non ricoprano cariche nel Consiglio di Amministrazione, che siano membri del Comitato Controllo e Rischi un ulteriore compenso pari ad Euro 45.000 su base annua a valere sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2016.-----

Si precisa che i compensi proposti - che sono invariati rispetto a quelli riconosciuti dall'Assemblea degli Azionisti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 - appaiono coerenti con riferimento all'impegno professionale richiesto nonché alle connesse responsabilità."-----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione sopra trascritta e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.-----

Poiché non vi sono interventi il Presidente, dato atto che nessuna variazione è intervenuta nel numero dei portatori di azioni, mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

La sopra trascritta proposta dell'azionista Polcevera S.A., dopo prova e controprova, risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, essendosi astentisi un totale di numero 197.501 azioni, e cioè gli azionisti Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Azioni Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, titolare di numero 80.000 azioni, HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD., titolare di numero 907 azioni, e CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD, titolare di numero 16.594 azioni, risultando non votanti un totale di numero 902.028 azioni, e cioè gli azionisti ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA - FONDERSEL PMI, titolare di numero 138.000 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy LTE, titolare di numero 17.038 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy, titolare di numero 85.756 azioni, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA, titolare di numero 6.630 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fideuram Fund Equity Italy, titolare di numero 15.896 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fonditalia Equity Italy, titolare di numero 300.000 azioni, Interfund Sicav - Interfund Equity Italy, titolare di numero 110.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Sviluppo Italia, titolare di numero 50.000 azioni, e Mediolanum International Funds - challenge funds - challenge italian equity, titolare di numero 78.708 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti.--

Passando alla trattazione del sesto argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria "6. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2016", il Presidente ricorda che occorre procedere alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2016.-----

L'Assemblea è chiamata pertanto a deliberare in merito sulla base delle proposte formulate dagli Azionisti in conformità alle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie applicabili.-----

Il Presidente dà atto che ai sensi dell'art. 126-bis del Testo Unico della Finanza è stata presentata una proposta per la determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi - unitamente alla documentazione richiesta dalla vigente normativa e dallo Statuto - da parte dell'Azionista Polcevera S.A., possessore di n. 10.380.060 azioni rappresentative del 6,905% del capitale sociale di ERG

S.p.A.-----
Tale proposta è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Genova via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari ed è stata distribuita ai presenti.-----
Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura del testo di deliberazione che l'Azionista Polcevera S.A. sottopone all'approvazione dell'Assemblea, quale appresso trascritto:---
"Signori Azionisti,-----
Si propone di attribuire ai Consiglieri, non dipendenti del Gruppo e che non ricoprono cariche nel Consiglio di Amministrazione, che siano membri del Comitato Nomine e Compensi un ulteriore compenso pari ad Euro 35.000 su base annua a valere sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2016.-----
Si precisa che i compensi proposti appaiono coerenti con riferimento all'impegno professionale richiesto nonché alle connesse responsabilità."-----
Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione sopra trascritta e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.-----
Poiché non vi sono interventi il Presidente, dato atto che nessuna variazione è intervenuta nel numero dei portatori di azioni, mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----
La sopra trascritta proposta dell'azionista Polcevera S.A., dopo prova e controprova, risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, essendosi astenuti un totale di numero 197.501 azioni, e cioè gli azionisti Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Azioni Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, titolare di numero 80.000 azioni, HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD., titolare di numero 907 azioni, e CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD, titolare di numero 16.594 azioni, risultando non votanti un totale di numero 902.028 azioni, e cioè gli azionisti ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA - FONDERSEL PMI, titolare di numero 138.000 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy LTE, titolare di numero 17.038 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy, titolare di numero 85.756 azioni, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA, titolare di numero 6.630 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fideuram Fund Equity Italy, titolare di numero 15.896 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fonditalia Equity Italy, titolare di numero 300.000 azioni, Interfund Sicav - Interfund Equity Italy, titolare di numero 110.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Mediolanum Gestione

fondi SGR SpA - Flessibile Sviluppo Italia, titolare di numero 50.000 azioni, e Mediolanum International Funds - challenge funds - challenge italian equity, titolare di numero 78.708 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti.--

Il Presidente passa alla trattazione del settimo argomento all'Ordine del Giorno dell'assemblea "7. Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie".-----

Quindi io Notaio, su invito del presidente, do lettura all'assemblea della proposta di deliberazione contenuta nella Relazione degli Amministratori che viene appresso trascritta:-----

"Signori Azionisti, -----

Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:-----

l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di ERG S.p.A., -----

- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;-----

- visto quanto risulta dall'ultimo bilancio approvato,-----

-----delibera-----

1) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione, ad acquistare azioni proprie entro un massimale rotativo (per ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio) di 30.064.000 (trentamilionisessantaquattromila) azioni ordinarie ERG del valore nominale pari ad Euro 0,10 ciascuna, ad un prezzo unitario, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, non inferiore nel minimo del 30% e non superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola operazione, allo scopo di ottimizzare la struttura del capitale in un'ottica di massimizzazione della creazione del valore per gli azionisti, anche in relazione alla liquidità disponibile. L'acquisto dovrà essere effettuato mediante l'utilizzo di utili distribuibili e di riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, nel rispetto dell'art. 132 del Testo Unico della Finanza e con le modalità previste dall'art. 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti e cioè "sui mercati regolamentati secondo 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";-----

2) di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione, per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione, ad alienare, in una o più volte, e con qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che con l'alienazione stessa si intenda in concreto perseguire, azioni proprie ad un prezzo unitario non inferiore nel minimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella se-

duta di borsa del giorno precedente ogni singola alienazione e comunque non inferiore al valore unitario per azione del patrimonio netto della Società risultante di volta in volta dall'ultimo bilancio approvato;-----

3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a delegare, anche ad operatori autorizzati, la facoltà di compiere le operazioni di acquisto ed alienazione di azioni proprie da effettuarsi sulla base della presente delibera."-----

Poiché non vi sono interventi il Presidente, dato atto che nessuna variazione è intervenuta nel numero dei portatori di azioni, mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

La sopratrascritta proposta di deliberazione, dopo prova e controprova, risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, avendo votato contro un totale di numero 10.134.178 azioni, e cioè gli azionisti PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, titolare di numero 34.077 azioni, LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST, titolare di numero 39.594 azioni, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO, titolare di numero 25.530 azioni, AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC, titolare di numero 549 azioni, STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING, titolare di numero 4.277 azioni, NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STR, titolare di numero 3.591 azioni, AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN, titolare di numero 837 azioni, FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLOR, titolare di numero 5.960 azioni, THE ANADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST, titolare di numero 20.766 azioni, MI-FONDS K10, titolare di numero 14.875 azioni, UPS GROUP TRUST, titolare di numero 13.424 azioni, UMC BENEFIT BOARD, INC, titolare di numero 403 azioni, VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 9.219 azioni, WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD, titolare di numero 40.959 azioni, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND, titolare di numero 477 azioni, STG PFDS V.D. GRAFISCHE, titolare di numero 16.447 azioni, VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, titolare di numero 60.840 azioni, SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND, titolare di numero 21.045 azioni, POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO, titolare di numero 9.405 azioni, POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC, titolare di numero 3.399 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE GMBH, titolare di numero 79.005 azioni, ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN, titolare di numero 40.140 azioni, PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND, titolare di numero 15.589 azioni, PRINCIPAL FUNDS INC - INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND, titolare di numero 4.882 azioni, KAPITALFORENINGEN LAEGERNES PENSIONSINVESTERING, LPI AKTIER G.VI, titolare di numero 21.177 azioni, ALPHA EXTENSION FUND, titolare di numero 131.862 azioni, ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II, titolare di numero 8.296 azioni, ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II, titolare di numero 51.264 azioni, UBS FUND

MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII, titolare di numero 4.197 azioni, CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II, titolare di numero 732 azioni, FCP UFF CROISSANCE PME MAITRE, titolare di numero 222.874 azioni, FCP PERFORMANCE ENVIRONNEMENT, titolare di numero 17.513 azioni, FCP ENERGIES RENOUVELABLES, titolare di numero 22.000 azioni, HAMELIN ACTIONS PMC I, titolare di numero 32.100 azioni, LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVT, titolare di numero 50.000 azioni, RETIREMENT BOARD OF ALLEGHENY COUNTY, titolare di numero 6.812 azioni, ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND, titolare di numero 189.453 azioni, ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND, titolare di numero 10.428 azioni, ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION, titolare di numero 1 azione, COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P, titolare di numero 7.134 azioni, HEB BRAND SAVINGS AND RETIREMENT PLAN TRUST, titolare di numero 13.891 azioni, NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI-STRATEGY FUND LTD, titolare di numero 980 azioni, WHEELS COMMON INVESTMENT FUND, titolare di numero 573 azioni, BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, titolare di numero 1.792 azioni, EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS, titolare di numero 877 azioni, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 204.826 azioni, ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND, titolare di numero 12.688 azioni, ARROWSTREET US GROUP TRUST, titolare di numero 49.733 azioni, SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY, titolare di numero 7.001 azioni, TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS, titolare di numero 1.736 azioni, METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415, titolare di numero 28.720 azioni, SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F, titolare di numero 33.051 azioni, UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST, titolare di numero 21.836 azioni, WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY, titolare di numero 50.736 azioni, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, titolare di numero 30.696 azioni, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED EUROPE EQUITY FUND, titolare di numero 320 azioni, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND, titolare di numero 388 azioni, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP, titolare di numero 573 azioni, WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND, titolare di numero 12.437 azioni, WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND, titolare di numero 21.817 azioni, WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND, titolare di numero 916.144 azioni, WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND, titolare di numero 212.555 azioni, WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED EQUITY FUND, titolare di numero 136 azioni, WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND, titolare di numero 939 azioni, WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND, titolare di numero 132.270 azioni, UBS ETF, titolare di numero 3.533 azioni, ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND, titolare di numero 12.645 azioni, SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL, titolare di numero 229.811 azioni, SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NON-

LENDING QP COMMON TRUST FUND, titolare di numero 2.018 azioni, MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F, titolare di numero 11.991 azioni, ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND, titolare di numero 5.137 azioni, AMERICAN CANCER SOCIETY, INC, titolare di numero 671 azioni, AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN, titolare di numero 1.206 azioni, STICHTING PENSIOENFONDS APF, titolare di numero 1.184 azioni, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C., titolare di numero 4.534 azioni, MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO, titolare di numero 5.779 azioni, PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY, titolare di numero 378.705 azioni, PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO, titolare di numero 190.700 azioni, DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST, titolare di numero 2.634 azioni, FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, titolare di numero 1.487 azioni, HALIFAX REGIONAL MUNICIPALITY MASTER TRUST, titolare di numero 7.610 azioni, CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN, titolare di numero 9.010 azioni, MICROSOFT GLOBAL FINANCE, titolare di numero 3.748 azioni, NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN, titolare di numero 32.233 azioni, POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO, titolare di numero 8.724 azioni, MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO, titolare di numero 11.511 azioni, NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST, titolare di numero 45.001 azioni, NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND, titolare di numero 1.481 azioni, ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION LLC, titolare di numero 2.315 azioni, THE RETIREMENT BENEFIT TRUST OF THE R.R. DONNELLEY & SONS CO., titolare di numero 4.403 azioni, NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST, titolare di numero 9.932 azioni, EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST, titolare di numero 38.942 azioni, EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL, titolare di numero 3.031 azioni, PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST, titolare di numero 420 azioni, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, titolare di numero 3.918 azioni, TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC, titolare di numero 95.100 azioni, CPPIB MAP CAYMAN SPC ON BEHALF OF AND FOR THE ACCOUNT OF SEGREGATED PORTFOLIO D., titolare di numero 3.637 azioni, ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND II, titolare di numero 13.257 azioni, TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC, titolare di numero 52.800 azioni, SEI GLOBAL MASTER FUND PLC, titolare di numero 124.689 azioni, SEI LUPUS ALPHA PAN EUROP. SCP, titolare di numero 114.328 azioni, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED, titolare di numero 57.205 azioni, LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST, titolare di numero 1.178 azioni, FIRST TRUST RIVERFRONT DYNAMIC EUROPE ET, titolare di numero 2.730 azioni, FIRST TRUST RIVERFRONT DYN DEV INT ETF, titolare di numero 2.040 azioni, ALLIANZGI FONDS NA-SPA PENSIOENFONDS, titolare di numero 3.669 azioni, ALLIANZ GI

FONDS D300, titolare di numero 3.640 azioni, KREBSHILFE 2 FONDS, titolare di numero 3.364 azioni, ALLIANZGI FONDS DBS, titolare di numero 2.810 azioni, ALLIANZGI FONDS ESMT, titolare di numero 2.866 azioni, ALLIANZGI FONDS CAESAR, titolare di numero 6.233 azioni, ALLIANZGI FONDS PAK, titolare di numero 2.949 azioni, ALLIANZGI FONDS STIFTUNGSFONDS WISSENSCH, titolare di numero 8.354 azioni, CBP GROWTH, titolare di numero 20.545 azioni, ALLIANZGI FONDS AESAN, titolare di numero 23.397 azioni, ALLIANZGI FONDS AMEV, titolare di numero 18.389 azioni, FONDS ASSECURA I, titolare di numero 2.438 azioni, FONDIS, titolare di numero 10.293 azioni, CONVEST 21 VL, titolare di numero 9.895 azioni, ALLIANZGI FONDS PF2, titolare di numero 21.232 azioni, ALLIANZGI FONDS PTV2, titolare di numero 12.610 azioni, ALLIANZGI FONDS PF1, titolare di numero 9.879 azioni, ALLIANZGI FONDS TOB, titolare di numero 16.629 azioni, ALLIANZGI FONDS INP, titolare di numero 3.862 azioni, ALLIANZGI FONDS ELK, titolare di numero 22.826 azioni, ALLIANZGI FONDS USES, titolare di numero 9.122 azioni, ALLIANZGI FONDS RBB, titolare di numero 5.590 azioni, DBI FONDS EKIBB, titolare di numero 18.373 azioni, ALLIANZGI FONDS GANO 2, titolare di numero 3.000 azioni, ALLIANZGI FONDS ZDD3, titolare di numero 5.337 azioni, ALLIANZGI FONDS ABF, titolare di numero 2.534 azioni, ALLIANZGI FONDS APNIESA, titolare di numero 22.559 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE, titolare di numero 50.630 azioni, GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND, titolare di numero 358.838 azioni, GMO FUNDS PLC, titolare di numero 18.403 azioni, THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD, titolare di numero 502 azioni, SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND, titolare di numero 102.661 azioni, SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE, titolare di numero 5.004 azioni, H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED, titolare di numero 120.203 azioni, ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION, titolare di numero 23.660 azioni, STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, titolare di numero 468.497 azioni, SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND, titolare di numero 308.361 azioni, STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN, titolare di numero 3.862 azioni, UBS (US) GROUP TRUST, titolare di numero 1.838 azioni, ALLIANZGI-FONDS DSPT, titolare di numero 74.658 azioni, NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND, titolare di numero 23.713 azioni, INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST EUROPA, titolare di numero 61.113 azioni, ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T., titolare di numero 12.207 azioni, PEERLESS INSURANCE COMPANY, titolare di numero 25.028 azioni, THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN, titolare di numero 10.360 azioni, CM VALEURS ETHIQUES, titolare di numero 11.997 azioni, FCP CIC EURO OPPORTUNITES, titolare di numero 130.000 azioni, FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND, titolare di numero 28.749 azioni, ANIMA SGR SPA - ANIMA INIZIATIVA ITALIA, titolare di numero 12.000 azioni, ANIMA SGR SPA - INIZIATIVA EUROPA, titol-

lare di numero 80.598 azioni, ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR ITALIA ALTO POTENZIALE, titolare di numero 883.154 azioni, ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR EUROPA ALTO POTENZIALE, titolare di numero 269.355 azioni, ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO EUROPA PMI, titolare di numero 91.012 azioni, METZLER INVESTMENT GMBH, titolare di numero 62.205 azioni, THE TRUSTEES OF BP PENSION FUND, titolare di numero 600.000 azioni, MANAGED PENSION FUNDS LIMITED, titolare di numero 18.397 azioni, INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST, titolare di numero 7.575 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS SFT 4, titolare di numero 8.118 azioni, IBM 401K PLUS PLAN, titolare di numero 16.830 azioni, GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL EQT FUND, titolare di numero 26.993 azioni, INTERNATIONAL MONETARY FUND, titolare di numero 225 azioni, ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT, titolare di numero 13.130 azioni, GARANT DYNAMIC, titolare di numero 12.317 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND, titolare di numero 89.958 azioni, RP RENDITE PLUS, titolare di numero 11.449 azioni, STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS, titolare di numero 1.318 azioni, GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST, titolare di numero 102.602 azioni, STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV, titolare di numero 96.090 azioni, REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS, titolare di numero 32.702 azioni, UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST, titolare di numero 353 azioni, MERCER NON-US CORE EQUITY FUND, titolare di numero 47.314 azioni, TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND, titolare di numero 80.580 azioni, MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND, titolare di numero 2.668 azioni, GMO BENCHMARK-FREE FUND, titolare di numero 11.450 azioni, SPDR S+P INTERNATIONAL MIDCAP ETF, titolare di numero 255 azioni, MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM, titolare di numero 843 azioni, MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN, titolare di numero 3.940 azioni, STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS, titolare di numero 167 azioni, MET INV SERIES TR- ALLIANZ GLO INV DYN MULTI-ASSET PLUS PTF 6.407 azioni, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, titolare di numero 16.909 azioni, ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY ANIMA STAR HIGH POTENTIAL ITALY, titolare di numero 294.965 azioni, ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY ANIMA STAR HIGH POTENTIAL EUROPE, titolare di numero 472.635 azioni, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, titolare di numero 100.184 azioni, CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 47.675 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 443.835 azioni, e cioè gli azionisti Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Azioni Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, titolare di numero 80.000 azioni, BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION, titolare di numero 59.505 azioni, 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND, titolare di numero 186.829 azioni, HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD., titolare di numero 907 azioni, e CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER

FUND LTD, titolare di numero 16.594 azioni, risultando non votanti un totale di numero 902.028 azioni, e cioè gli azionisti ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA - FONDERSEL PMI, titolare di numero 138.000 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy LTE, titolare di numero 17.038 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy, titolare di numero 85.756 azioni, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA, titolare di numero 6.630 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fideuram Fund Equity Italy, titolare di numero 15.896 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fonditalia Equity Italy, titolare di numero 300.000 azioni, Interfund Sicav - Interfund Equity Italy, titolare di numero 110.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Sviluppo Italia, titolare di numero 50.000 azioni, e Mediolanum International Funds - challenge funds - challenge italian equity, titolare di numero 78.708 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti.--

Passando alla trattazione dell'ottavo ed ultimo argomento all'Ordine del Giorno dell'assemblea "8. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58" il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Compensi, ha adottato - in linea con quanto indicato dal Codice di Autodisciplina delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. - la propria Politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu).-----

Il Consiglio di Amministrazione della Società, nell'adunanza del 22 marzo 2016, ha approvato la Relazione sulla remunerazione che è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Genova, Via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari ed è stata distribuita ai presenti.-----

L'Assemblea ai sensi della predetta normativa è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione approvando o meno la stessa.-----

Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura del testo della proposta di deliberazione contenuta nella Relazione degli Amministratori, che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea, quale appresso trascritto:-----

"Signori Azionisti, -----
Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:-----
L'Assemblea ordinaria degli Azionisti-----
-----delibera-----

in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica."-----

Poiché non vi sono interventi il Presidente, dato atto che nessuna variazione è intervenuta nel numero dei portatori di azioni, mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

La sopratrascritta proposta di deliberazione, dopo prova e controprova, risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, avendo votato contro un totale di numero 16.385.143 azioni, e cioè gli azionisti PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, titolare di numero 34.077 azioni, LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST, titolare di numero 39.594 azioni, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO, titolare di numero 25.530 azioni, AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC, titolare di numero 549 azioni, STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING, titolare di numero 4.277 azioni, NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STR, titolare di numero 3.591 azioni, AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN, titolare di numero 837 azioni, FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLOR, titolare di numero 5.960 azioni, THE ANADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST, titolare di numero 20.766 azioni, MI-FONDS K10, titolare di numero 14.875 azioni, UPS GROUP TRUST, titolare di numero 13.424 azioni, UMC BENEFIT BOARD, INC, titolare di numero 403 azioni, VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 9.219 azioni, WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD, titolare di numero 40.959 azioni, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND, titolare di numero 477 azioni, STG PFDS V.D. GRAFISCHE, titolare di numero 16.447 azioni, VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, titolare di numero 60.840 azioni, SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND, titolare di numero 21.045 azioni, POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO, titolare di numero 9.405 azioni, POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC, titolare di numero 3.399 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE GMBH, titolare di numero 79.005 azioni, ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN, titolare di numero 40.140 azioni, PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND, titolare di numero 15.589 azioni, PRINCIPAL FUNDS INC - INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND, titolare di numero 4.882 azioni, KAPITALFORENINGEN LAEGERNES PENSIONSINVESTERING, LPI AKTIER G.VI, titolare di numero 21.177 azioni, ALPHA EXTENSION FUND, titolare di numero 131.862 azioni, ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II, titolare di numero 8.296 azioni, ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II, titolare di numero 51.264 azioni, UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII, titolare di numero 4.197 azioni, CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL

SMALL CAP PASSIVE II, titolare di numero 732 azioni, FCP UFF CROISSANCE PME MAITRE, titolare di numero 222.874 azioni, FCP PERFORMANCE ENVIRONNEMENT, titolare di numero 17.513 azioni, FCP ENERGIES RENOUVELABLES, titolare di numero 22.000 azioni, HAMELIN ACTIONS PMC I, titolare di numero 32.100 azioni, LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVT, titolare di numero 50.000 azioni, RETIREMENT BOARD OF ALLEGHENY COUNTY, titolare di numero 6.812 azioni, ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND, titolare di numero 189.453 azioni, ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND, titolare di numero 10.428 azioni, ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION, titolare di numero 1 azione, COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P, titolare di numero 7.134 azioni, HEB BRAND SAVINGS AND RETIREMENT PLAN TRUST, titolare di numero 13.891 azioni, NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI-STRATEGY FUND LTD, titolare di numero 980 azioni, WHEELS COMMON INVESTMENT FUND, titolare di numero 573 azioni, BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, titolare di numero 1.792 azioni, EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS, titolare di numero 877 azioni, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 204.826 azioni, ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND, titolare di numero 12.688 azioni, ARROWSTREET US GROUP TRUST, titolare di numero 49.733 azioni, SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY, titolare di numero 7.001 azioni, TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS, titolare di numero 1.736 azioni, METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415, titolare di numero 28.720 azioni, SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F, titolare di numero 33.051 azioni, UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST, titolare di numero 21.836 azioni, WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY, titolare di numero 50.736 azioni, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, titolare di numero 30.696 azioni, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED EUROPE EQUITY FUND, titolare di numero 320 azioni, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND, titolare di numero 388 azioni, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP, titolare di numero 573 azioni, WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND, titolare di numero 12.437 azioni, WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND, titolare di numero 21.817 azioni, WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND, titolare di numero 916.144 azioni, WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND, titolare di numero 212.555 azioni, WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED EQUITY FUND, titolare di numero 136 azioni, WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND, titolare di numero 939 azioni, WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND, titolare di numero 132.270 azioni, UBS ETF, titolare di numero 3.533 azioni, ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND, titolare di numero 12.645 azioni, SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL, titolare di numero 229.811 azioni, SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NON-LENDING QP COMMON TRUST FUND, titolare di numero 2.018 azioni, MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F, titolare di

numero 11.991 azioni, ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND, titolare di numero 5.137 azioni, AMERICAN CANCER SOCIETY, INC, titolare di numero 671 azioni, AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN, titolare di numero 1.206 azioni, STICHTING PENSIOENFONDS APF, titolare di numero 1.184 azioni, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C., titolare di numero 4.534 azioni, MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO, titolare di numero 5.779 azioni, PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY, titolare di numero 378.705 azioni, PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO, titolare di numero 190.700 azioni, DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST, titolare di numero 2.634 azioni, FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST, titolare di numero 1.487 azioni, HALIFAX REGIONAL MUNICIPALITY MASTER TRUST, titolare di numero 7.610 azioni, CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN, titolare di numero 9.010 azioni, MICROSOFT GLOBAL FINANCE, titolare di numero 3.748 azioni, NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN, titolare di numero 32.233 azioni, POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO, titolare di numero 8.724 azioni, MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO, titolare di numero 11.511 azioni, NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST, titolare di numero 45.001 azioni, NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND, titolare di numero 1.481 azioni, ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION LLC, titolare di numero 2.315 azioni, THE RETIREMENT BENEFIT TRUST OF THE R.R. DONNELLEY & SONS CO., titolare di numero 4.403 azioni, NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST, titolare di numero 9.932 azioni, EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST, titolare di numero 38.942 azioni, EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL, titolare di numero 3.031 azioni, PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST, titolare di numero 420 azioni, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, titolare di numero 3.918 azioni, TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC, titolare di numero 95.100 azioni, CPPIB MAP CAYMAN SPC ON BEHALF OF AND FOR THE ACCOUNT OF SEGREGATED PORTFOLIO D., titolare di numero 3.637 azioni, ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND II, titolare di numero 13.257 azioni, TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC, titolare di numero 52.800 azioni, SEI GLOBAL MASTER FUND PLC, titolare di numero 124.689 azioni, SEI LUPUS ALPHA PAN EUROP. SCP, titolare di numero 114.328 azioni, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED, titolare di numero 57.205 azioni, LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST, titolare di numero 1.178 azioni, FIRST TRUST RIVERFRONT DYNAMIC EUROPE ET, titolare di numero 2.730 azioni, FIRST TRUST RIVERFRONT DYN DEV INT ETF, titolare di numero 2.040 azioni, ALLIANZGI FONDS NASPA PENSIONS FONDS, titolare di numero 3.669 azioni, ALLIANZ GI FONDS D300, titolare di numero 3.640 azioni, KREBSHILFE 2 FONDS, titolare di numero 3.364 azioni, ALLIANZGI FONDS DBS,

titolare di numero 2.810 azioni, ALLIANZGI FONDS ESMT, titolare di numero 2.866 azioni, ALLIANZGI FONDS CAESAR, titolare di numero 6.233 azioni, ALLIANZGI FONDS PAK, titolare di numero 2.949 azioni, ALLIANZGI FONDS STIFTUNGSFONDS WISSENSCH, titolare di numero 8.354 azioni, CBP GROWTH, titolare di numero 20.545 azioni, ALLIANZGI FONDS AESAN, titolare di numero 23.397 azioni, ALLIANZGI FONDS AMEV, titolare di numero 18.389 azioni, FONDS ASSECURA I, titolare di numero 2.438 azioni, FONDIS, titolare di numero 10.293 azioni, CONVEST 21 VL, titolare di numero 9.895 azioni, ALLIANZGI FONDS PF2, titolare di numero 21.232 azioni, ALLIANZGI FONDS PTV2, titolare di numero 12.610 azioni, ALLIANZGI FONDS PF1, titolare di numero 9.879 azioni, ALLIANZGI FONDS TOB, titolare di numero 16.629 azioni, ALLIANZGI FONDS INP, titolare di numero 3.862 azioni, ALLIANZGI FONDS ELK, titolare di numero 22.826 azioni, ALLIANZGI FONDS USES, titolare di numero 9.122 azioni, ALLIANZGI FONDS RBB, titolare di numero 5.590 azioni, DBI FONDS EKIBB, titolare di numero 18.373 azioni, ALLIANZGI FONDS GANO 2, titolare di numero 3.000 azioni, ALLIANZGI FONDS ZDD3, titolare di numero 5.337 azioni, ALLIANZGI FONDS ABF, titolare di numero 2.534 azioni, ALLIANZGI FONDS APNIESA, titolare di numero 22.559 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE, titolare di numero 50.630 azioni, GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND, titolare di numero 358.838 azioni, GMO FUNDS PLC, titolare di numero 18.403 azioni, THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD, titolare di numero 502 azioni, SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND, titolare di numero 102.661 azioni, SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE, titolare di numero 5.004 azioni, H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED, titolare di numero 120.203 azioni, ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION, titolare di numero 23.660 azioni, STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, titolare di numero 468.497 azioni, SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND, titolare di numero 308.361 azioni, STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN, titolare di numero 3.862 azioni, UBS (US) GROUP TRUST, titolare di numero 1.838 azioni, ALLIANZGI-FONDS DSPT, titolare di numero 74.658 azioni, NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND, titolare di numero 23.713 azioni, INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST EUROPA, titolare di numero 61.113 azioni, ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T., titolare di numero 12.207 azioni, PEERLESS INSURANCE COMPANY, titolare di numero 25.028 azioni, THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN, titolare di numero 10.360 azioni, CM VALEURS ETHIQUES, titolare di numero 11.997 azioni, FCP CIC EURO OPPORTUNITES, titolare di numero 130.000 azioni, FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND, titolare di numero 28.749 azioni, ANIMA SGR SPA - ANIMA INIZIATIVA ITALIA, titolare di numero 12.000 azioni, ANIMA SGR SPA - INIZIATIVA EUROPA, titolare di numero 80.598 azioni, ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR ITALIA ALTO POTENZIALE, titolare di numero 883.154 azioni, ANIMA

SGR SPA - ANIMA STAR EUROPA ALTO POTENZIALE, titolare di numero 269.355 azioni, ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO EUROPA PMI, titolare di numero 91.012 azioni, METZLER INVESTMENT GMBH, titolare di numero 62.205 azioni, THE TRUSTEES OF BP PENSION FUND, titolare di numero 600.000 azioni, MANAGED PENSION FUNDS LIMITED, titolare di numero 18.397 azioni, INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST, titolare di numero 7.575 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS SFT 4, titolare di numero 8.118 azioni, IBM 401K PLUS PLAN, titolare di numero 16.830 azioni, GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL EQT FUND, titolare di numero 26.993 azioni, INTERNATIONAL MONETARY FUND, titolare di numero 225 azioni, ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT, titolare di numero 13.130 azioni, GARANT DYNAMIC, titolare di numero 12.317 azioni, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND, titolare di numero 89.958 azioni, RP RENDITE PLUS, titolare di numero 11.449 azioni, STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS, titolare di numero 1.318 azioni, GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST, titolare di numero 102.602 azioni, STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV, titolare di numero 96.090 azioni, REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS, titolare di numero 32.702 azioni, UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST, titolare di numero 353 azioni, MERCER NON-US CORE EQUITY FUND, titolare di numero 47.314 azioni, TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND, titolare di numero 80.580 azioni, MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND, titolare di numero 2.668 azioni, GMO BENCHMARK-FREE FUND, titolare di numero 11.450 azioni, SPDR S+P INTERNATIONAL MIDCAP ETF, titolare di numero 255 azioni, MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM, titolare di numero 843 azioni, MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN, titolare di numero 3.940 azioni, STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS, titolare di numero 167 azioni, MET INV SERIES TR- ALLIANZ GLO INV DYN MULTI-ASSET PLUS PTF 6.407 azioni, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, titolare di numero 16.909 azioni, ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY ANIMA STAR HIGH POTENTIAL ITALY, titolare di numero 294.965 azioni, ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY ANIMA STAR HIGH POTENTIAL EUROPE, titolare di numero 472.635 azioni, ROBECO UMBRELLA FUND I N.V. - ROBECO GLOBAL AC MULTI-FACTOR EQ. FUND, titolare di numero 35.654 azioni, WYOMING RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 537 azioni, RUSSELL INSTITUTIONAL FDS, LLC RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS, titolare di numero 162.704 azioni, SMITHFIELDS FOODS MASTER TRUST, titolare di numero 53.914 azioni, TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED, titolare di numero 199.068 azioni, THE CANADIAN MEDICAL PROTECTIVE ASSOCIATION, titolare di numero 8.146 azioni, COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENTENT SYSTEM, titolare di numero 2.881 azioni, DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF, titolare di numero 1.380 azioni, INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND, titolare di numero 39.372 azioni, ADVANCED

SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO, titolare di numero 5.497 azioni, BLACKROCK LIFE LIMITED, titolare di numero 2.992 azioni, Pioneer Investment Management SGRpa - Azionario Crescita, titolare di numero 254.892 azioni, Pioneer Asset Management SA - Pioneer Fund Italian Equity, titolare di numero 65.716 azioni, Pioneer Asset Management SA - Pioneer Fund European Potential, titolare di numero 1.252.220 azioni, CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 228.674 azioni, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO, titolare di numero 10.082 azioni, THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND, titolare di numero 13.014 azioni, THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO, titolare di numero 28.551 azioni, MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO, titolare di numero 6.203 azioni, LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 4.908 azioni, ROBECO UMBRELLA FUND I N.V. ROBECO GLOBAL CONSERVATIVE EQ.FUNDS, titolare di numero 73.446 azioni, JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS TECHNOLOGY LONG SHORT FUND EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE, titolare di numero 190.007 azioni, azioni, UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS, titolare di numero 15.368 azioni, SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD, titolare di numero 30.275 azioni, GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F, titolare di numero 150.139 azioni, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH, titolare di numero 61.335 azioni, THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND, titolare di numero 53.748 azioni, ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR, titolare di numero 12.702 azioni, BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND, titolare di numero 1.200 azioni, ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS, titolare di numero 698.188 azioni, HEP-TAGON FUND PLC, titolare di numero 86.403 azioni, BBH ADVIS CIRC/KOPE GL AL, titolare di numero 247.305 azioni, JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC, titolare di numero 573.053 azioni, ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT, titolare di numero 110.775 azioni, RUSSELL INVESTMENT COMPANY IV PLC, titolare di numero 5.853 azioni, STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS, titolare di numero 9.510 azioni, LEGATO CAPITAL MANAGEMENT INVESTMENTS, LLC, titolare di numero 75.450 azioni, THE TIFF KEYSTONE FUND, L.P., titolare di numero 17.915 azioni, GOLDMAN SACHS FUNDS, titolare di numero 1.575 azioni, RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL MULTI-STRATEGY INCOME FUND, titolare di numero 2.893 azioni, ISHARES VII PLC, titolare di numero 66.063 azioni, NEUBERGER BERMAN GLOBAL ALLOCATION FUND, titolare di numero 376 azioni, BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F, titolare di numero 5.515 azioni, BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR, titolare di numero 155.491 azioni, BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B, titolare di numero 19.024 azioni, CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY, titolare di numero 639 azioni, BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B, titolare di numero 850 azioni, RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE

BENEFIT FUNDS TRUST, titolare di numero 98.648 azioni, OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 23.572 azioni, SCHWAB INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND, titolare di numero 45.028 azioni, SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF, titolare di numero 30.381 azioni, SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF, titolare di numero 32.203 azioni, ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS ETF, titolare di numero 1.653 azioni, ISHARES CORE MSCI EAFE ETF, titolare di numero 58.669 azioni, ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF, titolare di numero 9.862 azioni, ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF, titolare di numero 239.701 azioni, ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF, titolare di numero 3.159 azioni, BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR, titolare di numero 23.012 azioni, BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN, titolare di numero 416 azioni, NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL, titolare di numero 2.180 azioni, BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND, titolare di numero 1.655 azioni, BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND, titolare di numero 992 azioni, Eurizon Capital S.G.R. S.p.A. - Eurizon Azioni Italia, titolare di numero 113.848 azioni, Eurizon Capital S.G.R. S.p.A. - Eurizon Azioni PMI Italia, titolare di numero 278.149 azioni, BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION, titolare di numero 59.505 azioni, 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND, titolare di numero 186.829 azioni, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, titolare di numero 100.184 azioni, CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM, titolare di numero 47.675 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 752.501 azioni, e cioè gli azionisti Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Azioni Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, titolare di numero 80.000 azioni, HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD., titolare di numero 907 azioni, CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD, titolare di numero 16.594 azioni, e GENERTEL-LIFE S.P.A., titolare di numero 555.000 azioni, risultando non votanti un totale di numero 902.028 azioni, e cioè gli azionisti ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA - FONDERSEL PMI, titolare di numero 138.000 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy LTE, titolare di numero 17.038 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy, titolare di numero 85.756 azioni, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA, titolare di numero 6.630 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fideuram Fund Equity Italy, titolare di numero 15.896 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fonditalia Equity Italy, titolare di numero 300.000 azioni, Interfund Sicav - Interfund Equity Italy, titolare di numero 110.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Sviluppo Italia, titolare di numero 50.000 azioni, Mediolanum International Funds - challenge funds - challenge italian equity, titolare di numero 78.708

azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti.--
Essendo così esauriti gli argomenti di cui alla parte ordinaria dell'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea Ordinaria alle ore dodici e minuti dieci.-----

Ultimata la trattazione degli argomenti di cui alla parte ordinaria dell'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione dell'unico argomento di cui alla parte straordinaria dell'ordine del giorno "1. Proposta di modifica dell'articolo 3 dello Statuto Sociale".-----

Il Presidente fa presente che il Consiglio di Amministrazione, anche in considerazione della diversificazione tecnologica del portafoglio di business del Gruppo, ha ritenuto opportuno proporre alla presente Assemblea una modifica, meramente formale, dell'articolo 3, primo periodo, dello Statuto. -----

Poiché tale modifica non comporterebbe né una variazione delle attività che l'oggetto sociale consente di svolgere alla Società né un mutamento del settore in cui dette attività devono essere esercitate, il Consiglio di Amministrazione ritiene che dalla stessa non derivi il diritto di recesso previsto dall'art. 2437 del Codice Civile.-----

Prima di passare alla discussione della proposta in esame, io Notaio, su invito del Presidente, do lettura dell'articolo tre, primo periodo, dello Statuto nel testo modificato, contenuto nella Relazione degli Amministratori, che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea, quale appresso trascritto:---

-----"TESTO PROPOSTO-----

-----ARTICOLO 3°-----

La Società ha per oggetto ogni attività di produzione industriale, di commercio, di trasporto e di distribuzione di qualsiasi materia energetica, sia in proprio che per conto di terzi; nonché l'acquisto, la costruzione e la manutenzione delle relative attrezzature ed impianti."-----

"Signori Azionisti,-----

Vi invitiamo pertanto ad assumere la seguente deliberazione:--

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti-----

-----delibera-----

- di approvare la modifica dell'articolo 3, primo periodo, dello Statuto come evidenziata;-----

- di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente fra loro e con facoltà di nominare speciali procuratori, a fare quanto necessario o opportuno per l'esecuzione della presente deliberazione".-----

Poiché non vi sono interventi il Presidente, dato atto che nessuna variazione è intervenuta nel numero dei portatori di azioni, mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

La sopratrascritta proposta di deliberazione, dopo prova e controprova, risulta dall'assemblea approvata a maggioranza,

essendosi astenuti un totale di numero 197.501 azioni, e cioè gli azionisti HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD., titolare di numero 907 azioni, CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD, titolare di numero 16.594 azioni, Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Azioni Italia, titolare di numero 100.000 azioni, e Arca S.G.R. S.p.A. - Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, titolare di numero 80.000 azioni, risultando non votanti un totale di numero 902.028 azioni, e cioè gli azionisti ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA - FONDERSEL PMI, titolare di numero 138.000 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy LTE, titolare di numero 17.038 azioni, Eurizon Capital SA - Eurizon EasyFund - Equity Italy, titolare di numero 85.756 azioni, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA - FIDEURAM ITALIA, titolare di numero 6.630 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fideuram Fund Equity Italy, titolare di numero 15.896 azioni, Fideuram Asset Management (IRELAND) Fonditalia Equity Italy, titolare di numero 300.000 azioni, Interfund Sicav - Interfund Equity Italy, titolare di numero 110.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Italia, titolare di numero 100.000 azioni, Mediolanum Gestione fondi SGR SpA - Flessibile Sviluppo Italia, titolare di numero 50.000 azioni, e Mediolanum International Funds - challenge funds - challenge italian equity, titolare di numero 78.708 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti.-----

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore dodici e minuti quindici.-----

Dispensandomi dal darne lettura, il Presidente consegna a me Notaio e vengono inseriti a questo verbale:-----

- sotto la lettera "A", elenchi dei partecipanti in proprio e per delega all'assemblea;-----

- sotto la lettera "B", in unico allegato, fascicolo a stampa, quale distribuito agli intervenuti in assemblea, comprendente, tra altro, le relazioni e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015 ed il Bilancio corredato delle relative relazioni dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015;-----

- sotto la lettera "C", lo Statuto sociale aggiornato con la modifica approvata dall'assemblea.-----

-----* * * * *-----

Ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 numero 196 (codice in materia di protezione dei dati personali) il Comparsente prende atto che il Notaio rogante è il "titolare del trattamento dei dati personali" contenuti nel presente atto (e nella sua documentazione preparatoria) e che lo stesso, in quanto libero professionista iscritto in albi o elenchi professionali, è stato autorizzato al loro trattamento, anche in mancanza del consenso del Comparsente, con autorizzazione di carattere generale dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali n. 4/2014 dell'11 dicembre 2014, pubblicata in Gazzetta Ufficiale Serie Generale n. 301 del 30 dicembre 2014.

Richiesto, io Notaio, ho redatto questo verbale, del quale ho dato lettura al Comparente, che lo approva.-----

Il presente verbale, interamente dattiloscritto da persona di mia fiducia, occupa novanta facciate intere e parte della novantunesima di ventitre fogli.-----

FIRMATO: EDOARDO GARRONE-----

PAOLO TORRENTE notaio (Sigillo)-----

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

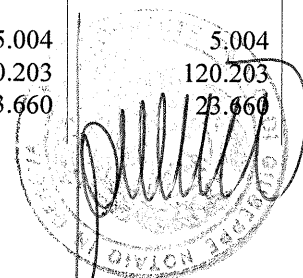
Allegato A
N. 24402 / 10709
di repertorio

Badge Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente Ordinaria Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1	BALDELLI SONIA			0	0
1	D ARCA SGR ARCA AZIONI ITALIA			100.000	100.000
2	D ARCA SGR ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA			80.000	80.000
3	D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY			78.708	78.708
4	D GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND			358.838	358.838
5	D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND			102.520	102.520
6	D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND			112.616	112.616
7	D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD			30.275	30.275
8	D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND			20.451	20.451
9	D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU			90.289	90.289
10	D GMO FUNDS PLC			18.403	18.403
11	D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD			502	502
12	D BBH BOSTON CUST FOR THE ADVISORS' INNER CIRCLE FUND - CORNERSTONE ADVISORS' GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND - PARAMETRIC PORTF			4.679	4.679
13	D FIRST TRUST RIVERFRONT DYNAMIC EUROPE ET			2.730	2.730
14	D FIRST TRUST RIVERFRONT DYN DEV INT ETF			2.040	2.040
15	D ALLIANZGI FONDS NASPA PENSIONS FONDS			3.669	3.669
16	D ALLIANZ GI FONDS D300			3.640	3.640
17	D KREBSHILFE 2 FONDS			3.364	3.364
18	D ALLIANZGI FONDS DBS			2.810	2.810
19	D ALLIANZGI FONDS ESMT			2.866	2.866
20	D ALLIANZGI FONDS CAESAR			6.233	6.233
21	D ALLIANZGI FONDS PAK			2.949	2.949
22	D ALLIANZGI FONDS STIFTUNGSFONDS WISSENSCH			8.354	8.354
23	D CBP GROWTH			20.545	20.545
24	D ALLIANZGI FONDS AESAN			23.397	23.397
25	D ALLIANZGI FONDS AMEV			18.389	18.389
26	D FONDS ASSECURA I			2.438	2.438
27	D FONDIS			10.293	10.293
28	D CONVEST 21 VL			9.895	9.895
29	D ALLIANZGI FONDS PF2			21.232	21.232
30	D ALLIANZGI FONDS PTV2			12.610	12.610
31	D ALLIANZGI FONDS PF1			9.879	9.879
32	D ALLIANZGI FONDS TOB			16.629	16.629
33	D ALLIANZGI FONDS INP			3.862	3.862
34	D ALLIANZGI FONDS ELK			22.826	22.826
35	D ALLIANZGI FONDS USES			9.122	9.122
36	D ALLIANZGI FONDS RBB			5.590	5.590
37	D DBI FONDS EKIBB			18.373	18.373
38	D ALLIANZGI FONDS GANO 2			3.000	3.000
39	D ALLIANZGI FONDS ZDD3			5.337	5.337
40	D ALLIANZGI FONDS ABF			2.534	2.534
41	D ALLIANZGI FONDS APNIESA			22.559	22.559
42	D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE			50.630	50.630
43	D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC			573.053	573.053
44	D VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC			7.542	7.542
45	D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND			102.661	102.661
46	D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE			5.004	5.004
47	D H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED			120.203	120.203
48	D ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION			23.660	23.660



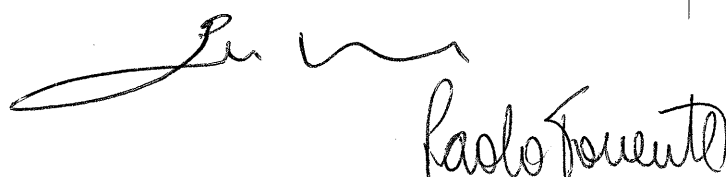
Paolo Forcuto



Elenco Interventi (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
49	D		THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND	53.748	53.748
50	D		QANTAS SUPERANNUATION PLAN	18.036	18.036
51	D		UBS (US) GROUP TRUST	1.838	1.838
52	D		ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR	12.702	12.702
53	D		VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.557	3.557
54	D		GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	150.139	150.139
55	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	61.335	61.335
56	D		STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	468.497	468.497
57	D		SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	308.361	308.361
58	D		STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	3.862	3.862
59	D		VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	499.724	499.724
60	D		ALLIANZGI-FONDS DSPT	74.658	74.658
61	D		BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	59.505	59.505
62	D		BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	2.192	2.192
63	D		NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	23.713	23.713
64	D		INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST EUROPA	61.113	61.113
65	D		ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.	12.207	12.207
66	D		PEERLESS INSURANCE COMPANY	25.028	25.028
67	D		THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	10.360	10.360
68	D		HEPTAGON FUND PLC	86.403	86.403
69	D		BBH ADVIS CIRC/KOPE GL AL	247.305	247.305
70	D		CM VALEURS ETHIQUES	11.997	11.997
71	D		FCP CIC EURO OPPORTUNITES	130.000	130.000
72	D		ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS	698.188	698.188
73	D		FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	28.749	28.749
74	D		ANIMA SGR SPA - ANIMA INIZIATIVA ITALIA	12.000	12.000
75	D		ANIMA SGR SPA - INIZIATIVA EUROPA	80.598	80.598
76	D		ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR ITALIA ALTO POTENZIALE	883.154	883.154
77	D		ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR EUROPA ALTO POTENZIALE	269.355	269.355
78	D		ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO EUROPA PMI	91.012	91.012
79	D		BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	416	416
80	D		NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2.180	2.180
81	D		BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND	1.655	1.655
82	D		METZLER INVESTMENT GMBH	62.205	62.205
83	D		FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	300.000	300.000
84	D		FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	15.896	15.896
85	D		INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	110.000	110.000
86	D		PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	65.716	65.716
87	D		PIONEER FUNDS-EUROP. POTENTIAL	1.252.220	1.252.220
88	D		PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	254.892	254.892
89	D		SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	124.689	124.689
90	D		SEI LUPUS ALPHA PAN EUROP. SCP	114.328	114.328
91	D		TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	95.100	95.100
92	D		CPPIB MAP CAYMAN SPC ON BEHALF OF AND FOR THE ACCOUNT OF SEGREGATED PORTFOLIO D.	3.637	3.637



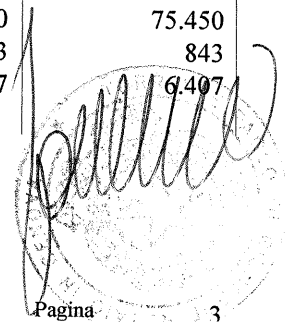
Paolo Formenti

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
93	D	JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS TECHNOLOGY LOND SHORT FUND EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE	190.007	190.007
94	D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND II	21.553	21.553
95	D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	52.800	52.800
96	D	ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY ANIMA STAR HIGH POTENTIAL ITALY	294.965	294.965
97	D	ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY ANIMA STAR HIGH POTENTIAL EUROPE	472.635	472.635
98	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	57.205	57.205
99	D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	1.178	1.178
100	D	ROBECO UMBRELLA FUND I N.V. ROBECO GLOBAL CONSERVATIVE EQ.FUNDS	73.446	73.446
101	D	HEB BRAND SAVINGS AND RETIREMENT PLAN TRUST	13.891	13.891
102	D	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI-STRATEGY FUND LTD	980	980
103	D	HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD.	907	907
104	D	CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD	16.594	16.594
105	D	ALPHA EXTENSION FUND	131.862	131.862
106	D	ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	51.264	51.264
107	D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	4.197	4.197
108	D	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	732	732
109	D	GOVERNMENT OF NORWAY	3.357.759	3.357.759
110	D	ROBECO UMBRELLA FUND I N.V. - ROBECO GLOBAL AC MULTI-FACTOR EQ. FUND	35.654	35.654
111	D	SCHWAB INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	45.028	45.028
112	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF	30.381	30.381
113	D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	32.203	32.203
114	D	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	7.575	7.575
115	D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS SFT 4	8.118	8.118
116	D	GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL EQT FUND	26.993	26.993
117	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	23.572	23.572
118	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	225	225
119	D	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	98.648	98.648
120	D	GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	102.602	102.602
121	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	22.189	22.189
122	D	PARAMETRIC GLOBAL SMALL-CAP FUND	683	683
123	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL MULTI-STRATEGY INCOME FUND	2.893	2.893
124	D	TIFF INVESTMENT PROGRAM INC - TIFF MULTI-ASSET FUND	80.580	80.580
125	D	THE TIFF KEYSTONE FUND LP	17.915	17.915
126	D	GMO BENCHMARK-FREE FUND	11.450	11.450
127	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY IV PLC	5.853	5.853
128	D	LEGATO CAPITAL MANAGEMENT INVESTMENTS, LLC	75.450	75.450
129	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	843	843
130	D	MET INV SERIES TR- ALLIANZ GLO INV DYN MULTI-ASSET PLUS PTF	6.407	6.407


Paolo Torrente


Pagina 3

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
131	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	117.093	117.093
132	D	PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	378.705	378.705
133	D	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	13.014	13.014
134	D	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	28.551	28.551
135	D	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.001	7.001
136	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	228.674	228.674
137	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	47.675	47.675
138	D	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	1.736	1.736
139	D	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	28.720	28.720
140	D	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	33.051	33.051
141	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	607	607
142	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	163	163
143	D	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	89	89
144	D	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	50.736	50.736
145	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	30.696	30.696
146	D	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED EUROPE EQUITY FUND	320	320
147	D	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND	388	388
148	D	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP	573	573
149	D	WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND	12.437	12.437
150	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	21.817	21.817
151	D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	916.144	916.144
152	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	212.555	212.555
153	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGEDEQUITY FUND	136	136
154	D	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	939	939
155	D	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	132.270	132.270
156	D	ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	12.645	12.645
157	D	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	2.018	2.018
158	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	229.811	229.811
159	D	STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	96.090	96.090
160	D	ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT	13.130	13.130
161	D	GARANT DYNAMIC	12.317	12.317
162	D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	89.958	89.958
163	D	RP RENDITE PLUS	11.449	11.449
164	D	GOLDMAN SACHS FUNDS	1.575	1.575
165	D	UBS ETF	3.533	3.533
166	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	239.701	239.701
167	D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	3.159	3.159
168	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	178.503	178.503
169	D	ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS ETF	1.653	1.653
170	D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	58.669	58.669
171	D	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	9.862	9.862
172	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	639	639

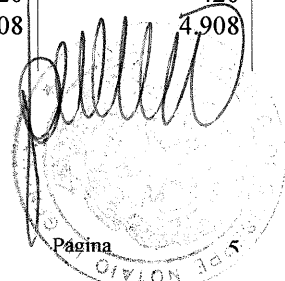



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
173	D		BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	19.024	19.024
174	D		BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	850	850
175	D		IBM 401K PLUS PLAN	16.830	16.830
176	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	1.318	1.318
177	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	45.693	45.693
178	D		REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	32.702	32.702
179	D		MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	47.314	47.314
180	D		SPDR S+P INTERNATIONAL MIDCAP ETF	255	255
181	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	3.940	3.940
182	D		STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	167	167
183	D		ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	110.775	110.775
184	D		PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO	190.700	190.700
185	D		MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	11.991	11.991
186	D		ISHARES VII PLC	66.063	66.063
187	D		BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	5.515	5.515
188	D		NEUBERGER BERMAN GLOBAL ALLOCATION FUND	376	376
189	D		MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	2.668	2.668
190	D		THE TRUSTEES OF BP PENSION FUND	600.000	600.000
191	D		MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	18.397	18.397
192	D		STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	9.510	9.510
193	D		TRANSAMERICA GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND	3.700	3.700
194	D		AMERICAN CANCER SOCIETY INC	671	671
195	D		AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN	1.206	1.206
196	D		NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.481	1.481
197	D		1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	186.829	186.829
198	D		CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	9.010	9.010
199	D		THE RETIREMENT BENEFIT TRUST OF THE R.R. DONNELLEY & SONS CO.	4.403	4.403
200	D		NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN	32.233	32.233
201	D		WYOMING RETIREMENT SYSTEM	537	537
202	D		ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION LLC	2.315	2.315
203	D		NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	4.534	4.534
204	D		MICROSOFT GLOBAL FINANCE	3.748	3.748
205	D		NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.918	3.918
206	D		DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	2.634	2.634
207	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.487	1.487
208	D		MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	17.714	17.714
209	D		NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	45.001	45.001
210	D		NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	9.932	9.932
211	D		EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	38.942	38.942
212	D		EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	3.031	3.031
213	D		PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST	420	420
214	D		LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.908	4.908

Luca
Paolo Sorrento



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
215	D		POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	8.724	8.724
216	D		UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	15.368	15.368
217	D		HALIFAX REGIONAL MUNICIPALITY MASTER TRUST	7.610	7.610
218	D		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	573	573
219	D		STICHTING PENSIOENFONDS APF	1.184	1.184
220	D		THE TRUSTEES OF MICHELIN PENSION & LIFE ASSURANCE PLAN	16.164	16.164
221	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	10.082	10.082
222	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	5.779	5.779
223	D		ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	5.137	5.137
224	D		MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A - FLESSIBILE ITALIA	100.000	100.000
225	D		FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	6.630	6.630
226	D		EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	113.848	113.848
227	D		EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	278.149	278.149
228	D		MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A - FLESSIBILE SVIL ITALIA	50.000	50.000
229	D		ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR S.P.A. - FONDERSEL P.M.I.	138.000	138.000
230	D		EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY	85.756	85.756
231	D		EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY LTE	17.038	17.038
232	D		POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	9.405	9.405
233	D		ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	5.497	5.497
234	D		ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE GMBH	79.005	79.005
235	D		POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	3.399	3.399
236	D		VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	60.840	60.840
237	D		BLACKROCK LIFE LIMITED	2.992	2.992
238	D		PRINCIPAL FUNDS INC - INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	4.882	4.882
239	D		AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC	549	549
240	D		LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	39.594	39.594
241	D		DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	1.380	1.380
242	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	25.530	25.530
243	D		PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	34.077	34.077
244	D		KAPITALFORENINGEN LAEGERNES PENSIONSINVESTERING,LPI AKTIER G.VI	21.177	21.177
245	D		STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	4.277	4.277
246	D		AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN	837	837
247	D		MI-FONDS K10	14.875	14.875
248	D		NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STRATEGIC INVESTM	3.591	3.591
249	D		STG PFDS V.D. GRAFISCHE	16.447	16.447
250	D		FCP UFF CROISSANCE PME MAITRE	222.874	222.874
251	D		FCP PERFORMANCE ENVIRONNEMENT	17.513	17.513
252	D		FCP ENERGIES RENOUVELABLES	22.000	22.000
253	D		HAMELIN ACTIONS PMC I	32.100	32.100
254	D		SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	21.045	21.045

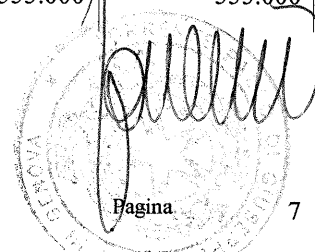



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria	
255	D		RETIREMENT BOARD OF ALLEGHENY COUNTY	6.812	6.812	
256	D		ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	189.453	189.453	
257	D		ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	10.428	10.428	
258	D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1	1	
259	D		COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	7.134	7.134	
260	D		THE CANADIAN MEDICAL PROTECTIVE ASSOCIATION	8.146	8.146	
261	D		COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENTENT SYSTEM	2.881	2.881	
262	D		BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1.792	1.792	
263	D		EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS	877	877	
264	D		FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	204.826	204.826	
265	D		ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND	12.688	12.688	
266	D		TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	199.068	199.068	
267	D		ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	40.140	40.140	
268	D		PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	15.589	15.589	
269	D		INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	39.372	39.372	
270	D		ARROWSTREET US GROUP TRUST	49.733	49.733	
271	D		RUSSELL INSTITUTIONAL FDS,LLC RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS	162.704	162.704	
272	D		SMITHFIELDS FOODS MASTER TRUST	9.835	9.835	
273	D		SMITHFIELD FOODS MASTER TRUST	44.079	44.079	
274	D		UPS GROUP TRUST	13.424	13.424	
275	D		UMC BENEFIT BOARD, INC	403	403	
276	D		VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	9.219	9.219	
277	D		WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	40.959	40.959	
278	D		CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	477	477	
279	D		FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLOR	5.960	5.960	
280	D		THE ANADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST	20.766	20.766	
281	D		LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVT	50.000	50.000	
				Totale azioni	21.768.944	21.768.944
					14,481735%	14,481735%
2			MORVILLI FABIO	0	0	
1	R		POLCEVERA SA	10.380.060	10.380.060	
				Totale azioni	10.380.060	10.380.060
					6,905309%	6,905309%
3			VERONESI SERGIO	1.000	1.000	
				0,000665%	0,000665%	
4			FAVALLI ARRIGO	100	100	
				0,000067%	0,000067%	
5			CALDARULO FRANCESCO	0	0	
1	D		SAN QUIRICO SPA	83.619.940	83.619.940	
				Totale azioni	83.619.940	83.619.940
					55,627954%	55,627954%
6			DEROSSI GUALTIERO	5	5	
				0,000003%	0,000003%	
7			SIBELLI LUIGI	0	0	
1	D		GENERTELLIFE SPA	555.000	555.000	





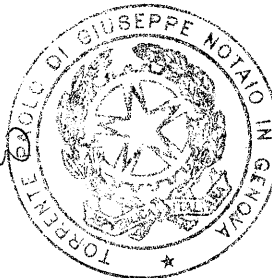
Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
			Totale azioni	555.000 0,369212%	555.000 0,369212
			Totale azioni in proprio	1.105	1.105
			Totale azioni in delega	105.943.884	105.943.884
			Totale azioni in rappresentanza legale	10.380.060	10.380.060
			TOTALE AZIONI	116.325.049	116.325.049
				77,384945%	77,384945%
			Totale azionisti in proprio	3	3
			Totale azionisti in delega	283	283
			Totale azionisti in rappresentanza legale	1	1
			TOTALE AZIONISTI	287	287
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	7	7

Edoardo Favone

Paolo Amenta Notario



Legenda:

D: Delegante

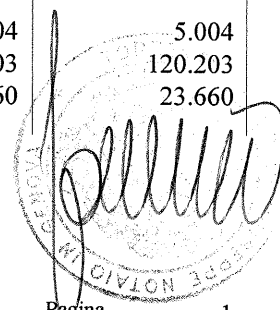
R: Rappresentato legalmente

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1	BALDELLI SONIA			0	0
1	D	ARCA SGR ARCA AZIONI ITALIA		100.000	100.000
2	D	ARCA SGR ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		80.000	80.000
3	D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY		78.708	78.708
4	D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND		358.838	358.838
5	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		102.520	102.520
6	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		112.616	112.616
7	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD		30.275	30.275
8	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		20.451	20.451
9	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU		90.289	90.289
10	D	GMO FUNDS PLC		18.403	18.403
11	D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD		502	502
12	D	BBH BOSTON CUST FOR THE ADVISORS' INNER CIRCLE FUND - CORNERSTONE ADVISORS' GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND - PARAMETRIC PORTF		4.679	4.679
13	D	FIRST TRUST RIVERFRONT DYNAMIC EUROPE ET		2.730	2.730
14	D	FIRST TRUST RIVERFRONT DYN DEV INT ETF		2.040	2.040
15	D	ALLIANZGI FONDS NASPA PENSIONS FONDS		3.669	3.669
16	D	ALLIANZ GI FONDS D300		3.640	3.640
17	D	KREBSHILFE 2 FONDS		3.364	3.364
18	D	ALLIANZGI FONDS DBS		2.810	2.810
19	D	ALLIANZGI FONDS ESMT		2.866	2.866
20	D	ALLIANZGI FONDS CAESAR		6.233	6.233
21	D	ALLIANZGI FONDS PAK		2.949	2.949
22	D	ALLIANZGI FONDS STIFTUNGSFONDS WISSENSCH		8.354	8.354
23	D	CBP GROWTH		20.545	20.545
24	D	ALLIANZGI FONDS AESAN		23.397	23.397
25	D	ALLIANZGI FONDS AMEV		18.389	18.389
26	D	FONDS ASSECURA I		2.438	2.438
27	D	FONDIS		10.293	10.293
28	D	CONVEST 21 VL		9.895	9.895
29	D	ALLIANZGI FONDS PF2		21.232	21.232
30	D	ALLIANZGI FONDS PTV2		12.610	12.610
31	D	ALLIANZGI FONDS PF1		9.879	9.879
32	D	ALLIANZGI FONDS TOB		16.629	16.629
33	D	ALLIANZGI FONDS INP		3.862	3.862
34	D	ALLIANZGI FONDS ELK		22.826	22.826
35	D	ALLIANZGI FONDS USES		9.122	9.122
36	D	ALLIANZGI FONDS RBB		5.590	5.590
37	D	DBI FONDS EKIBB		18.373	18.373
38	D	ALLIANZGI FONDS GANO 2		3.000	3.000
39	D	ALLIANZGI FONDS ZDD3		5.337	5.337
40	D	ALLIANZGI FONDS ABF		2.534	2.534
41	D	ALLIANZGI FONDS APNIESA		22.559	22.559
42	D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE		50.630	50.630
43	D	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC		573.053	573.053
44	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		7.542	7.542
45	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		102.661	102.661
46	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		5.004	5.004
47	D	H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED		120.203	120.203
48	D	ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION		23.660	23.660

Paolo Barento



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
49	D		THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND	53.748	53.748
50	D		QANTAS SUPERANNUATION PLAN	18.036	18.036
51	D		UBS (US) GROUP TRUST	1.838	1.838
52	D		ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR	12.702	12.702
53	D		VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.557	3.557
54	D		GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	150.139	150.139
55	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	61.335	61.335
56	D		STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	468.497	468.497
57	D		SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	308.361	308.361
58	D		STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	3.862	3.862
59	D		VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	499.724	499.724
60	D		ALLIANZGI-FONDS DSPT	74.658	74.658
61	D		BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION	59.505	59.505
62	D		BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	2.192	2.192
63	D		NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	23.713	23.713
64	D		INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST EUROPA	61.113	61.113
65	D		ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.	12.207	12.207
66	D		PEERLESS INSURANCE COMPANY	25.028	25.028
67	D		THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	10.360	10.360
68	D		HEPTAGON FUND PLC	86.403	86.403
69	D		BBH ADVIS CIRC/KOPE GL AL	247.305	247.305
70	D		CM VALEURS ETHIQUES	11.997	11.997
71	D		FCP CIC EURO OPPORTUNITES	130.000	130.000
72	D		ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS	698.188	698.188
73	D		FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	28.749	28.749
74	D		ANIMA SGR SPA - ANIMA INIZIATIVA ITALIA	12.000	12.000
75	D		ANIMA SGR SPA - INIZIATIVA EUROPA	80.598	80.598
76	D		ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR ITALIA ALTO POTENZIALE	883.154	883.154
77	D		ANIMA SGR SPA - ANIMA STAR EUROPA ALTO POTENZIALE	269.355	269.355
78	D		ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO EUROPA PMI	91.012	91.012
79	D		BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	416	416
80	D		NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2.180	2.180
81	D		BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND	1.655	1.655
82	D		METZLER INVESTMENT GMBH	62.205	62.205
83	D		FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	300.000	300.000
84	D		FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	15.896	15.896
85	D		INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	110.000	110.000
86	D		PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	65.716	65.716
87	D		PIONEER FUNDS-EUROP. POTENTIAL	1.252.220	1.252.220
88	D		PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	254.892	254.892
89	D		SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	124.689	124.689
90	D		SEI LUPUS ALPHA PAN EUROP. SCP	114.328	114.328
91	D		TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	95.100	95.100
92	D		CPPIB MAP CAYMAN SPC ON BEHALF OF AND FOR THE ACCOUNT OF SEGREGATED PORTFOLIO D.	3.637	3.637

Paolo Smeraldi

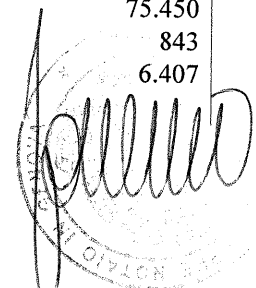
[Signature]

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
93	D	JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS TECHNOLOGY LOND SHORT FUND EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE	190.007	190.007
94	D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND II	21.553	21.553
95	D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	52.800	52.800
96	D	ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY ANIMA STAR HIGH POTENTIAL ITALY	294.965	294.965
97	D	ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY ANIMA STAR HIGH POTENTIAL EUROPE	472.635	472.635
98	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	57.205	57.205
99	D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	1.178	1.178
100	D	ROBECO UMBRELLA FUND I N.V. ROBECO GLOBAL CONSERVATIVE EQ.FUNDS	73.446	73.446
101	D	HEB BRAND SAVINGS AND RETIREMENT PLAN TRUST	13.891	13.891
102	D	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI-STRATEGY FUND LTD	980	980
103	D	HCM CLINTON EQUITY STRATEGIES LTD.	907	907
104	D	CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD	16.594	16.594
105	D	ALPHA EXTENSION FUND	131.862	131.862
106	D	ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	51.264	51.264
107	D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	4.197	4.197
108	D	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	732	732
109	D	GOVERNMENT OF NORWAY	3.357.759	3.357.759
110	D	ROBECO UMBRELLA FUND I N.V. - ROBECO GLOBAL AC MULTI-FACTOR EQ. FUND	35.654	35.654
111	D	Schwab INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	45.028	45.028
112	D	Schwab INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF	30.381	30.381
113	D	Schwab FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	32.203	32.203
114	D	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	7.575	7.575
115	D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS SFT 4	8.118	8.118
116	D	GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL EQT FUND	26.993	26.993
117	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	23.572	23.572
118	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	225	225
119	D	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	98.648	98.648
120	D	GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	102.602	102.602
121	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	22.189	22.189
122	D	PARAMETRIC GLOBAL SMALL-CAP FUND	683	683
123	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL MULTI-STRATEGY INCOME FUND	2.893	2.893
124	D	TIFF INVESTMENT PROGRAM INC - TIFF MULTI-ASSET FUND	80.580	80.580
125	D	THE TIFF KEYSTONE FUND LP	17.915	17.915
126	D	GMO BENCHMARK-FREE FUND	11.450	11.450
127	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY IV PLC	5.853	5.853
128	D	LEGATO CAPITAL MANAGEMENT INVESTMENTS, LLC	75.450	75.450
129	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	843	843
130	D	MET INV SERIES TR- ALLIANZ GLO INV DYN MULTI-ASSET PLUS PTF	6.407	6.407



Paolo Tarento



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
131	D		CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	117.093	117.093
132	D		PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	378.705	378.705
133	D		THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	13.014	13.014
134	D		THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	28.551	28.551
135	D		SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.001	7.001
136	D		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	228.674	228.674
137	D		CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	47.675	47.675
138	D		TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	1.736	1.736
139	D		METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	28.720	28.720
140	D		SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	33.051	33.051
141	D		VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	607	607
142	D		VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	163	163
143	D		VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	89	89
144	D		WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	50.736	50.736
145	D		WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	30.696	30.696
146	D		WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED EUROPE EQUITY FUND	320	320
147	D		WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND	388	388
148	D		WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP	573	573
149	D		WISDOMTREE DEFA EQUITY INCOME FUND	12.437	12.437
150	D		WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	21.817	21.817
151	D		WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	916.144	916.144
152	D		WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	212.555	212.555
153	D		WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGEDEQUITY FUND	136	136
154	D		WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	939	939
155	D		WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	132.270	132.270
156	D		ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	12.645	12.645
157	D		SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	2.018	2.018
158	D		SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	229.811	229.811
159	D		STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	96.090	96.090
160	D		ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT	13.130	13.130
161	D		GARANT DYNAMIC	12.317	12.317
162	D		ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	89.958	89.958
163	D		RP RENDITE PLUS	11.449	11.449
164	D		GOLDMAN SACHS FUNDS	1.575	1.575
165	D		UBS ETF	3.533	3.533
166	D		ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	239.701	239.701
167	D		ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	3.159	3.159
168	D		BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	178.503	178.503
169	D		ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS ETF	1.653	1.653
170	D		ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	58.669	58.669
171	D		ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	9.862	9.862
172	D		CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	639	639

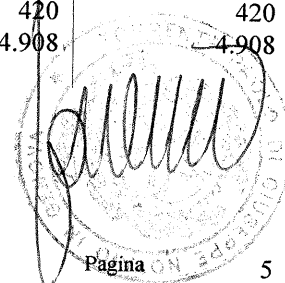

Paolo Bionetti

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
173	D		BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	19.024	19.024
174	D		BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	850	850
175	D		IBM 401K PLUS PLAN	16.830	16.830
176	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	1.318	1.318
177	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	45.693	45.693
178	D		REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	32.702	32.702
179	D		MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	47.314	47.314
180	D		SPDR S+P INTERNATIONAL MIDCAP ETF	255	255
181	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	3.940	3.940
182	D		STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	167	167
183	D		ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	110.775	110.775
184	D		PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO	190.700	190.700
185	D		MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	11.991	11.991
186	D		ISHARES VII PLC	66.063	66.063
187	D		BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	5.515	5.515
188	D		NEUBERGER BERMAN GLOBAL ALLOCATION FUND	376	376
189	D		MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	2.668	2.668
190	D		THE TRUSTEES OF BP PENSION FUND	600.000	600.000
191	D		MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	18.397	18.397
192	D		STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	9.510	9.510
193	D		TRANSAMERICA GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND	3.700	3.700
194	D		AMERICAN CANCER SOCIETY INC	671	671
195	D		AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN	1.206	1.206
196	D		NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.481	1.481
197	D		1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	186.829	186.829
198	D		CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	9.010	9.010
199	D		THE RETIREMENT BENEFIT TRUST OF THE R.R. DONNELLEY & SONS CO.	4.403	4.403
200	D		NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN	32.233	32.233
201	D		WYOMING RETIREMENT SYSTEM	537	537
202	D		ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION LLC	2.315	2.315
203	D		NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	4.534	4.534
204	D		MICROSOFT GLOBAL FINANCE	3.748	3.748
205	D		NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.918	3.918
206	D		DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	2.634	2.634
207	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.487	1.487
208	D		MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	17.714	17.714
209	D		NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	45.001	45.001
210	D		NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	9.932	9.932
211	D		EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	38.942	38.942
212	D		EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	3.031	3.031
213	D		PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST	420	420
214	D		LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.908	4.908

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]



Elenco Intervenuiti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

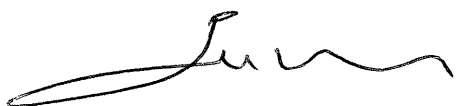
Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
215	D	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	8.724	8.724
216	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	15.368	15.368
217	D	HALIFAX REGIONAL MUNICIPALITY MASTER TRUST	7.610	7.610
218	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	573	573
219	D	STICHTING PENSIOENFONDS APF	1.184	1.184
220	D	THE TRUSTEES OF MICHELIN PENSION & LIFE ASSURANCE PLAN	16.164	16.164
221	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	10.082	10.082
222	D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	5.779	5.779
223	D	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	5.137	5.137
224	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A - FLESSIBILE ITALIA	100.000	100.000
225	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	6.630	6.630
226	D	EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	113.848	113.848
227	D	EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	278.149	278.149
228	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A - FLESSIBILE SVIL ITALIA	50.000	50.000
229	D	ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR S.P.A. - FONDERSEL P.M.I.	138.000	138.000
230	D	EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY	85.756	85.756
231	D	EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY LTE	17.038	17.038
232	D	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	9.405	9.405
233	D	ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	5.497	5.497
234	D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE GMBH	79.005	79.005
235	D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	3.399	3.399
236	D	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	60.840	60.840
237	D	BLACKROCK LIFE LIMITED	2.992	2.992
238	D	PRINCIPAL FUNDS INC - INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	4.882	4.882
239	D	AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC	549	549
240	D	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	39.594	39.594
241	D	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	1.380	1.380
242	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	25.530	25.530
243	D	PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	34.077	34.077
244	D	KAPITALFORENINGEN LAEGERNES PENSIONSINVESTERING,LPI AKTIER G.VI	21.177	21.177
245	D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	4.277	4.277
246	D	AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN	837	837
247	D	MI-FONDS K10	14.875	14.875
248	D	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STRATEGIC INVESTM	3.591	3.591
249	D	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	16.447	16.447
250	D	FCP UFF CROISSANCE PME MAITRE	222.874	222.874
251	D	FCP PERFORMANCE ENVIRONNEMENT	17.513	17.513
252	D	FCP ENERGIES RENOUVELABLES	22.000	22.000
253	D	HAMELIN ACTIONS PMC I	32.100	32.100
254	D	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	21.045	21.045

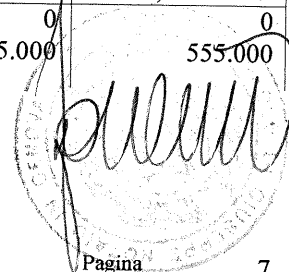


Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
255	D		RETIREMENT BOARD OF ALLEGHENY COUNTY	6.812	6.812
256	D		ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	189.453	189.453
257	D		ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	10.428	10.428
258	D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1	1
259	D		COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	7.134	7.134
260	D		THE CANADIAN MEDICAL PROTECTIVE ASSOCIATION	8.146	8.146
261	D		COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENTENT SYSTEM	2.881	2.881
262	D		BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1.792	1.792
263	D		EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS	877	877
264	D		FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	204.826	204.826
265	D		ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND	12.688	12.688
266	D		TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	199.068	199.068
267	D		ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	40.140	40.140
268	D		PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	15.589	15.589
269	D		INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	39.372	39.372
270	D		ARROWSTREET US GROUP TRUST	49.733	49.733
271	D		RUSSELL INSTITUTIONAL FDS,LLC RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS	162.704	162.704
272	D		SMITHFIELDS FOODS MASTER TRUST	9.835	9.835
273	D		SMITHFIELD FOODS MASTER TRUST	44.079	44.079
274	D		UPS GROUP TRUST	13.424	13.424
275	D		UMC BENEFIT BOARD, INC	403	403
276	D		VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	9.219	9.219
277	D		WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	40.959	40.959
278	D		CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	477	477
279	D		FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLOR	5.960	5.960
280	D		THE ANADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST	20.766	20.766
281	D		LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVT	50.000	50.000
Totale azioni				21.768.944	21.768.944
				14,481735%	14,481735%
2	MORVILLI FABIO			0	0
1	R		POLCEVERA SA	10.380.060	10.380.060
Totale azioni				10.380.060	10.380.060
				6,905309%	6,905309%
3	VERONESI SERGIO			1.000	1.000
				0,000665%	0,000665%
4	FAVALLI ARRIGO			100	100
				0,000067%	0,000067%
5	CALDARULO FRANCESCO			0	0
1	D		SAN QUIRICO SPA	83.619.940	83.619.940
Totale azioni				83.619.940	83.619.940
				55,627954%	55,627954%
6	DEROSSI GUALTIERO			5	5
				0,000003%	0,000003%
7	SIBELLI LUIGI			0	0
1	D		GENERTELLIFE SPA	555.000	555.000





Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
			Totale azioni	555.000 0,369212%	555.000 0,369212%
8	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1 0,000001%	1 0,000001%
			Totale azioni in proprio	1.106	1.106
			Totale azioni in delega	105.943.884	105.943.884
			Totale azioni in rappresentanza legale	10.380.060	10.380.060
			TOTALE AZIONI	116.325.050	116.325.050
				77,384945%	77,384945%
			Totale azionisti in proprio	4	4
			Totale azionisti in delega	283	283
			Totale azionisti in rappresentanza legale	1	1
			TOTALE AZIONISTI	288	288
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	8	8

Edoardo Janone

Paolo Arienti Notario



Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

-----Allegato "C" al numero 24402/10709 di repertorio

-----S T A T U T O S O C I A L E-----

DENOMINAZIONE SEDE OGGETTO DURATA-----

-----ARTICOLO 1°-----

E' costituita una Società per Azioni con la denominazione "ERG S.p.A."-----

-----ARTICOLO 2°-----

La Società ha sede in Genova, all'indirizzo risultante dall'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese ai sensi dell'art. 111-ter delle disposizioni di attuazione del Codice Civile.-----

La Società potrà istituire con delibera dell'Organo Amministrativo sedi secondarie, unità locali ed altri uffici, sia in Italia che all'estero.-----

-----ARTICOLO 3°-----

La Società ha per oggetto ogni attività di produzione industriale, di commercio, di trasporto e di distribuzione di qualsiasi materia energetica, sia in proprio che per conto di terzi; nonché l'acquisto, la costruzione e la manutenzione delle relative attrezzature ed impianti.-----

La Società può, semprechè tali operazioni non siano svolte "nei confronti del pubblico" e siano funzionalmente connesse al raggiungimento dello scopo sociale:-----

- compiere tutte le operazioni economiche, industriali, commerciali e finanziarie, mobiliari ed immobiliari, assumere partecipazioni in Italia ed all'estero in altre aziende aventi oggetto analogo od affine o connesso al proprio;-----

- svolgere nei confronti delle società partecipate una funzione di coordinamento e di indirizzo e fornire loro ogni forma di assistenza tecnica e organizzativa che si dovesse rendere opportuna, ciò anche attraverso la fornitura di prestazioni di servizi specifici;-----

- prestare garanzie reali e/o personali anche per obbligazioni di terzi.-----

-----ARTICOLO 4°-----

La durata della Società è fissata fino al 31 Dicembre 2030 e potrà essere prorogata con deliberazione dell'Assemblea.-----

CAPITALE SOCIALE-----

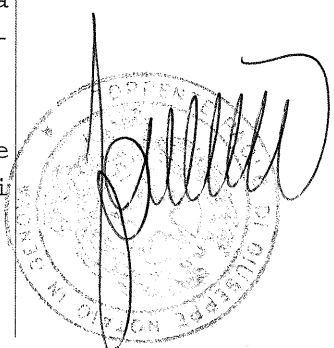
-----ARTICOLO 5°-----

Il capitale sociale è di Euro 15.032.000 (quindicimilioneitrentaduemila) suddiviso in numero 150.320.000 (centocinquantomilioneitrecentoventimila) azioni ordinarie da Euro 0,10 (diecicentesimi) cadauna. -----

La Società ha facoltà di acquisire fondi nei modi che, a sensi delle disposizioni di legge di volta in volta vigenti, in tema di attività bancaria e finanziaria, non sia considerata "raccolta di risparmio tra il pubblico".-----

-----ARTICOLO 6°-----

Il capitale sociale potrà essere aumentato anche con emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni di cui



al precedente articolo. In caso di aumento del capitale sociale le azioni di nuova emissione saranno offerte in opzione agli Azionisti salvo le eccezioni ammesse dalla legge.-----

L'Assemblea Straordinaria potrà delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale nel rispetto della procedura e nei limiti di cui all'articolo 2443 del Codice Civile.-----

L'Assemblea potrà inoltre deliberare aumenti di capitale mediante l'emissione di azioni, anche di speciali categorie, da assegnare gratuitamente in applicazione dell'articolo 2349 del Codice Civile.-----

-----**ARTICOLO 7°**-----

Le azioni sono nominative, quando ciò è prescritto dalle Leggi vigenti: diversamente le azioni, se interamente liberate, possono essere nominative o al portatore, a scelta ed a spese dell'Azionista.-----

Ogni azione è indivisibile; il possesso delle azioni implica adesione al presente Statuto ed alle deliberazioni delle Assemblee.-----

-----**ARTICOLO 8°**-----

La Società può emettere obbligazioni, anche convertibili in azioni, nei modi e termini di legge.-----

ASSEMBLEA-----

-----**ARTICOLO 9°**-----

L'Assemblea legalmente convocata e costituita rappresenta la generalità degli Azionisti e le deliberazioni prese vincolano anche i dissenzienti e gli assenti nei limiti del presente Statuto.-----

-----**ARTICOLO 10°**-----

Ogni azione dà diritto ad un voto.-----
I titolari di diritti di voto possono farsi rappresentare per iscritto in Assemblea, conferendo delega nei limiti e con le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari. La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata a mezzo posta elettronica certificata secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione ovvero utilizzando un eventuale differente strumento indicato nell'avviso stesso.-----

Possono intervenire in assemblea, nel rispetto delle norme legislative e regolamentari, i titolari di diritti di voto che abbiano ottenuto idonea certificazione rilasciata ai sensi della normativa vigente dall'intermediario e comunicata alla società con le modalità ed entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.-----

Ove sia consentita l'esistenza di azioni al portatore il possessore di esse avrà diritto di intervenire all'Assemblea purché le abbia depositate nel termine e nel luogo determinati ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.-----

-----**ARTICOLO 11°**-----

L'Assemblea deve essere convocata dall'organo amministrativo

almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro centottanta giorni, qualora la società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato e qualora lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società.-----

-----**ARTICOLO 12°**-----

La convocazione dell'Assemblea è fatta per mezzo di avviso da predisporci e pubblicarsi nei termini e secondo le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.-----

Con lo stesso avviso può fissarsi anche la seconda convocazione la quale dovrà avvenire a distanza di almeno ventiquattro ore e non oltre trenta giorni dalla prima.-----

L'Assemblea Straordinaria potrà essere convocata in terza convocazione a norma di legge. -----

Le Assemblee possono essere tenute anche in luogo diverso dalla sede sociale sia in Italia che all'estero nell'ambito dell'Unione Europea.-----

-----**ARTICOLO 13°**-----

Per la costituzione delle Assemblee e per la validità delle loro deliberazioni, sia in sede Ordinaria che in sede Straordinaria, si applicano le norme di legge.-----

-----**ARTICOLO 14°**-----

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza, da uno dei Vice Presidenti in ordine di anzianità o, in caso di assenza di questi ultimi, da persona eletta dai titolari dei diritti di voto presenti.-----

Il Presidente constata la legale costituzione dell'Assemblea, la regolarità delle deleghe ed i diritti di partecipazione all'adunanza. Inoltre regola la disciplina della discussione e determina le modalità delle votazioni che dovranno essere comunque effettuate con voto palese.-----

Il Presidente dell'Assemblea è assistito nella redazione del verbale, quando non sia affidata a un Notaio, da un Segretario, scelto anche fra i soggetti che non sono titolari di diritti di voto, nominato dall'Assemblea su proposta del Presidente stesso. Il Segretario o il Notaio possono farsi assistere da persone di propria fiducia ed avvalersi di apparecchi di registrazione.-----

Le deliberazioni dell'Assemblea verranno fatte constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Notaio o dal Segretario.-----

L'Assemblea Ordinaria potrà adottare un Regolamento diretto a disciplinare lo svolgimento delle Assemblee Ordinarie e Straordinarie.-----

AMMINISTRAZIONE-----

-----**ARTICOLO 15°**-----

1. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto, nel rispetto del criterio di equilibrio tra generi previsto dalle vigenti disposizioni legislative e re-

golamentari, da non meno di 5 e da non più di 15 componenti.-
2. L'Assemblea stabilirà entro i limiti suddetti e fino a
nuova diversa deliberazione il numero dei componenti il Con-
siglio.-----

3. I componenti del Consiglio di Amministrazione sono eletti
sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i
candidati dovranno essere elencati mediante un numero pro-
gressivo.-----

Le liste presentate dagli azionisti, corredate dalle in-
formazioni sulle caratteristiche personali e professionali
dei candidati, dovranno essere depositate presso la sede le-
gale della Società - potendosi a tal fine utilizzare il mezzo
di comunicazione a distanza che verrà indicato nell'avviso di
convocazione dell'Assemblea chiamata ad eleggere il Consiglio
di Amministrazione - entro il termine stabilito dalle vigenti
disposizioni legislative e regolamentari.-----

Avranno diritto di presentare le liste soltanto gli azio-
nisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino
almeno la quota di partecipazione al capitale sociale stabi-
lita ai sensi del Regolamento Consob vigente alla data di
convocazione dell'Assemblea e che verrà indicata nell'avviso
di convocazione dell'Assemblea chiamata ad eleggere il Consi-
glio di Amministrazione.-----

Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni
necessarie alla presentazione delle liste, gli Azionisti do-
vranno presentare e/o recapitare presso la sede della Società
- potendosi a tal fine utilizzare il mezzo di comunicazione a
distanza che verrà indicato nell'avviso di convocazione
dell'Assemblea chiamata ad eleggere il Consiglio di Ammini-
strazione - entro il termine stabilito dalle vigenti disposi-
zioni legislative e regolamentari, copia delle certificazioni
rilasciate dai rispettivi intermediari, ai sensi delle vigen-
ti disposizioni legislative e regolamentari. -----

Ogni azionista potrà presentare o concorrere alla presen-
tazione di una sola lista ed ogni candidato potrà presentarsi
in una sola lista a pena di ineleggibilità.-----

Ogni lista dovrà contenere un numero di candidati non
superiore al numero massimo degli amministratori previsti dal
primo comma del presente articolo e, ad eccezione di quelle
che presentano un numero di candidati inferiore a tre, rispet-
tare il criterio di equilibrio tra i generi previsto dalle vi-
genti disposizioni legislative e regolamentari.-----

Le liste indicano quali sono gli Amministratori in posses-
so dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'articolo 147-
ter, comma 4, del T.U.F. Almeno un candidato per ciascuna li-
sta, ovvero due candidati nel caso di consiglio con più di
sette membri, deve/ono possedere i requisiti di indipendenza
suddetti.-----

Tutti i candidati devono possedere i requisiti di onorabi-
lità stabiliti per i membri degli Organi di controllo dalla

normativa vigente, nonché i requisiti di professionalità adeguati al ruolo da ricoprire.-----

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, dovrà depositarsi per ciascun candidato la dichiarazione con la quale accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile e fornisce l'eventuale indicazione a qualificarsi come indipendente.----

Ai fini del riparto degli Amministratori da eleggere, non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito tanti voti che rappresentino una percentuale di partecipazione al capitale sociale almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse.-----

4. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

All'elezione degli Amministratori si procederà come segue:

a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un numero di Amministratori pari al numero dei componenti da eleggere meno uno, fatto salvo quanto previsto al comma 5 per la nomina degli Amministratori indipendenti e al comma 5-bis in merito al rispetto del criterio di equilibrio tra generi nella composizione del Consiglio di Amministrazione;-----

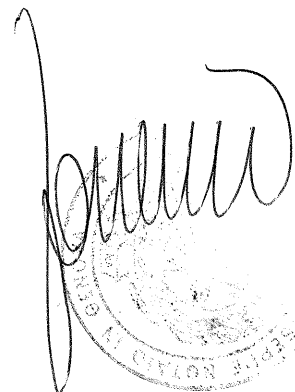
b) il restante Amministratore sarà tratto dalla lista di minoranza che avrà ottenuto il maggior numero di voti;-----

c) in caso di presentazione di una sola lista, ovvero, in caso di mancato raggiungimento del quorum richiesto da parte delle altre liste, gli Amministratori saranno eletti nell'ambito della lista presentata o che ha raggiunto il quorum fino a concorrenza dei candidati in essa presentati, fatto salvo quanto previsto al comma 5-bis in merito al rispetto del criterio di equilibrio tra generi nella composizione del Consiglio di Amministrazione.-----

5. Sarà in ogni caso considerato eletto il candidato o, nel caso di consiglio con più di sette membri i primi due candidati, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, in possesso dei requisiti di indipendenza appartenente/i alla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti.-----

L'Amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti d'indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, del T.U.F. deve darne immediatamente comunicazione al Consiglio di Amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica.-----

5-bis. Nel caso in cui il numero dei candidati del genere meno rappresentato tratti - a seconda dei casi - dalle due liste ai sensi del precedente comma 4 lettere a) e b) ovvero dall'unica lista ai sensi del precedente comma 4 lettera c) fosse inferiore a quello previsto dalle vigenti disposizioni

A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "REPUBBLICA ITALIANA" and "MINISTERO DEL LAVORO" around the perimeter, with some illegible text in the center.

legislative e regolamentari, si procederà a sostituire, di volta in volta, il candidato tratto ai fini della nomina - a seconda dei casi - dalla lista di cui al precedente comma 4 lettera a) ovvero dall'unica lista di cui al precedente comma 4 lettera c) che tra quelli appartenenti al genere più rappresentato abbia il numero progressivo più alto, con quello appartenente al genere meno rappresentato che abbia il numero progressivo più basso, presente nella medesima lista e non precedentemente tratto ai fini della nomina. -----

La presente procedura di sostituzione potrà, ove necessario, essere ripetuta con riferimento a più candidati. Nel caso in cui non fosse così possibile trarre il numero necessario di candidati del genere meno rappresentato, i mancanti sono nominati dall'Assemblea con voto a maggioranza in modo tale da assicurare comunque che la composizione del Consiglio di Amministrazione sia conforme alle vigenti disposizioni legislative e regolamentari e allo statuto.-----

6. Gli Amministratori durano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.-----

Gli Amministratori sono rieleggibili.

In caso di vacanza di uno o più posti di Consiglieri sarà provveduto a sensi di legge. Qualora, tuttavia, per qualsiasi causa venga a mancare, prima della scadenza del mandato, la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, decade l'intero Consiglio e l'Assemblea dovrà essere convocata d'urgenza dagli Amministratori rimasti in carica per la sostituzione dello stesso. Il Consiglio resterà peraltro in carica per il compimento dei soli atti di ordinaria amministrazione fino a che l'Assemblea avrà deliberato in merito al suo rinnovo e sarà intervenuta l'accettazione da parte della maggioranza dei nuovi Amministratori.-----

-----**ARTICOLO 16°**-----

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società senza eccezione di sorta ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'Assemblea.-----

-----**ARTICOLO 17°**-----

Il Consiglio nomina tra i suoi membri un Presidente, ove lo stesso non sia stato nominato dall'Assemblea, può nominare uno o più Vice Presidenti e uno o più Amministratori Delegati, determinandone i poteri e le attribuzioni. -----

Il Consiglio potrà istituire i Comitati che ritenesse opportuni al fine di conseguire una maggiore efficienza gestionale ed una migliore informativa nei confronti di terzi e del mercato in generale.-----

Sono riservate alla competenza del Consiglio di Amministrazione, le decisioni concernenti:-----

- la fusione, nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis nonché nei casi di cui all'art. 2506 ter ultimo comma del Codice Civile;-----

- l'indicazione di quali amministratori hanno la rappresentanza della Società;-----

- la riduzione del capitale in caso di recesso del socio;

- gli adeguamenti statutari a disposizioni normative sopravvenute inderogabili;-----

- il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

Il Consiglio può nominare anche al di fuori dei suoi membri un Presidente Onorario, ove lo stesso non sia già stato nominato dall'Assemblea.-----

Al Presidente Onorario che non sia membro del Consiglio di Amministrazione non spetta il diritto di voto e la sua presenza non viene conteggiata ai fini della validità delle adunanze del Consiglio.-----

Il Consiglio può inoltre nominare uno o più Direttori Generali anche al di fuori dei suoi membri, determinandone i poteri e le attribuzioni.-----

Il Consiglio può nominare un Segretario anche al di fuori dei suoi membri.-----

-----ARTICOLO 18°-----

Il Consiglio di Amministrazione può nominare direttori, istitori e procuratori negoziali delegando ai medesimi, congiuntamente o disgiuntamente, il potere di compiere determinati atti o categorie di atti in nome e per conto della Società.-----

Sia il Presidente del Consiglio di Amministrazione, sia l'Amministratore o gli Amministratori Delegati nell'ambito dei poteri rispettivamente spettanti, potranno nominare procuratori per singoli atti e/o categorie di atti, determinandone di volta in volta i poteri e le attribuzioni.-----

-----ARTICOLO 19°-----

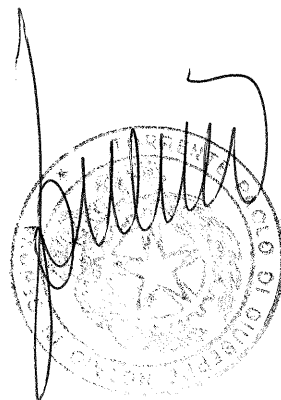
Il Consiglio di Amministrazione, eventualmente anche attraverso l'Amministratore Delegato, riferisce trimestralmente al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società o dalle sue controllate.-----

La comunicazione è effettuata, a scelta degli amministratori o, in conformità a quanto sopra previsto, dell'Amministratore Delegato, nel corso delle riunioni consiliari o attraverso specifica nota scritta.-----

Gli amministratori, inoltre, riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse per conto proprio o di terzi.-----

Il Consiglio è convocato con preavviso di almeno cinque giorni liberi. Nei casi di assoluta urgenza sarà sufficiente il preavviso di due giorni liberi. -----

Il Consiglio si può riunire anche fuori dalla sede sociale in Italia o all'estero. Le riunioni di Consiglio potranno essere tenute anche per teleconferenza o videoconferenza, a condizio-



ne che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati. Verificandosi tali requisiti, il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e dove pure deve trovarsi il Segretario della riunione, al fine della stesura del relativo verbale. -----

La convocazione sarà fatta dal Presidente o in sua vece da uno dei Vice Presidenti, in ordine di anzianità o in loro vece da uno degli Amministratori Delegati sempre in ordine di anzianità, per lettera, telefax o telegramma o posta elettronica indicanti l'ordine del giorno. -----

In mancanza di dette formalità il Consiglio di Amministrazione potrà validamente deliberare se siano presenti tutti i suoi membri non dimissionari ed i Sindaci effettivi. -----

Il Consiglio è presieduto dal Presidente o in sua vece da uno dei Vice Presidenti o in vece di questi da uno degli Amministratori Delegati, nello stesso ordine già indicato per la convocazione. -----

Per la validità delle adunanze è necessaria la presenza della maggioranza dei membri in carica. -----

Il Consiglio delibera a maggioranza assoluta dei presenti; in caso di parità prevarrà il voto di chi presiede.-----

-----**ARTICOLO 20°**-----

I processi verbali delle adunanze sono sottoscritti dal Presidente e dal Segretario.-----

-----**ARTICOLO 21°**-----

La rappresentanza della Società ai sensi dell'art. 2384 del Codice Civile spetta al Presidente.-----

Spetta pure disgiuntamente al o agli Amministratori Delegati nei limiti delle attribuzioni ad essi conferite.-----

Spetta inoltre disgiuntamente al o ai Direttori Generali nei limiti delle attribuzioni ad essi conferite.-----

-----**ARTICOLO 21°bis**-----

In caso di urgenza, le operazioni con parti correlate della Società - da realizzarsi direttamente dalla stessa o per il tramite di società controllate - potranno essere concluse in deroga alle disposizioni della Procedura per le operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società relative alle operazioni di maggiore e di minore rilevanza, nei limiti e secondo le condizioni previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari e dalle altre disposizioni della medesima Procedura.-----

COLLEGIO SINDACALE-----

-----**ARTICOLO 22°**-----

1. L'Assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da tre sindaci effettivi e tre supplenti nel rispetto del criterio di equilibrio tra generi previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, e ne determina il compenso.-----

2. La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di li-

ste presentate dagli Azionisti nelle quali è necessario indicare uno o più candidati alla carica di sindaco effettivo e di sindaco supplente. Ciascuna lista è composta da due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Ogni lista dovrà contenere un numero di candidati, elencati in numero progressivo, non superiore al numero massimo di sindaci da eleggere e, ad eccezione di quelle che presentano un numero di candidati inferiore a tre, rispettare per ciascuna sezione il criterio di equilibrio tra i generi previsto dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari. -----

3. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, al momento della presentazione della lista siano titolari di una quota di partecipazione pari a quella necessaria per la presentazione delle liste per l'elezione degli amministratori ai sensi dell'art. 15 dello Statuto, ovvero dalla diversa quota di partecipazione prevista dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari. -----

4. Un Azionista non può presentare nè votare più di una lista anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Gli Azionisti appartenenti al medesimo gruppo, secondo la definizione di cui alle disposizioni regolamentari applicabili, e gli Azionisti aderenti ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.-----

Ogni candidato può essere iscritto in una sola lista a pena di ineleggibilità.-----

5. Non possono essere eletti alla carica di sindaco i candidati che non siano in possesso dei requisiti di indipendenza, professionalità ed onorabilità previsti dall'art. 148, comma 3, del T.U.F. e coloro i quali ricoprono la carica di componente dell'organo di controllo in cinque società quotate, in ogni caso tenuto conto dei limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo stabiliti dalle disposizioni legislative e regolamentari applicabili.-----

6. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

7. Le liste devono essere depositate presso la sede della Società - potendosi a tal fine utilizzare il mezzo di comunicazione a distanza che verrà indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata ad eleggere il Collegio Sindacale - entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari. Esse sono corredate delle informazioni relative agli Azionisti che le hanno presentate, e delle dichiarazioni degli stessi, previste dalle disposizioni regolamentari applicabili. Le liste devono essere inoltre corredate da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, delle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ine-

leggibilità, di incompatibilità o di decadenza, gli incarichi di amministrazione e controllo da essi rivestiti presso altre società, nonché il possesso dei requisiti previsti dalla legge.-----

8. Nel caso in cui, alla data di scadenza del termine per la presentazione delle liste sopra indicato, sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da Azionisti collegati tra loro, secondo la definizione di cui alla normativa applicabile, possono essere presentate liste sino all'ulteriore termine previsto dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, fermo restando quanto previsto in ordine al deposito e alla pubblicità dal comma precedente e dalla normativa applicabile. In tal caso, le soglie previste dal precedente comma 3 per la presentazione delle liste, sono ridotte alla metà. -----

9. La lista presentata senza l'osservanza delle prescrizioni di cui sopra sarà considerata come non presentata.-----

10. Nel caso in cui, nonostante l'esperimento della procedura prevista al precedente comma 8, non sia stata presentata alcuna lista, i membri sono nominati dall'Assemblea con voto a maggioranza in modo tale da assicurare comunque che la composizione del Collegio Sindacale sia conforme alle vigenti disposizioni legislative e regolamentari e allo statuto. L'Assemblea nomina il Presidente. -----

11. Qualora una seconda lista non sia stata presentata o votata, l'intero Collegio Sindacale è composto, nell'ordine di presentazione, dai candidati dell'unica lista votata. Il capolista è eletto Presidente. -----

12. In caso di presentazione di più liste, risultano eletti: della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati, due membri effettivi e due supplenti; il terzo membro effettivo ed il terzo supplente sono eletti scegliendo i candidati alle rispettive cariche indicati al primo posto della lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti dopo la prima, tra quelle presentate e votate da parte di Azionisti di minoranza che non siano collegati neppure indirettamente con gli Azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, secondo le disposizioni regolamentari vigenti e fatto salvo quanto previsto al comma 13-bis in merito al rispetto del criterio di equilibrio tra generi nella composizione del Collegio Sindacale. Il membro effettivo tratto dalla lista di minoranza è nominato Presidente.-----

13. In caso di parità tra le liste, è eletto il candidato della lista che sia stata presentata dagli Azionisti in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di Azionisti.-----

13-bis Nel caso in cui il numero dei candidati alla carica di sindaco effettivo e/o di sindaco supplente del genere meno rappresentato tratti dalle due liste ai sensi del precedente

comma 12 fosse inferiore a quello previsto dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, si procederà a sostituire - a seconda dei casi - il secondo candidato alla carica di sindaco effettivo e/o alla carica di sindaco supplente tratto ai fini della nomina dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti tra quelle di cui al precedente comma 12, con il terzo candidato presente nella corrispondente sezione della medesima lista non precedentemente tratto ai fini della nomina. Nel caso in cui non fosse così possibile trarre il necessario numero di candidati del genere meno rappresentato, i mancanti sono nominati dall'Assemblea in modo tale da assicurare comunque che la composizione del Collegio Sindacale sia conforme alle vigenti disposizioni legislative e regolamentari e allo statuto.-----

14. In caso di mancata accettazione della carica da parte di un eletto, risulterà eletto il candidato successivo della stessa lista.-----

15. Qualora venga a cessare un sindaco effettivo subentra un sindaco supplente appartenente alla medesima lista nell'ordine definito al comma 12 che precede, fermo restando il rispetto del criterio di equilibrio tra generi previsto dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.-----

16. L'Assemblea provvede alla nomina dei sindaci effettivi e/o supplenti necessari per l'integrazione del Collegio nel modo seguente:-----

a) se si deve integrare il Collegio per la sostituzione di sindaci appartenenti sia alla lista di maggioranza che alla lista di minoranza, si vota con le stesse modalità di voto di lista previste per la nomina del Collegio;-----

b) se si deve integrare il Collegio per la sostituzione di un sindaco o dei sindaci eletti nella lista di maggioranza, si vota con le stesse modalità previste al comma 10 che precede;

c) se si deve integrare il Collegio per la sostituzione di un sindaco o dei sindaci eletti nella lista di minoranza, si vota con le stesse modalità previste per la nomina del Collegio, ma gli Azionisti di maggioranza non possono presentare una propria lista.-----

17. Ove risulti impossibile integrare il Collegio seguendo la procedura di cui al precedente comma 16, l'Assemblea potrà provvedere alla sostituzione dei Sindaci che siano cessati dalla carica per qualsiasi causa, scegliendo i nuovi membri nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui appartenevano i Sindaci cessati, secondo l'ordine progressivo, previa verifica che gli stessi siano tuttora eleggibili e disposti ad accettare la carica, fatta salva la possibilità, per la sostituzione del sindaco di minoranza, ed in mancanza di candidati come sopra individuati, che venga nominato in sostituzione il primo candidato della lista di minoranza risultata seconda per numero di voti, fermo restando il rispetto del criterio di equilibrio tra generi previsto dalle vigenti di-

sposizioni legislative e regolamentari. -----
18. Nel caso in cui l'assemblea sia chiamata ad integrare una vacanza all'interno del Collegio Sindacale e nessuna lista di candidati sia stata tempestivamente e ritualmente presentata, e non sia possibile procedere alla sostituzione ai sensi del comma precedente, si procede sulla base di proposte presentate da uno o più Azionisti in assemblea e da questa deliberate con le maggioranze di legge e nel rispetto della normativa applicabile.-----

19. Ai sensi dell'art. 1, comma 3, del Decreto Ministeriale 30/3/2000 n. 162 si specifica che per (i) "materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa" e per (ii) "settori strettamente attinenti a quello dell'attività dell'impresa", si intendono le materie ed i settori concernenti almeno uno dei seguenti oggetti: lo studio, la regolamentazione, la ricerca, la produzione, il commercio e la distribuzione di qualsiasi fonte energetica; la prestazione di servizi di holding industriale e la relativa disciplina.-----

-----**ARTICOLO 23°**-----

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina il Dirigente preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, determinandone il compenso e conferendogli adeguati poteri e mezzi, tra coloro in possesso di un'esperienza almeno triennale maturata in posizioni di adeguata responsabilità nell'area amministrativa, finanziaria o contabile di società o enti, sia pubblici sia privati, ovvero tra coloro in possesso di adeguata competenza ed esperienza in materie giuridiche, economiche, amministrativo-contabili o finanziarie.-----

BILANCIO ED UTILI-----

-----**ARTICOLO 24°**-----

L'esercizio sociale si chiude al trentuno dicembre di ogni anno.-----

-----**ARTICOLO 25°**-----

Gli utili netti risultanti dal Bilancio, dopo aver dedotto una somma corrispondente al 5% (cinque per cento) di essi per il fondo di riserva legale in conformità con le disposizioni dell'art. 2430 del Codice Civile, fino a che tale riserva non abbia raggiunto il quinto del Capitale Sociale, verranno ripartiti così come verrà stabilito dall'Assemblea.-----

-----**ARTICOLO 26°**-----

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione degli acconti sui dividendi nei modi e nelle forme di legge.-----

LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETÀ-----

-----**ARTICOLO 27°**-----

In caso di scioglimento e liquidazione della Società trovano applicazione le vigenti norme di legge in materia. -----

-----**ARTICOLO 28°**-----

Per quanto non previsto dal presente Statuto si fa riferimento
alle norme di legge in materia.-----

IN ORIGINALE FIRMATO: EDOARDO GARRONE-----

PAOLO TORRENTE notaio (Sigillo)-----

Copia in ^{SETTANTASETE} facciate conforme all'originale,

nei miei rogiti, omissis l'allegato "B" per volontà del
richiedente;

Genova, 24 MAG. 2016

Paolo Torrente notaio



