

VERBALE DELLA ASSEMBLEA ORDINARIA

ESPRINET S.p.A. del 4 MAGGIO 2016

Il giorno 4 **MAGGIO 2016**, alle ore 15:00, in Vimercate, Via Torri Bianche n. 4 presso il Cosmo Hotel, hanno inizio i lavori della Assemblea Ordinaria di **Esprinet S.p.A.**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Francesco Monti rivolge un cordiale benvenuto agli intervenuti anche a nome del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, del *management* e del personale della Società e assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto Sociale; ai sensi dell'articolo 12 , comma 3, dello Statuto Sociale nonché dell'articolo 5 del Regolamento Assembleare affida, sul consenso unanime degli intervenuti, le funzioni di Segretario al Notaio Carlo Marchetti.

E, quindi:

- comunica che sono presenti:

-- per il Consiglio di Amministrazione oltre ad esso Presidente, i consiglieri Signori:

- **Maurizio Rota**, Vice Presidente e Amministratore Delegato
- **Alessandro Cattani**, Amministratore Delegato
- **Cristina Galbusera**
- **Mario Massari**
- **Valerio Casari**
- **Marco Monti**
- **Chiara Mauri**
- **Andrea Cavaliere**
- **Matteo Stefanelli**
- **Emanuela Prandelli**

-- del Collegio Sindacale, i Sindaci effettivi Signori:

- **Giorgio Razzoli**, Presidente del Collegio Sindacale
- **Bettina Solimando**
- **Patrizia Paleologo Oriundi**

mentre ha giustificato l'assenza il consigliere Tommaso Stefanelli;

- dà atto che:

-- l'Assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia, dello Statuto Sociale e del Regolamento assembleare approvato dall'Assemblea ordinaria dei soci;

-- l'assemblea dei soci è stata regolarmente convocata in sede ordinaria e straordinaria per il giorno 29 aprile 2016, in prima convocazione, presso questa sede alle ore 10.00, e per oggi 4 maggio 2016 in seconda convocazione, presso questa sede alle ore 15.00, a norma di legge e di statuto, come da avviso pubblicato sul sito internet della Società e, per estratto, sul quotidiano *Italia Oggi*, in data 25 marzo 2016, nonché a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo www.emarketstorage.com, con l'ordine del giorno di cui *infra*;

- comunica che:

-- l'Assemblea ha il seguente

ordine del giorno

Parte ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015:

1.1 approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, Relazione degli Amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015.

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio.

2. Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi del comma 6 dell'art.123-ter del d. lgs. n. 58/1998.

3. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, nel limite del massimo numero consentito e con il termine di 18 mesi; contestuale revoca, per la parte eventualmente non utilizzata, dell'autorizzazione deliberata dall'assemblea del 30 aprile 2015;

-- non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-*bis* del Decreto Legislativo numero 58 del 24 febbraio 1998 (di seguito, Testo Unico della Finanza);

- dichiara che, essendo presenti, in proprio o per delega, n° 138 aventi diritto, rappresentanti n° 32.068.355 azioni ordinarie pari al 61,194082% del capitale sociale, l'Assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita in seconda convocazione a termine di legge e di Statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente, proseguendo, comunica quanto segue:

- nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, saranno comunicati i dati aggiornati sulle presenze;

- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento in Assemblea dei soggetti legittimati sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia, nonché nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto Sociale e dal Regolamento assembleare;

- come indicato nell'avviso di convocazione, la Società ha nominato un rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del Testo Unico della Finanza e ha reso disponibile, presso la sede sociale e sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega; come da comunicazione pervenuta dal rappresentante designato, entro i termini di legge, non sono state rilasciate deleghe al medesimo soggetto dai legittimati all'esercizio del diritto di voto;
- non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del Testo Unico della Finanza;
- ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale, dell'art. 5 del Regolamento assembleare e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- ai sensi del Decreto Legislativo n. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori; similmente, la registrazione audio dell'Assemblea viene effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale, come specificato nell'informativa *ex* art. 13 del citato Decreto Legislativo consegnata a tutti gli intervenuti; la registrazione non sarà quindi oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, nonché i supporti audio, verranno distrutti dopo l'uso per il quale sono stati eseguiti;
- ai sensi dell'art. 6 del Regolamento assembleare, non possono essere introdotti, nei locali ove si svolge l'Assemblea, strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni simili senza specifica autorizzazione del Presidente;
- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di **euro 7.860.651,00** suddiviso in **n. 52.404.340** azioni ordinarie da nominali euro 0,15 (zero e quindici centesimi) ciascuna;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. segmento STAR;
- la Società, alla data odierna, detiene n. **646.889** azioni proprie, private del diritto di voto, pari al **1,23%** del capitale sociale;
- la Società si qualifica come PMI ai sensi dell'art. 1, comma w-quater.1 del Testo Unico della Finanza, come modificato dal d.l. 24 giugno 2014, n. 91, convertito con modificazioni in legge 11 agosto 2014, n. 116. pertanto, la soglia rilevante ai fini degli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti ai sensi dell'art. 120, comma 2, del testo unico, è pari al 5%, anziché al 3%; ciò premesso, per completezza, si forniscono i nominativi dei soggetti che, ad oggi, partecipano direttamente o

indirettamente, in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto di Esprinet S.p.A., rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione:

Dichiarante	Azionista diretto	Numero azioni	Quota % su capitale ordinario
Bestinver Gestion SGIIC SA	Bestinver Gestion SGIIC SA e che anche esercita il voto per le azioni di cui sono proprietari:	5.177.270	9,879
	<i>Bestinver Internacional F.I.</i>	<i>1.617.233</i>	<i>3,077</i>
	<i>Bestifond F.I.</i>	<i>1.549.914</i>	<i>2,958</i>
STEFANELLI PAOLO	STEFANELLI PAOLO	4.350.000	8,30
CALI' GIUSEPPE	CALI' GIUSEPPE	7.732.000	14,755
MONTI FRANCESCO	MONTI FRANCESCO	2.058.019 Oltre a - diritti di voto su nr. 2.058.017 in proprietà a Monti Luigi - diritti di voto su nr. 2.058.017 in proprietà a Monti Marco - diritti di voto su nr. 2.058.017 in proprietà a Monti Stefano	3,927
ROTA MAURIZIO	ROTA MAURIZIO	2.625.458	5,010

- la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società.

Il Presidente, ancora ricorda che:

- non può essere esercitato il diritto di voto inerente le azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione;

>> di cui all'art. 120 del Testo Unico della Finanza concernente le partecipazioni superiori al 5%;

>> di cui all'art. 122, comma primo del Testo Unico della Finanza, concernente i patti parasociali;

- alla Società consta l'esistenza di un patto di cui all'art. 122, comma primo del testo unico della finanza, i cui dettagli sono riportati sul sito internet della Società e che risulta essere stato oggetto di tutti gli adempimenti pubblicitari prescritti dalla disciplina vigente.

Ricorda altresì che con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'art. 120 del Testo Unico della Finanza sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetti in virtù di delega, purchè tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante e, proseguendo:

- invita i presenti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto;

- dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari; in particolare sono stati depositati presso la sede sociale nonché resi disponibili sul sito internet della Società www.esprinet.com e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato, all'indirizzo www.emarketstorage.com, i seguenti documenti: in data 25 marzo 2016, le relazioni illustrative degli amministratori sui punti 1, e 3 all'ordine del giorno; in data 7 aprile 2016, la relazione finanziaria annuale approvata dal consiglio di amministrazione del 21 marzo 2016, comprensiva del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2015, della relazione degli amministratori sulla gestione, dell'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5 d.lgs. n. 58/98, unitamente: alla relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ex art. 123-bis del testo unico della finanza; alla relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del testo unico della finanza; alla relazione del collegio sindacale all'assemblea; alle relazioni della società di revisione.

Riguardo alla predetta documentazione, precisa il Presidente, sono stati espletati tutti gli adempimenti nei confronti della Consob previsti dalla normativa vigente e del deposito di tutta la predetta documentazione è stata puntualmente data comunicazione al pubblico.

Tutta la documentazione sopra elencata è stata inviata agli azionisti che ne hanno fatto richiesta, nonché consegnata agli intervenuti all'odierna Assemblea.

Quindi il Presidente:

- informa, inoltre, che in conformità a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, gli onorari spettanti alla società di revisione *Reconta Ernst & Young S.p.A.* sono i seguenti: per la revisione del bilancio d'esercizio 2015 e per le verifiche di cui all'art.14, comma primo, lettera b) del decreto legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010 sono state impiegate complessivamente n. 1.707 ore circa; per la revisione del bilancio consolidato 2015 sono state impiegate complessivamente n. 150 ore circa, per un totale complessivo di circa n. 1.857 ore. In relazione a tali attività sono stati fatturati complessivamente euro 165.600,00, oltre ad iva e spese e comprensivo dell'adeguamento ISTAT. I corrispettivi annuali individuali e consolidati non includono il contributo CONSOB;

- informa che i dettagli dei corrispettivi di competenza dell'esercizio sono indicati nel prospetto allegato al Bilancio d'esercizio;

- segnala che al verbale dell'Assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso saranno allegati i seguenti documenti (pure a disposizione degli aventi diritto al voto):

-- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e/o per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83-*sexies* del Testo Unico della Finanza;

-- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega;

- segnala che:

-- la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali repliche saranno contenute nel verbale della presente Assemblea;

-- per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori sono stati ammessi alla Assemblea, ai sensi dell'art. 3, comma 3 del Regolamento Assembleare, alcuni dipendenti e collaboratori della Società e rappresentanti della Società di Revisione, per assistere la Presidenza nel corso della riunione assembleare e, ai sensi dell'art. 3, comma 4 del Regolamento Assembleare, possono essere ammessi all'Assemblea, con il consenso del Presidente, senza la facoltà di poter prendere la parola, giornalisti accreditati, esperti e analisti finanziari.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Assembleare, i legittimati all'intervento hanno diritto di prendere la parola su ciascuno degli argomenti posti all'ordine del giorno, e che ai sensi dell'art. 9 comma 3 del Regolamento Assembleare stesso, si autorizza la presentazione di domande verbali per alzata di mano. Tenuto conto dell'oggetto e dell'importanza dei singoli argomenti all'ordine del giorno, ciascun intervento, ai sensi dell'art. 11 del Regolamento Assembleare, potrà avere durata non superiore a 5

minuti, al termine dei quali il Presidente potrà invitare l'oratore a concludere nei due minuti successivi; è consentito prendere la parola una seconda volta per la durata di cinque minuti anche per effettuare eventuali dichiarazioni di voto;

- comunica le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, ai sensi dell'art. 18 del Regolamento Assembleare e che le votazioni avverranno per alzata di mano;
- precisa che: coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti; coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza sono invitati ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita consegnando al personale di sorveglianza la scheda di partecipazione/votazione in modo che venga rilevata l'ora di uscita; nel corso dell'assemblea ciascun partecipante potrà uscire dalla sala dell'assemblea, facendo rilevare l'uscita dal personale di sorveglianza; gli intervenuti sono pregati, nel limite del possibile, di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate; coloro che, comunque, si dovessero assentare nel corso della riunione sono pregati di farlo constatare al personale addetto, in modo che venga rilevata l'ora di uscita; nel caso di rientro in sala, dovrà essere fatta rilevare dal personale addetto l'ora per la presenza; prima di ogni votazione si darà atto dei legittimati al voto presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno ricordando anzitutto che in merito alla presentazione del Bilancio Consolidato non è prevista alcuna votazione.

Accingendosi il Presidente alla lettura dei documenti relativi al punto in trattazione, interviene Paolo Fubini il quale, in considerazione del fatto che a tutti gli intervenuti è stato distribuito un fascicolo a stampa, contenente tutti i predetti documenti, tutti depositati, altresì, ai sensi di legge e pubblicati sul sito *internet* della Società, propone di ometterne la lettura, e per lo stesso motivo, propone che l'omissione della lettura valga anche per gli altri documenti contenuti nel predetto fascicolo e concernenti i successivi argomenti all'ordine del giorno.

L'Assemblea unanime acconsente ed il Presidente quindi informa che la Reconta Ernst & Young S.p.A. ha espresso giudizio senza rilievi sia sul Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 di Esprinet S.p.A., sia sul Bilancio Consolidato di Gruppo, nonché giudizio di coerenza con il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 della Relazione sulla gestione e giudizio "senza rilievi" sulle informazioni di cui all'art. 123-*bis*, comma 1, lett. c), d), f), l), e m), e comma 2, lettera b), del Decreto Legislativo n. 58/98, presentate nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, come risulta dalle relazioni rilasciate in data 7 aprile 2016.

Su invito del Presidente, l'ing. Alessandro Cattani dà quindi lettura della parte conclusiva della Relazione sulla Gestione, contenente la proposta di deliberazione in merito al bilancio ed al risultato di esercizio ed *infra* trascritta.

Prende quindi la parola il Presidente del Collegio Sindacale dott. Giorgio Razzoli il quale dà lettura della parte conclusiva della Relazione dei Sindaci.

Il Presidente apre la discussione, che si svolge come segue.

Daide Giorgio Reale, apprezza i risultati lusinghieri della Società e si rammarica dell'andamento non altrettanto positivo del titolo in Borsa, peraltro non imputabile al *management*. Accoglie favorevolmente la distribuzione del dividendo, pur auspicando un maggior *pay out ratio*. Ricorda poi che la Società opera in un mercato ad alta innovazione tecnologica; domanda su quali prodotti si intenda puntare per il futuro. Conclude auspicando per le prossime assemblee un incremento del tempo concesso per gli interventi e augurando buon lavoro al *management*.

Maria Luisa Anelli, si complimenta per i risultati e per la capacità di innovazione dimostrata da Esprinet; domanda aggiornamenti sulla nuova pedana commercializzata in particolare nel mercato statunitense (mentre appare poco congeniale ai mercati europei). Esprime soddisfazione per i dividendi in crescita e per l'andamento del titolo in Borsa e si complimenta con il *management*.

Nessun altro chiedendo la parola, l'ing. Cattani anzitutto ringrazia i soci per le parole di apprezzamento; ricorda che la Società sta sviluppando, come linee di prodotto su cui puntare anche per il futuro, la commercializzazione dei prodotti a marchio Nilox (nel settore degli accessori sportivi) e Celly (nel settore telefonia), continuando peraltro a coltivare (come dimostra la recente acquisizione di EDSlan) il settore dei *data center* (in particolare in Italia) e della telefonia (in particolare in Spagna).

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- richiama le modalità di votazione e le relative raccomandazioni;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- mette in votazione per alzata di mano (ore 15,32), per quanto concerne l'approvazione del bilancio di esercizio, la proposta di delibera, di cui è stata data lettura e qui trascritta:

“Signori azionisti,

al termine dell'illustrazione del bilancio d'esercizio di Esprinet s.p.a. (bilancio separato) e del bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2015 nonché della relazione degli amministratori sulla gestione,

sottoponiamo alla vostra attenzione la proposta per l'utilizzo del positivo risultato d'esercizio di *esprinet s.p.a.* .

Nel chiedere l'approvazione del nostro operato, attraverso l'assenso al progetto di bilancio, unitamente alla nostra relazione e alle note al bilancio, proponiamo di destinare l'utile netto pari a euro 22.943.214,77:

- attribuendo un dividendo di euro 0,150 lordi per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione, escluse quindi le eventuali azioni proprie nel portafoglio della Società alla data di stacco della cedola;
- a riserva straordinaria il rimanente.

Si precisa che non è necessario effettuare accantonamenti per la riserva legale che ha già raggiunto il 20% del capitale sociale.

Ai fini fiscali, agli effetti della tassazione del soggetto percipiente, si segnala che residuano in capo alla Società riserve di utili prodotti fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2007 e pertanto in applicazione della presunzione di legge di cui al d.m. 2 aprile 2008, l'intero ammontare dei dividendi distribuiti si considera formato con utili prodotti dalla Società fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2007.”

L'assemblea approva a maggioranza.

Nessun contrario.

Astenute n. 63.033 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 32.005.322 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e quindi, invariati i presenti, mette in votazione per alzata di mano (ore 15,34), per quanto concerne la distribuzione dell'utile, la proposta di delibera sopra trascritta.

L'assemblea approva a maggioranza.

Nessun contrario.

Astenute n. 7.809.420 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 24.258.935 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato comunicando che il dividendo verrà messo in pagamento a partire dal 11 maggio 2016, con stacco cedola n. 11 in data 9 maggio 2016 e record date il 10 maggio 2016.

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno e:

- ricorda che la Società, in ottemperanza alle previsioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate e dell'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza, ha adottato una politica generale sulle remunerazioni, da sottoporre al voto consultivo dell'Assemblea e che la relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di amministrazione su tale punto all'ordine del giorno è stata depositata in data 7

aprile 2016 presso la sede sociale e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com, nonchè resa disponibile sul sito internet della Società e consegnata a tutti gli intervenuti;

- segnala che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del d. Lgs. N. 58/98, l'Assemblea è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, prevista dal comma 3 del medesimo art. 123-ter, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. Ai sensi del citato articolo 123-ter, comma 6, la deliberazione non avrà natura vincolante;
- apre quindi la discussione.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- mette in votazione per alzata di mano (ore 15,40), la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione come proposta dal Consiglio.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 11.336.587 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 20.731.768 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno; il Segretario dà lettura della proposta di delibera, infra trascritta ed il Presidente apre quindi la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- mette in votazione per alzata di mano (ore 15,45), la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione qui trascritta:

“Signori azionisti,

preso atto che ove la delibera di seguito indicata venga approvata anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci di Esprinet s.p.a., presenti in assemblea, diversi dai soci che hanno stipulato il patto parasociale del 23 febbraio 2016, troverà applicazione l'esenzione prevista dal combinato disposto dell'articolo 106, commi 1 e 3, del tuf e dell'articolo 44-bis, secondo comma, del regolamento emittenti nei confronti dei predetti soci che hanno stipulato il patto parasociale del 23 febbraio 2016, sottoponiamo alla vostra attenzione la proposta di:

- revocare ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie conferita dall'assemblea ordinaria del 30 aprile 2015 per la parte non ancora eseguita;
- dare una nuova autorizzazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., per l'acquisto, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del consiglio di amministrazione, in una o più volte, per 18 mesi dalla data della presente delibera, di un massimo di 5.240.434 azioni ordinarie Esprinet del valore nominale di euro 0,15 ciascuna, interamente liberate, comunque, in misura tale che in qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute dalla Società non abbia mai a superare il 10% del capitale sociale, tenuto conto anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate e fatta avvertenza che il predetto numero massimo è comprensivo di quelle già eventualmente in portafoglio alla data dell'assemblea ad un prezzo di acquisto (a) nel caso di acquisti su mercati regolamentati, ovvero dai dipendenti, che non potrà essere inferiore del 20% e superiore del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società il giorno di borsa aperta antecedente ad ogni singola operazione di acquisto e (b) nel caso di acquisti effettuati per il tramite di offerta pubblica di acquisto o scambio ovvero mediante attribuzione agli azionisti, proporzionalmente alle azioni possedute, di un'opzione di vendita, non inferiore del 30% e non superiore del 30% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti l'annuncio al pubblico e con le modalità indicate all'art. 144-bis, comma 1, del regolamento emittenti tenuto conto della specifica esenzione prevista dal comma 3 dell'art. 132 del tuf;
- di autorizzare il consiglio di amministrazione con facoltà di subdelega, ai sensi dell'articolo 2357-ter c.c., a disporre in tutto e/o in parte, in una o più volte, senza limiti di tempo, delle azioni proprie acquistate anche prima di aver esaurito gli acquisti, effettuando ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta applicabili e degli applicabili principi contabili per il perseguimento delle finalità e ai termini e alle condizioni di cui alla relazione del consiglio di amministrazione;
- di conferire al consiglio di amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione”.

L'assemblea approva a maggioranza.

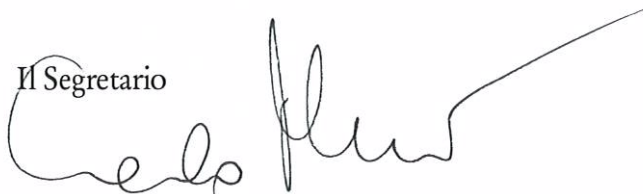
Contrarie n. 10.224.703 azioni.

Favorevoli le rimanenti n. 21.843.652 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e, esaurita la trattazione di tutti i punti all'ordine del giorno chiude l'assemblea alle ore 15,50.

Il Segretario



Il Presidente



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016
2^ Convocazione del 04 maggio 2016

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Dichiaro che, essendo intervenuti in proprio o per delega n° **138** aventi diritto, rappresentanti n° **32.068.355** azioni ordinarie pari al **61,194082%** delle N. **52.404.340** azioni costituenti il capitale sociale.

L'assemblea regolarmente convocata, è validamente costituita in seconda convocazione a termine di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016
2^ Convocazione del 04 maggio 2016

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Bilancio di esercizio al 31-12-2015**

Hanno partecipato alla votazione:

Presenti alla votazione **138** per azioni ordinarie **32.068.355** pari al **61,194082%** del capitale.

Hanno votato:

Favorevoli	32.005.322	azioni pari al	99,803442	delle az. presenti
Contrari	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Astenuti	63.033	azioni pari al	0,196558	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	32.068.355	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: **Bilancio di esercizio al 31-12-2015**

CONTRARI

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

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

0 Teste:
 0 Azionisti in delega:

Pagina 1

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

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
101 CARDARELLI ANGELO	16.461		16.461
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	31.249		31.249
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.323		15.323

Totale voti 63.033
Percentuale votanti % 0,196558
Percentuale Capitale % 0,120282

ASTENUTI

Azionisti: 3 Teste: 3
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

Pagina 2

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

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Bilancio di esercizio al 31-12-2015

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

NON VOTANTI

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

0 Teste:
 0 Azionisti in delega:

Pagina 3

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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Bilancio di esercizio al 31-12-2015

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 CALI GIUSEPPE	7.732.000	7.732.000	
101 CARDARELLI ANGELO	18.617		18.617
** SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	591		591
** FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	260.983		260.983
** JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	2.690		2.690
** SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	17.857		17.857
** SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	98.779		98.779
** STITCHING SHELL PENSIONFONDS	19.553		19.553
** THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	2.155		2.155
** ASPRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	160.557		160.557
** PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	77.341		77.341
** SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	100.863		100.863
** INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST EUROPA	107.954		107.954
** COLUMBIA GLOBAL DIVIDEND OPPORTUNITY FUN	11.005		11.005
** ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.	133.440		133.440
** COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	449.262		449.262
** COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	16.261		16.261
** DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND	79		79
** D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	502.109		502.109
** PRICOS	19.950		19.950
** PRICOS DEFENSIVE	94.078		94.078
** METZLER INVESTMENT GMBH	5.299		5.299
** VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	64.809		64.809
** VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	4.334		4.334
** VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	37.887		37.887
** VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	145.131		145.131
** HENDERS EURO SMALLER COMPANIES FUND	462.100		462.100
** FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	4.544		4.544
** VANGUARD INVESTMENT SERIES, P,LC	205		205
** BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	958		958
** VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	294.991		294.991
** VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.190		2.190
** NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	15.563		15.563
** TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	30.100		30.100
** TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	1.332.695		1.332.695
** GOVERNMENT OF NORWAY	2.665		2.665
** UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	970		970
** CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	800		800
** NUMERIC INVESTORS LLC	597		597
** LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.030		2.030
** LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	11.282		11.282
** SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	17.993		17.993
** SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	6.087		6.087
** OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.955		2.955
** ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	54.993		54.993
** AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	100.000		100.000
** FIDELITY NORTHSTAR FUND	160.713		160.713
** FIDELITY GLOBAL INTRINSIC VALUE INVESTMENT TRUST	805		805
** LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	134		134
** MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.709		1.709
** CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	3.629		3.629
** CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	899		899
** SSGA SPDR ETFs EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	7.575		7.575
** SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	4.038		4.038
** CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	78.771		78.771
** CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	19.095		19.095
** AXA IM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC	3.116		3.116
** UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.893		2.893
** VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	352		352
** VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	131		131

Pagina 4

Azionisti: 135 Teste: 8 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 4 Azionisti in delega: 131 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (voiazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA* rappresentante designato D Delega al rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
 Oggetto: Bilancio di esercizio al 31-12-2015

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D WISDOMTERR ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	6.535		
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.971		
**D WISDOMTERR EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	118.718		118.718
**D SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING OP COMMON TRUST FUND	200		200
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	16.778		16.778
**D UBS ETF	97		97
**D ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	39.024		39.024
**D ISHARES EUROPE SMALL-CAP ETF	1.782		1.782
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	118.857		118.857
**D ISHARES MSCI INTERNATIONAL SMALL-CAP MULTI-FACTOR ETF	334		334
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	251		251
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	419		419
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	382		382
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	25.032		25.032
**D SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	16.579		16.579
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	41.801		41.801
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	7.042		7.042
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	5.269		5.269
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	13.167		13.167
**D ISHARES VTI PLC	40.166		40.166
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	2.790		2.790
**D MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	43.746		43.746
**D STITCHING PHILIPS PENSIONFONDS	5.402		5.402
**D NTGI-OM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	500		500
**D 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	17.025		17.025
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	5.797		5.797
**D NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN	4.388		4.388
**D LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	90.001		90.001
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	2.484		2.484
**D MICROSOFT GLOBAL FINANCE	2.855		2.855
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	4.366		4.366
**D DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	16.949		16.949
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.577		1.577
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	25.561		25.561
**D NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	78.650		78.650
**D EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	16.222		16.222
**D EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	778		778
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	58.682		58.682
**D LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	18.102		18.102
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	7.936		7.936
**D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	694		694
**D STITCHING PENSIONFONDS AFP	6.000		6.000
**D MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	3.714		3.714
**D STITCHING RABOBANK PENSIONFONDS	42.000		42.000
**D POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	1.744		1.744
**D BANK OF AMERICA OMNIBUS	34.926		34.926
**D NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGEROP THE IRELAND STRATEGIC INVESTM	1.967		1.967
**D POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	109.954		109.954
**D INTERNATIONAL EQUITY COMMON TRUST FUND	4.796		4.796
**D STG FFD5 V.D. GRAFISCHE	2.993		2.993
**D SLL GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	11.854		11.854
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	63.671		63.671
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	5.319		5.319
**D COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	10.919		10.919
**D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	17.980		17.980
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1.275		1.275
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	120.785		120.785
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	337		337
**D TEXTRON INC. MASTER TRUST	99.100		99.100
**D UPS GROUP TRUST	5.344		5.344
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	42.253		42.253

Pagina 5

Azionisti: 135 Teste: 8 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 4 Azionisti in delega: 131 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (voiazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA* rappresentante designato D Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Bilancio di esercizio al 31-12-2015

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	59.560		59.560
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FOND	1		1
**D INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST VALUE EUROPA SMALL CAP	170.686		170.686
102 BETTAGLIO EMILIO			
DE* STEFANELLI MATTEO	834.507		834.507
DE* STEFANELLI PAOLO	4.350.000		4.350.000
DE* STEFANELLI TOMMASO	885.000		885.000
103 CALI` STEFANIA CATERINA FEDERICA	53.300	53.300	
DE* FUBINI PAOLO	50.000	50.000	
DE* CATTANI ALESSANDRO	561.607		561.607
DE* MONTI FRANCESCO	8.232.070		8.232.070
DE* ROTA MAURIZIO	2.625.458		2.625.458
105 ANELLI MARIA LUISA	10		10
DE* CARADONNA GIANFRANCO MARIA			
2 DI DOMENICO FULVIO	24.120		24.120
DE* ARDITO ANNA MARIA			
3 REALE DAVIDE GIORGIO	1		1

Totale voti 32.005.322
 Percentuale votanti % 99,803442
 Percentuale Capitale % 61,073800

Azionisti: 135 Teste: 4
 Azionisti in proprio: 4 Azionisti in delega: 4
 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016
2^ Convocazione del 04 maggio 2016

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Destinazione utile di esercizio**

Hanno partecipato alla votazione:

Presenti alla votazione **138** per azioni ordinarie **32.068.355** pari al **61,194082%** del capitale.

Hanno votato:

Favorevoli	24.258.935	azioni pari al	75,647582	delle az. presenti
Contrari	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Astenuti	7.809.420	azioni pari al	24,352418	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	32.068.355	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Destinazione utile di esercizio

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

CONTRARI

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

Pagina 1

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

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Destinazione utile di esercizio

	Cognome
1	CALI' GIUSEPPE
1.03	CALI' STEFANIA CATERINA FEDERICA
2	DI DOMENICO FULVIO
***	ARDITO ANNA MARIA

Totale voti 7.809.420
Percentuale votanti % 24,352418
Percentuale Capitale % 14,902239

ASTENUTI

Tot. Voti	Proprio	Delega
7.732.000	7.732.000	
53.300	53.300	
24.120		24.120

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

3 Teste:
 2 Azionisti in delega:

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

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Destinazione utile di esercizio

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

NON VOTANTI

Azionisti:
 Azionisti in proprio: 0

0 Teste:
 0 Azionisti in delega:

Pagina 3

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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Destinazione utile di esercizio

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
101 DE* CARDARELLI ANGELO	17.025		17.025
DE* 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYERS PENSION FUND	63.671		63.671
DE* ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	5.319		5.319
DE* ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	11.005		11.005
DE* ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM. I.	2.955		2.955
DE* ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	2.155		2.155
DE* ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	3.116		3.116
DE* AXA IM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC	54.993		54.993
DE* AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	34.926		34.926
DE* BANK OF AMERICA OMNIBUS	419		419
DE* BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.790		2.790
DE* BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	205		205
DE* BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND	118.857		118.857
DE* BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	1.275		1.275
DE* BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	78.771		78.771
DE* CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM	19.095		19.095
DE* CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	1		1
DE* CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	970		970
DE* CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	5.797		5.797
DE* CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	899		899
DE* CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	1.709		1.709
DE* CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	3.629		3.629
DE* CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.323		15.323
DE* CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	16.461		16.461
DE* CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	31.249		31.249
DE* CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	25.032		25.032
DE* COLLEGE OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	107.954		107.954
DE* COLLEGS OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	133.440		133.440
DE* COLUMBIA GLOBAL DIVIDEND OPPORTUNITY FUN	449.262		449.262
DE* COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	17.980		17.980
DE* COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	251		251
DE* COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM	79		79
DE* CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	16.261		16.261
DE* D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	16.949		16.949
DE* DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND	778		778
DE* DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	16.222		16.222
DE* EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	160.713		160.713
DE* EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	100.000		100.000
DE* FIDELITY GLOBAL INTRINSIC VALUE INVESTMENT TRUST	591		591
DE* FIDELITY NORTHSTAR FUND	120.785		120.785
DE* FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	1.577		1.577
DE* FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	462.100		462.100
DE* FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.332.695		1.332.695
DE* FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	145.131		145.131
DE* GOVERNMENT OF NORWAY	337		337
DE* HENDERS EURO SMALLER COMPANIES FUND	109.954		109.954
DE* INDIANA PUBLIC EMPLOYERS RETIREMENT FUND	100.863		100.863
DE* INTERNATIONAL EQUITY COMMON TRUST FUND	170.686		170.686
DE* INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST EUROPA	39.024		39.024
DE* INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST VALUE EUROPA SMALL CAP	1.782		1.782
DE* ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	334		334
DE* ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	40.166		40.166
DE* ISHARES MSCI INTERNATIONAL SMALL-CAP MULTI-FACTOR ETF	260.983		260.983
DE* ISHARES VII PLC	2.030		2.030
DE* JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	597		597
DE* LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	18.102		18.102
DE* LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	58.682		58.682
DE* LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	805		805
DE* LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	90.001		90.001
DE* LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION			
DE* LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP			

Pagina 4

Azionisti: 135 Teste: 5
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 133
 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Destinazione utile di esercizio

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	43.746		43.746
DE* MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	94.078		94.078
DE* METZLER INVESTMENT GMBH	2.855		2.855
DE* MICROSOFT GLOBAL FINANCE	5.269		5.269
DE* MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	3.714		3.714
DE* MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.484		2.484
DE* NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, F.R.C	78.650		78.650
DE* NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	1.967		1.967
DE* NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STRATEGIC INVESTM	2.190		2.190
DE* NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	4.388		4.388
DE* NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN	4.366		4.366
DE* NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	25.561		25.561
DE* NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	500		500
DE* NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	800		800
DE* NUMERIC INVESTORS LLC	6.087		6.087
DE* OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.796		4.796
DE* POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	1.744		1.744
DE* POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	502.109		502.109
DE* PRICOS	19.950		19.950
DE* PRICOS DEFENSIVE	160.557		160.557
DE* PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	18.617		18.617
DE* SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	17.993		17.993
DE* SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	11.282		11.282
DE* SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	77.341		77.341
DE* SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	2.690		2.690
DE* SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	17.857		17.857
DE* SHEL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	11.854		11.854
DE* SII GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	41.801		41.801
DE* SDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	16.579		16.579
DE* SDR S&P WORLD (EX-US) ETF	7.042		7.042
DE* SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	13.167		13.167
DE* SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	16.778		16.778
DE* SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	200		200
DE* SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	7.575		7.575
DE* SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	4.038		4.038
DE* SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	2.993		2.993
DE* STG PFDS V.D. GRAFISCHE	6.000		6.000
DE* STICHTING PENSIOENFONDS APP	382		382
DE* STICHTING PENSIOENFONDS	5.402		5.402
DE* STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	42.000		42.000
DE* STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	98.779		98.779
DE* TEXTRON INC. MASTER TRUST	99.100		99.100
DE* THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	19.553		19.553
DE* TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	15.563		15.563
DE* TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	30.100		30.100
DE* UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.893		2.893
DE* UBS ETF	97		97
DE* UBS FUND MGT. (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP11	2.665		2.665
DE* UPS GROUP TRUST	5.344		5.344
DE* UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	7.936		7.936
DE* VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	64.809		64.809
DE* VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	5.299		5.299
DE* VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	37.887		37.887
DE* VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	131		131
DE* VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	352		352
DE* VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	958		958
DE* VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	4.544		4.544
DE* VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	294.991		294.991
DE* VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.334		4.334
DE* VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	42.253		42.253

Azionisti: 135 Teste: 2 Azionisti in delega: 133 Teste: 5
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 133 Teste: 5
 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA* rappresentante designato D Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Destinazione utile di esercizio

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE*	3.971		3.971
DE*	59.560		59.560
DE*	694		694
DE*	118.718		118.718
DE*	6.535		6.535
102			
DE*	834.507		834.507
DE*	4.350.000		4.350.000
DE*	885.000		885.000
DE*	50.000	50.000	
104			
DE*	561.607		561.607
DE*	8.232.070		8.232.070
DE*	2.625.458		2.625.458
3			
	10		10
	1		1

Totale voti 24.258.935
 Percentuale votanti % 75,647582
 Percentuale Capitale % 46,291843

FAVOREVOLI

Azionisti: 135 Teste: 2
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 133

Pagina 6
 5 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 133 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 D** Delega al rappresentante designato
 RA* rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016
2^ Convocazione del 04 maggio 2016

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Relazione sulla remunerazione**

Hanno partecipato alla votazione:

Presenti alla votazione **138** per azioni ordinarie **32.068.355** pari al **61,194082%** del capitale.

Hanno votato:

Favorevoli	20.731.768	azioni pari al	64,648679	delle az. presenti
Contrari	11.336.587	azioni pari al	35,351321	delle az. presenti
Astenuti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	32.068.355	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Relazione sulla remunerazione

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. CALI GIUSEPPE	7.732.000	7.732.000	
101 CARDARELLI ANGELO	591		591
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	260.983		260.983
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	2.690		2.690
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	17.857		17.857
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	98.779		98.779
**D STITCHING SHELL PENSIONFONDS	19.553		19.553
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	2.155		2.155
**D ASPIRIANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	77.341		77.341
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	100.863		100.863
**D INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST EUROPA	11.005		11.005
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.	16.261		16.261
**D D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	79		79
**D PRICOS	502.109		502.109
**D PRICOS DEFENSIVE	19.950		19.950
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	15.563		15.563
**D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	30.100		30.100
**D GOVERNMENT OF NORWAY	1.332.695		1.332.695
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIP2-BGSCPII	2.665		2.665
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	970		970
**D NUMERIC INVESTORS LLC	800		800
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	597		597
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	2.030		2.030
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	2.955		2.955
**D AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	54.993		54.993
**D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	805		805
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	134		134
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	16.461		16.461
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	31.249		31.249
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.323		15.323
**D AXA IM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC	3.116		3.116
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.893		2.893
**D WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	6.535		6.535
**D WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	118.718		118.718
**D UBS ETF	97		97
**D MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	43.746		43.746
**D 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	17.025		17.025
**D NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN	4.388		4.388
**D MICROSOFT GLOBAL FINANCE	2.855		2.855
**D DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	16.949		16.949
**D NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	78.650		78.650
**D EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	16.222		16.222
**D EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	778		778
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	58.682		58.682
**D LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	18.102		18.102
**D STITCHING PENSIONFONDS APF	6.000		6.000
**D POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	1.744		1.744
**D NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STRATEGIC INVESTM	1.967		1.967
**D POWERSHARES FISE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	4.796		4.796
**D SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	11.854		11.854
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	63.671		63.671
**D COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	10.919		10.919
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1.275		1.275
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	120.785		120.785
**D UPS GROUP TRUST	5.344		5.344
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	42.253		42.253
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	59.560		59.560
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	1		1
**D INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST VALUE EUROPA SMALL CAP	170.686		170.686
**D CALI STEFANIA CATERINA FEDERICA	53.300		53.300
103		53.300	

Azionisti:

Azionisti in proprio: 61

Teste: 2

Azionisti in delega: 2

4

59

Pagina 1

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

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

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

**RA* rappresentante designato

D** Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

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

2. Cognome
 *** DI DOMENICO FULVIO
 ARDITO ANNA MARIA

Totale voti 11.336.587
 Percentuale votanti % 35,351321
 Percentuale Capitale % 21,632916

CONTRARI

Tot. Voti	Proprio	Delega
24.120		24.120

Azionisti: 61 Teste:
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega:

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

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

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

ASTENUTI

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

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

0 Teste:
 0 Azionisti in delega:

Pagina 3

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

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione

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

NON VOTANTI

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

0 Teste:
 0 Azionisti in delega:

Pagina 4

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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
101			
**D	CARDELLI ANGELO	18.617	18.617
**D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	160.557	160.557
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	107.954	107.954
**D	COLUMBIA GLOBAL DIVIDEND OPPORTUNITY FUN	133.440	133.440
**D	COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	449.262	449.262
**D	COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	94.078	94.078
**D	METZLER INVESTMENT GMBH	5.299	5.299
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	64.809	64.809
**D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	4.334	4.334
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	37.887	37.887
**D	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	145.131	145.131
**D	HENDERS.EURO.SMALLER COMPANIES FUND	462.100	462.100
**D	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	4.544	4.544
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	205	205
**D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	958	958
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	294.991	294.991
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.190	2.190
**D	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	11.282	11.282
**D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	17.993	17.993
**D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	6.087	6.087
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	100.000	100.000
**D	FIDELITY NORTHSTAR FUND	160.713	160.713
**D	FIDELITY GLOBAL INTRINSIC VALUE INVESTMENT TRUST	1.709	1.709
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	3.629	3.629
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	899	899
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	899	899
**D	SSGA SPDR ETFs EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	7.575	7.575
**D	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	4.038	4.038
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	78.771	78.771
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	19.095	19.095
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	352	352
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP NORTH AMERICA INDEX ETF	131	131
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.971	3.971
**D	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	200	200
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	16.778	16.778
**D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	39.024	39.024
**D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	1.782	1.782
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	118.857	118.857
**D	ISHARES MSCI INTERNATIONAL SMALL-CAP MULTI-FACTOR ETF	334	334
**D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	251	251
**D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	419	419
**D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	382	382
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	25.032	25.032
**D	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	16.579	16.579
**D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	41.801	41.801
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	7.042	7.042
**D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	5.269	5.269
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	13.167	13.167
**D	ISHARES VTI PLC	40.166	40.166
**D	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	2.790	2.790
**D	STICHLING PHILIPS PENSIONFONDS	5.402	5.402
**D	NTFY-QM COMMON DAILY ALL COUNMD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	500	500
**D	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	5.797	5.797
**D	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	90.001	90.001
**D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	2.484	2.484
**D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	4.366	4.366
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.577	1.577
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	25.561	25.561
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	7.936	7.936
**D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	694	694
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	3.714	3.714

Pagina 5

Azionisti: 77 Teste: 5 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 75 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA* rappresentante designato D Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Relazione sulla remunerazione

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	42.000		42.000
**D	34.926		34.926
**D	109.954		109.954
**D	2.993		2.993
**D	5.319		5.319
**D	17.980		17.980
**D	337		337
**D	99.100		99.100
102	834.507		834.507
DE*	4.350.000		4.350.000
DE*	885.000		885.000
DE*	50.000	50.000	
104	561.607		561.607
DE*	8.232.070		8.232.070
DE*	2.625.458		2.625.458
105	10		10
DE*	1		1
3			

Totale voti

20.731.768

Percentuale votanti %

64,648679

Percentuale Capitale %

39,561166

Azionisti:

Azionisti in proprio:

77

Teste:

2

Azionisti in delega:

5

Pagina 6

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

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

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

RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016
2^ Convocazione del 04 maggio 2016

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Acquisto e disposizione azioni proprie**

Hanno partecipato alla votazione:

Presenti alla votazione **138** per azioni ordinarie **32.068.355** pari al **61,194082%** del capitale.

Hanno votato:

Favorevoli	21.843.652	azioni pari al	68,115911	delle az. presenti
Contrari	10.224.703	azioni pari al	31,884089	delle az. presenti
Astenuti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	32.068.355	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Acquisto e disposizione azioni proprie

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. CALI GIUSEPPE	7.732.000	7.732.000	
101 CARDARELLI ANGELO	591		591
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	260.983		260.983
**D JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	2.690		2.690
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	17.857		17.857
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	98.779		98.779
**D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	19.553		19.553
**D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	2.155		2.155
**D ASPIRANT RISK MANAGED GLOBAL EQUITY FUND	77.341		77.341
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	100.863		100.863
**D INVESTINGFOREINGEN BANKINVEST EUROPA	11.005		11.005
**D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.	16.261		16.261
**D D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	79		79
**D PRICOS	502.109		502.109
**D PRICOS DEFENSIVE	19.950		19.950
**D METZLER INVESTMENT GMBH	94.078		94.078
**D HENDERS.EURO.SMALLER.COMPANIES.FUND	145.131		145.131
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	15.563		15.563
**D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	30.100		30.100
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	2.665		2.665
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	970		970
**D NUMERIC INVESTORS LLC	800		800
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	597		597
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	2.030		2.030
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	2.955		2.955
**D AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	54.993		54.993
**D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	805		805
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	134		134
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	1.709		1.709
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	3.629		3.629
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	899		899
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	16.461		16.461
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	31.249		31.249
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.323		15.323
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	7.575		7.575
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	4.038		4.038
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	3.116		3.116
**D AXA IM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC	2.893		2.893
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.535		6.535
**D WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	3.971		3.971
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	118.718		118.718
**D WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	200		200
**D SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING OP COMMON TRUST FUND	16.778		16.778
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	97		97
**D UBS ETF	382		382
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	16.579		16.579
**D SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	41.801		41.801
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	7.042		7.042
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	5.269		5.269
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	13.167		13.167
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	43.746		43.746
**D MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	500		500
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	17.025		17.025
**D 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	5.797		5.797
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	4.388		4.388
**D NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN	2.484		2.484
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	2.855		2.855
**D MICROSOFT GLOBAL FINANCE	4.366		4.366
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	16.949		16.949
**D DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	1.577		1.577
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST			

Pagina 1

Azionisti: 85 Teste: 4 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 83 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA* rappresentante designato D Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Acquisto e disposizione azioni proprie

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	25.561		25.561
**D NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	78.650		78.650
**D EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	16.222		16.222
**D LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	778		778
**D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	18.102		18.102
**D STICHTING PENSIOENFONDS AFP	694		694
**D MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	6.000		6.000
**D POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	3.714		3.714
**D BANK OF AMERICA OMNIBUS	1.744		1.744
**D NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STRATEGIC INVESTM	34.926		34.926
**D POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	1.967		1.967
**D STG PFDS V.D. GRAFISCHE	4.796		4.796
**D SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	2.993		2.993
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	11.854		11.854
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	63.671		63.671
**D COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	5.319		5.319
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	10.919		10.919
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	1.275		1.275
**D UPS GROUP TRUST	120.785		120.785
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	5.344		5.344
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	42.253		42.253
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	59.560		59.560
**D DI DOMENICO FULVIO	1		1
**D ARDITO ANNA MARIA	53.300	53.300	
Totale voti	24.120		24.120
Percentuale votanti %	10,224,703		
Percentuale Capitale %	31,884089		
	19,511176		

Azionisti: 85 Teste: 4 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 83 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 D** Delega al rappresentante designato
 RA* rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Acquisto e disposizione azioni proprie

ASTENUTI

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

Azionisti:
 Azionisti in proprio: 0

Teste:
 Azionisti in delega: 0

Pagina 3
 0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (voiazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato
 D** Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e disposizione azioni proprie**

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

NON VOTANTI

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

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 4

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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Acquisto e disposizione azioni proprie

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
101			
**D	CARDARELLI ANGELO	18.617	18.617
**D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	160.557	160.557
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	107.954	107.954
**D	COLUMBIA GLOBAL DIVIDEND OPPORTUNITY FUN	133.440	133.440
**D	COLUMBIA INTERNATIONAL VALUE FUND	449.262	449.262
**D	COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	5.299	5.299
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	64.809	64.809
**D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	4.334	4.334
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	37.887	37.887
**D	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	462.100	462.100
**D	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	4.544	4.544
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	205	205
**D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	958	958
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	294.991	294.991
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.190	2.190
**D	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	1.332.695	1.332.695
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	11.282	11.282
**D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	17.993	17.993
**D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMP	6.087	6.087
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	100.000	100.000
**D	FIDELITY NORTHSTAR FUND	160.713	160.713
**D	FIDELITY GLOBAL INTRINSIC VALUE INVESTMENT TR	78.771	78.771
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SY	19.095	19.095
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SY	352	352
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP IN	131	131
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH	39.024	39.024
**D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	1.782	1.782
**D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	118.857	118.857
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR	334	334
**D	ISHARES MSCI INTERNATIONAL SMALL-CAP MULTI-	251	251
**D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMP	419	419
**D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND	25.032	25.032
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	40.166	40.166
**D	ISHARES VII PLC	2.790	2.790
**D	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX	5.402	5.402
**D	STICHTING PHILIPES PENSIOENFONDS	90.001	90.001
**D	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	58.682	58.682
**D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SY	7.936	7.936
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	42.000	42.000
**D	STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	109.954	109.954
**D	INTERNATIONAL EQUITY COMMON TRUST FUND	17.980	17.980
**D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCH	337	337
**D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	99.100	99.100
**D	TEXTRON INC. MASTER TRUST	170.686	170.686
**D	INVESTINGSFORNINGEN SPARINVEST VALUE	834.507	834.507
102	BETTAGLIO EMILIO	4.350.000	4.350.000
DE*	STEFANELLI MATTEO	885.000	885.000
DE*	STEFANELLI PAOLO	50.000	50.000
DE*	STEFANELLI TOMMASO	561.607	561.607
104	FUBINI PAOLO	8.232.070	8.232.070
DE*	CATTANI ALESSANDRO	2.625.458	2.625.458
DE*	MONTI FRANCESCO	10	10
DE*	ROTA MAURIZIO	1	1
105	ANELLI MARIA LUISA		
DE*	CARADONNA GIANFRANCO MARIA		
3	REALE DAVIDE GIORGIO		

Totale voti 21.843.652
 Percentuale votanti % 68,115911
 Percentuale Capitale % 41,682906

Azionisti: 53 Teste:
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega: 51

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

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Acquisto e disposizione azioni proprie**

FAVOREVOLI

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

Azionisti:
Azionisti in proprio:

53 Teste:
2 Azionisti in delega:

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

Pagina 6