

Repertorio n. 50988

Raccolta n. 18111

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

Il tredici gennaio duemiladiciassette

13/1/2017

In Milano, via Bigli n. 21.

Davanti a me Arrigo Roveda, notaio con sede in Milano, Collegio Notarile di Milano,

è presente il signor:

ALBERTO GIUSSANI, nato a Varese (VA) il 23 agosto 1946, domiciliato per la carica a Lissone (MB), via Giacomo Zanella n. 21, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della

"**EI TOWERS S.p.A.**"

ovvero in forma abbreviata "**EIT S.p.A.**", (società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di "Mediaset S.p.A."), con sede in Lissone (MB), via Giacomo Zanella n. 21, col capitale sociale di euro 2.826.237,70, versato, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale 12916980159 - Partita Iva 01055010969, società di nazionalità italiana,

della cui identità personale sono certo, il quale mi chiede di completare le operazioni di verbalizzazione dell'assemblea della società svoltasi il giorno

12 (dodici) gennaio 2017 (duemiladiciassette)

alle ore 11, in Lissone, via Giacomo Zanella n. 21, operazioni che ho documentato come segue:

"Essendo le ore 11,00 e avendo il dr. Alberto Giussani, ai sensi di statuto sociale, assunto la presidenza dell'assemblea della società convocata per oggi, in questo luogo ed a quest'ora, chiede a me notaio, di redigere il verbale. A richiesta del Presidente nessuno manifesta dissenso.

Il Presidente innanzitutto comunica che:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i consiglieri, signori:

- Guido Barbieri, Amministratore Delegato,

- Valter Gottardi, Amministratore Delegato,

- Paola Casali,

- Manlio Cruciatti,

- Piercarlo Invernizzi,

- Rosa Maria Lo Verso,

- Francesco Sironi,

- Michele Pirotta

- per il collegio sindacale sono presenti i sindaci effettivi, signori:

- Antonio Aristide Mastrangelo, Presidente del Collegio Sindacale,

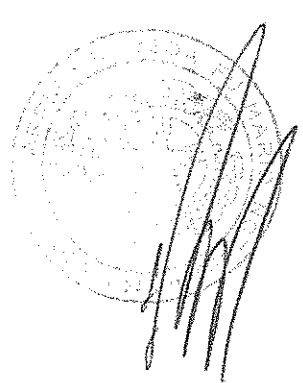
- Francesco Vittadini,

- Anna Girello;

- l'assemblea si svolge nel rispetto della normativa vigente, dello statuto sociale e del regolamento assembleare.

Il Presidente ricorda che l'odierna assemblea é stata regolarmente convocata a norma di legge e di statuto, con avviso pubblicato in data 13 dicembre 2016 sul sito internet della società, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage, all'indirizzo www.emarketstorage.it e per estratto, sul quotidiano "Il Sole 24Ore" con il seguente

Registrato a Milano 6
13-1-2017
el n. 1508
€ 245,00



ORDINE DEL GIORNO

Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario da prelevare dalle riserve disponibili; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente comunica:

- che non sono state presentate da parte degli aventi diritto richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea, né proposte di deliberazione sulla materia già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-bis del Testo Unico della Finanza;

- che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate all'emittente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge.

Dichiara che, essendo intervenuti in proprio o per delega n. 200 azionisti, rappresentanti n. 24.244.586 azioni ordinarie pari all'85,78% delle n. 28.262.377 azioni costituenti il capitale sociale, l'assemblea è validamente costituita in unica convocazione a termine di legge e di statuto e può deliberare sull'argomento all'ordine del giorno.

Comunica che, ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale e dell'articolo 3 del regolamento assembleare, nonché ai sensi delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.

Il Presidente precisa, inoltre:

- che non risulta sia stata promossa, in relazione all'odierna assemblea, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del Testo Unico della Finanza;

- che nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, comunicherà i dati aggiornati sulle presenze.

Informa che nessuno degli aventi diritto ha fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea ai sensi dell'articolo 127-ter del Testo Unico della Finanza secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione.

Il Presidente:

- informa che, 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.

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 affissa nei locali dell'assemblea; detta registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione ed i relativi supporti, verranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, dalla società;

- ricorda che ai sensi dell'art. 4 del regolamento assembleare, nei locali ove si svolge l'assemblea non possono essere utilizzati strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici, telecamere e congegni similari senza sua specifica autorizzazione ed è altresì vietato l'uso di apparecchi telefonici e di telefoni cellulari;

- comunica, infine, che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori sono stati ammessi all'assemblea, ai sensi dell'art. 2 del regola-

mento assembleare, alcuni dipendenti e collaboratori della società e delle società del gruppo, tra i quali il Segretario del Consiglio di Amministrazione, signor Alessandro Serio, che lo assisterà nel corso della riunione assembleare.

E' stato, inoltre, consentito di assistere all'assemblea ad esperti, analisti finanziari, giornalisti accreditati e ai rappresentanti della società di revisione. Il Presidente dichiara, inoltre, che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna é di euro 2.826.237,70 (2 milioni 826 mila 237 virgola 70), suddiviso in n. 28.262.377 (28 milioni 262 mila 377) azioni ordinarie del valore nominale di 10 (dieci) centesimi di euro cadauna;

- 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 dell'11 gennaio 2017, detiene n. 466.966 (466 mila 966) azioni proprie pari all'1,65% del capitale sociale, di cui n. 6.000 azioni proprie sono concesse in prestito a Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. per lo svolgimento dell'attività di specialista ai sensi dell'art. 2.2.3, comma 4 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana nonché delle relative istruzioni al regolamento;

- la società si qualifica come "PMI" ai sensi dell'articolo 1, comma 1, lettera w-quater. 1) del Testo Unico della Finanza.

Ad oggi, i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, **in misura superiore al 5%** del capitale sociale sottoscritto di EI Towers 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, sono quelli risultanti dall'elenco analitico di cui dà lettura (allegato -A-).

Il Presidente informa, inoltre, che dalle comunicazioni pervenute per la partecipazione all'assemblea risulta che l'azionista NATIONAL WEST.ARTEMIS GLOBAL INCOME FUND detiene n. 1.675.391 azioni rappresentati il 5,9279904% del capitale sociale.

Il Presidente:

- dichiara di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ex articolo 122 del Testo Unico della Finanza aventi per oggetto azioni della società;

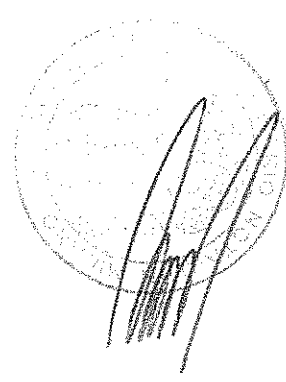
- dichiara che la società é soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Mediaset S.p.A.;

- ricorda che:

. in quanto "PMI", ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza e delle norme regolamentari di attuazione emanate da Consob, coloro i quali, possedendo direttamente o indirettamente oltre il 5% del capitale della società, non abbiano provveduto a darne segnalazione alla società stessa e alla Consob non possono esercitare il diritto di voto inerente le azioni per le quali é stata omessa la comunicazione;

. il diritto di voto inerente le azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi di cui all'art. 122, primo comma del Testo Unico della Finanza, non può essere esercitato;

- 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, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante;

- invita i presenti a voler dichiarare, adesso ed in occasione di ogni singola votazione l'eventuale carenza di legittimazione al voto.

Nessuno interviene.

Dà atto che, riguardo all'unico argomento all'ordine del giorno e alla relativa documentazione, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle norme di legge e regolamentari vigenti.

In particolare, dal 13 dicembre 2016 è stata depositata e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della società, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage, all'indirizzo www.emarketstorage.it, la relazione illustrativa sull'unico punto all'ordine del giorno dell'assemblea.

Del deposito del predetto documento e' stata data comunicazione al pubblico ai sensi della normativa vigente.

La relazione e' stata, se del caso, inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta, nonché consegnata agli intervenuti all'odierna assemblea.

La relazione stessa viene allegata al verbale come parte integrante e sostanziale dello stesso (allegato **-B-**).

Il Presidente informa, infine, che saranno altresì allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione delle rispettive azioni per le quali é 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.

Sarà inoltre inserita nel verbale dell'assemblea la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento.

Prima di passare alla trattazione del punto all'ordine del giorno, il Presidente desidera ricordare ai partecipanti che, ai sensi dell'art. 8 del regolamento assembleare, la richiesta di intervento sull'argomento all'ordine del giorno può essere presentata all'ufficio di presidenza dal momento della costituzione dell'assemblea e fino a quando il Presidente stesso non abbia dichiarato chiusa la discussione.

Il Presidente darà la parola secondo l'ordine di presentazione delle richieste di intervento e ciascun partecipante potrà svolgere un solo intervento sull'argomento all'ordine del giorno.

Sempre ai sensi dell'art. 8 del regolamento assembleare, ai fini del regolare svolgimento della riunione:

- la durata massima di ciascun intervento non può essere superiore a cinque minuti; sono consentiti interventi di replica non superiori a tre minuti;

- al termine degli interventi sarà fornita risposta alle domande, previa eventuale sospensione dei lavori assembleari, per un tempo non superiore a due ore.

Al termine di tutti gli interventi, si procederà a dare risposta.

A questo punto il Presidente ricorda che non sono pervenute domande prima dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Agli interventi aventi lo stesso contenuto potrà essere fornita una risposta unica.

Il Presidente provvede infine a comunicare le modalità di svolgimento delle votazioni e di gestione dei lavori assembleari.

Tutte le votazioni, ivi comprese quelle relative alle modalità di svolgimento dei lavori assembleari, avverranno per alzata di mano, con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega.

Coloro che desiderino essere considerati non votanti, dovranno farne espressa richiesta per la relativa verbalizzazione.

Ciascun partecipante, all'atto della registrazione, ha ricevuto una scheda di partecipazione.

Nel corso dell'assemblea, ciascun partecipante potrà uscire dalla sala consegnando al personale di sorveglianza la relativa scheda di partecipazione.

Il rientro del partecipante comporterà la restituzione della scheda stessa e la correlata rilevazione nel sistema informatico della sua "presenza".

I partecipanti all'assemblea sono pregati di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di votazione non siano terminate e la dichiarazione dell'esito della votazione non sia stata comunicata.

Al termine della votazione proclamerà i relativi risultati.

Il Presidente passa quindi alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno dell'assemblea: **"Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario da prelevare dalle riserve disponibili; deliberazioni inerenti e conseguenti"**.

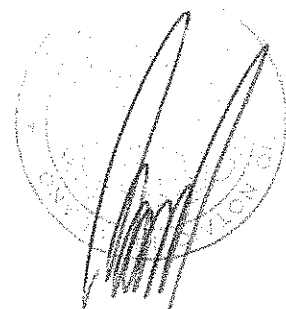
Il Presidente ricorda che è stata consegnata a tutti gli intervenuti la relazione del consiglio di amministrazione all'assemblea sulla materia all'ordine del giorno, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Testo Unico della Finanza e delle disposizioni di attuazione emanate da Consob.

Rammenta che, in data 18 novembre 2016, il consiglio di amministrazione ha deliberato di sottoporre all'assemblea degli azionisti l'odierna proposta di distribuzione di un dividendo straordinario pari a **3,60 euro** per azione, al lordo delle ritenute di legge. Tale proposta è volta a cogliere l'opportunità di procedere ad un riequilibrio della struttura finanziaria al fine di ridurre il costo medio del capitale. La distribuzione di un dividendo straordinario, a complemento della *capital allocation* annunciata al mercato in data 26 luglio 2016 (dividendo ordinario pari almeno al 100% dell'utile netto consolidato e piano di *buy back*, attualmente in corso), è in linea con la struttura finanziaria target (2,5x net debt/ebitda) in uno scenario *stand alone* e contribuirà alla creazione di valore per tutti gli *stakeholders* e ad una migliore valorizzazione della società stessa.

In proposito cede la parola all'Amministratore Delegato Guido Barbieri il quale svolge una relazione che illustra la proposta formulata.

Le caratteristiche del modello di business di EI Towers consentono, al netto di operazioni straordinarie, una buona generazione di cassa.

La capacità di generare cassa può arrivare ad una quota pari al 20/25% del fatturato, determinata dalla combinazione di redditività operativa (a livello



di EBITDA) prossima al 50% e ad una analoga quota di conversione dell'E-BITDA in cassa.

Ricorda che il livello di leva negli ultimi anni è stato mantenuto in un range compreso tra 1,5 volte ed 1 volta, al fine di mantenere la necessaria flessibilità in caso di crescita per linee esterne attraverso operazioni c.d. transformational. La società infatti è stata attiva in tentativi di operazioni di consolidamento su larga scala in ambito nazionale, non andati a buon fine per vari motivi, pur concentrandosi comunque su operazioni di "small acquisitions".

L'assenza di visibilità nel breve periodo circa il riproporsi di tali opzioni di crescita transformational ha portato la Società a considerare opportuno riequilibrare la struttura finanziaria, sia attraverso una regolare politica di distribuzione di dividendi sia attraverso un piano di buy back, oltre all'odierna proposta di distribuzione di un dividendo straordinario. Il pacchetto di tali misure dovrebbe consentire alla società di raggiungere l'obiettivo prefissato di leva pari a circa 2,5 volte.

La politica di distribuzione di dividendi, nel suo complesso, renderà altresì interessante il rendimento del titolo per gli azionisti.

Illustra infine la proposta sottoposta all'assemblea così come descritta nella relazione sul punto all'ordine del giorno.

Al termine, riprende la parola il Presidente il quale ringrazia l'Amministratore Delegato Guido Barbieri per l'intervento.

Ricorda che il dividendo sarà messo in pagamento a partire dall'8 febbraio 2017, con stacco cedola numero 3 il 6 febbraio 2017 e record date, ai sensi dell'articolo 83-terdecies del Testo Unico della Finanza, il 7 febbraio 2017.

Il presidente sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul punto all'ordine del giorno, in linea con quella contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione all'assemblea:

"L'assemblea, accogliendo le proposte formulate dal consiglio di amministrazione nei termini previsti nella propria relazione illustrativa,

- preso atto che dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, approvato dall'assemblea dei soci del 21 aprile 2016, risultano riserve disponibili e distribuibili, che rendono possibile la distribuzione di un dividendo straordinario nella misura proposta;

- considerata la situazione patrimoniale alla data del 30 settembre 2016, da cui risulta che il valore delle predette riserve non è mutato significativamente;

delibera

A) di distribuire ai soci, a valere sulla riserva straordinaria, fino a totale capienza della stessa, e, per la differenza, sulla riserva sovrapprezzo azioni di EI TOWERS S.P.A., un dividendo straordinario di euro **3,60** (euro **tre virgola sessanta**) per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola, con esclusione quindi delle azioni proprie in portafoglio a quella data;

B) di stabilire che la data di stacco della cedola sia il 6 febbraio 2017, la *record date*, ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, il 7 febbraio 2017 e la data di pagamento l'8 febbraio 2017;

C) di conferire al consiglio di amministrazione e per esso agli amministratori delegati, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto

della normativa applicabile."

Il Presidente apre la discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Prende la parola il rappresentante del socio AMBER CAPITAL UK LLP esprimendo apprezzamento per la proposta del consiglio di amministrazione che consente di riequilibrare la struttura finanziaria come già auspicato anche da altri fondi e ricordando la crescente partecipazione dell'azionariato alle assemblee della società.

Preannuncia voto favorevole.

Prosegue soffermandosi su quanto precedentemente esposto dall'Amministratore Delegato in merito alla buona generazione di cassa. In proposito, ricordando che il cliente principale della società è Mediaset, chiede notizie sul rinnovo del contratto in essere con il Gruppo Mediaset stesso.

Chiede altresì se le attuali vicende che stanno interessando il socio Mediaset possano avere impatti sul possibile processo di consolidamento del settore infrastrutture di trasmissione.

Risponde l'Amministratore Delegato Guido Barbieri.

Per quanto riguarda il contratto con il Gruppo Mediaset è prevista una finestra per la rinegoziazione nei 12 mesi precedenti la scadenza dello stesso prevista nel luglio 2018. Precisa che nessuna attività di rinegoziazione è iniziata ma la società è pronta in tal senso.

Con riferimento alla seconda domanda, eventuali evoluzioni della struttura azionaria del socio di maggioranza non dovrebbero avere effetti diretti sul processo di consolidamento nazionale del settore che comunque la società continua ad auspicare anche nel generale interesse del Paese. Conferma quindi che la società è pronta a svolgere un ruolo attivo in tal senso.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione ed invita a votare sulla proposta di deliberazione formulata dal consiglio di amministrazione all'assemblea di cui ha dato lettura.

Invita gli intervenuti a voler dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Nessuno interviene.

Invita inoltre i legittimati al voto che desiderino essere considerati non votanti, a farne espressa richiesta per la relativa verbalizzazione.

Prima dell'apertura della votazione, chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione, sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Presidente comunica che nessuna variazione è intervenuta nelle presenze.

Aprire per alzata di mano la votazione.

Dichiara chiusa la votazione e proclama i risultati:

- n. 24.203.686 voti favorevoli, pari al 99,83%

- n. 40.245 contrari, pari allo 0,17%

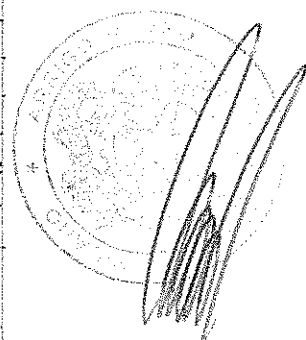
- n. 655 astenuti, pari allo 0,003%

Dichiara che la proposta di deliberazione è approvata a maggioranza.

Non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 11,32, ringraziando tutti gli intervenuti".

=&=

Viene allegato sotto -C- l'elenco dei partecipanti con l'indicazione di tutti gli azionisti intervenuti e del numero di azioni rappresentate.



Viene allegata sotto **-D-** la documentazione relativa ai risultati della votazione.

La parte mi dispensa dalla lettura degli allegati.

Atto scritto in parte con sistema elettronico da persona di mia fiducia ed in parte scritto da me su tre fogli per undici facciate, da me letto alle parte e sottoscritto alle ore 11,35.

ALBERTO GIUSSANI

ARRIGO ROVEDA sigillo

Allegato "A"
 Alle redazioni R. S. S. S. S.

ELENCO DEI SOGGETTI CHE PARTECIPANO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE IN MISURA SUPERIORE AL 5% DEL CAPITALE SOCIALE DI EI TOWERS S.P.A.

Dichiarante ovvero soggetto posto al vertice della partecipativa	Azionista diretto	Numero azioni	Quota % su capitale ordinario
SILVIO BERLUSCONI	ELETTRONICA INDUSTRIALE SPA	11.305.120	40,001%
BLACKROCK, INC.		2.814.757	9,959%
	BLACKROCK ADVISORS, LLC	1.695.514	5,999%
	BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT, LLC	849.757	3,007%
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, NATIONAL ASSOCIATION	140.203	0,496%
	BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT (AUSTRALIA) LIMITED	26.125	0,092%
	BLACKROCK FUND ADVISORS	74.519	0,264%
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT CANADA LIMITED	14.464	0,051%
	BLACKROCK (NETHERLANDS) B.V.	2.042	0,007%
	BLACKROCK ADVISORS (UK) LIMITED	12.133	0,043%
THREADNEEDLE ASSET MANAGEMENT HOLDINGS LIMITED	THREADNEEDLE ASSET MANAGEMENT HOLDINGS LIMITED	2.578.741	9,12%
AMBER CAPITAL UK LLP	AMBER CAPITAL UK LLP	1.847.860	6,54%*

* DI CUI N. 1.496.064 AZIONI PARI AL 5,29% DETENUTE DA AMBER ACTIVE INVESTOR LTD

Handwritten signature and circular stamp of the company, likely representing the legal representative.

Assemblea Ordinaria
12 gennaio 2017 - unica convocazione

Relazione degli Amministratori sull'unico punto all'ordine del giorno: "Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario da prelevare dalle riserve disponibili; deliberazioni inerenti e conseguenti"

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di distribuzione di un dividendo straordinario di seguito illustrata.

* * * * *

In data 18 novembre 2016, il Consiglio di Amministrazione di EI Towers S.p.A. ("EI Towers" ovvero la "Società") ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la presente proposta di distribuzione di un dividendo straordinario pari a 3,60 euro per azione, al lordo delle ritenute di legge.

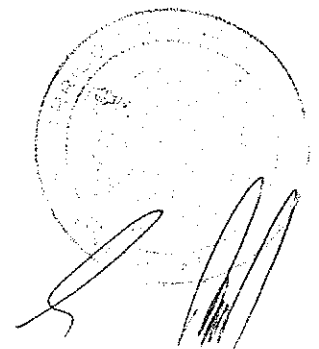
Tale proposta è volta a cogliere l'opportunità di procedere ad un riequilibrio della struttura finanziaria al fine di ridurre il costo medio del capitale. La distribuzione di un dividendo straordinario, a complemento della *capital allocation* annunciata al mercato in data 26 luglio 2016 (dividendo ordinario pari almeno al 100% dell'utile netto consolidato e piano di *buy back*), è in linea con la struttura finanziaria *target* (2,5x Net Debt/Ebitda) in uno scenario *stand alone* e contribuirà alla creazione di valore per tutti gli *stakeholders* e ad una migliore valorizzazione della Società stessa.

La Società ha conseguito nel tempo risultati economici positivi ed in linea con i *target* e, per il 2016, ha confermato la *guidance* già comunicata al mercato. EI Towers dispone, inoltre, di riserve, disponibili e rilevanti, sufficienti a coprire l'esborso del dividendo straordinario. Il pagamento di quest'ultimo non pregiudica pertanto l'equilibrio finanziario né il raggiungimento degli obiettivi di crescita e l'attuazione dei piani di investimento programmati.

L'ammontare del capitale e delle riserve risultante dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 e dal resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016, è il seguente:

DATI IN EURO	30/09/2016	31/12/2015
CAPITALE SOCIALE	2.826.238	2.826.238
RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI	194.226.797	194.226.797
AZIONI PROPRIE	-4.086.562	-1.844.878
RISERVA LEGALE	565.248	565.248
VERSAMENTO SOCI IN CONTO CAPITALE	10.200.000	10.200.000
RISERVA STRAORDINARIA	61.748.065	24.916.525
ALTRE RISERVE DISPONIBILI	307.177.413	307.109.758
RISERVE DA VALUTAZIONE	-3.233.229	-2.291.382
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	43.999.784,6*	36.831.539
PATRIMONIO NETTO	613.423.753	572.539.846

* Risultato di esercizio al 30.09.2016 al lordo delle imposte.



Inoltre, tra la data del 30 settembre 2016 e la data odierna non sono intervenute modifiche rilevanti dell'attivo o del passivo della Società.

Con riferimento alle azioni in circolazione alla data odierna (n. 28.262.377 azioni, meno n. 255.381 azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società, corrispondenti allo 0,90% del capitale sociale), l'importo complessivo del dividendo proposto sarebbe pari a euro 100.825.185,60. Tale importo potrebbe variare in diminuzione qualora, alla data di stacco cedola, il numero effettivo di azioni proprie dovesse aumentare a seguito di eventuali acquisti effettuati in esecuzione del piano di *buy-back* che la Società ha attualmente in corso. Si propone di imputare l'importo complessivo che sarà sostenuto per il pagamento del dividendo straordinario alle riserve distribuibili di EI Towers S.p.A. ed in particolare alla riserva straordinaria, fino a totale capienza della stessa, per l'importo di euro 61.748.064,58, e, per la differenza, alla riserva sovrapprezzo azioni.

Il dividendo sarà messo in pagamento a partire dall'8 febbraio 2017, con stacco cedola numero 3 il 6 febbraio 2017 e *record date*, ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, il 7 febbraio 2017.

Da un punto di vista fiscale, le somme oggetto di distribuzione e considerate riserve di utili in base alla vigente disciplina saranno assoggettate a ritenuta alla fonte a titolo d'imposta o ad imposta sostitutiva, ovvero potranno concorrere alla formulazione del reddito imponibile del soggetto percipiente in ragione del proprio *status* giuridico. Per converso le somme che ai fini fiscali sono da qualificarsi quale riserva di capitali non concorreranno alla determinazione del reddito imponibile dei percipienti nei limiti del costo fiscale della partecipazione detenuta da ciascuno degli stessi.

Tenuto conto della consistenza patrimoniale della Società, delle riserve oggetto di distribuzione nonché della disciplina fiscale vigente, quindi, l'importo del dividendo proposto, pari a euro 100.825.185,60, dovrà essere considerato una erogazione di utili per complessivi euro 61.815.718,87 ed una distribuzione di riserve di capitale per complessivi euro 39.009.466,73.

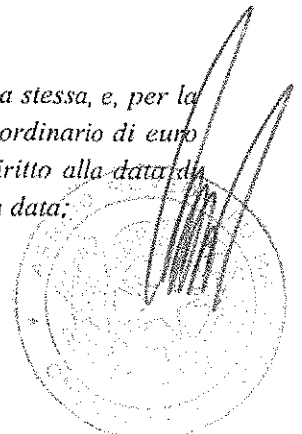
Stante quanto precede, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, sottopone alla Vostra approvazione la seguente delibera:

"L'assemblea, accogliendo le proposte formulate dal consiglio di amministrazione nei termini previsti nella propria relazione illustrativa,

- *preso atto che dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, approvato dall'assemblea dei soci del 21 aprile 2016, risultano riserve disponibili e distribuibili, che rendono possibile la distribuzione di un dividendo straordinario nella misura proposta;*
- *considerata la situazione patrimoniale alla data del 30 settembre 2016, da cui risulta che il valore delle predette riserve non è mutato significativamente;*

delibera

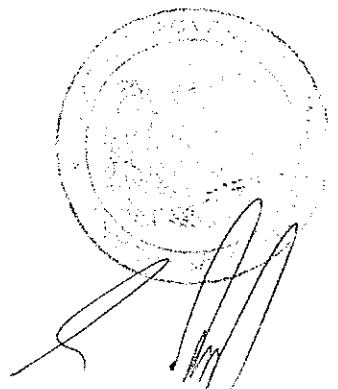
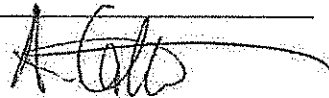
- a) *di distribuire ai soci, a valere sulla riserva straordinaria, fino a totale capienza della stessa, e, per la differenza, sulla riserva sovrapprezzo azioni di EI Towers S.p.A., un dividendo straordinario di euro 3,60 (euro tre virgola sessanta) per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola, con esclusione quindi delle azioni proprie in portafoglio a quella data;*



- b) *di stabilire che la data di stacco della cedola sia il 6 febbraio 2017, la record date, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, il 7 febbraio 2017 e la data di pagamento l'8 febbraio 2017;*
- c) *di conferire al consiglio di amministrazione e per esso agli amministratori delegati, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile."*

Lissone, 18 novembre 2016

Il Presidente del Consiglio di
Amministrazione



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Allegato "....."

Alla raccolta n. *ADM*

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
I	FALCIOLA LUCA			0
1	D	NMMS-WIEQ-CNS ACCOUNT		10.753
2	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		31.025
3	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		76.318
4	D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD		70.489
5	D	AMP CAPITAL GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND		27.989
6	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		4.587
7	D	VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL CAP INDEX FUND		26.610
8	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		3.090
9	D	COHEN & STEERS REAL ASSETS MULTI-STRATEG		30.142
10	D	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F		80
11	D	COH STEERS GL.LIST. INFR.FD		9.497
12	D	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F		6.519
13	D	BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND		244.351
14	D	AFER ACTION PME		54.627
15	D	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH		63.873
16	D	FONDS RESERVE RETRAITES		80.963
17	D	FCP ERAFP ACT INDII		40.245
18	D	BAYVK A3 FONDS		103.193
19	D	SYCOMORE SICAV		10.018
20	D	BNP PARIBAS B PENSION STABILITY		17.820
21	D	METROPOLITAN RENTASTRO		66.232
22	D	BNP PARIBAS B PENSION BALANCED		275.621
23	D	PARVEST		262.799
24	D	BNP PARIBAS LI		5.703
25	D	BERG		4.056
26	D	AMP CAPITAL GLOBAL LISTED INFRASTR. FD		149.421
27	D	AMP CAP GLO INFRA SEC F (UNHEDGED)MAN FU		9.448
28	D	WHOLESALE UNIT TRUST GL. INFRASTRUCTURE F		14.983
29	D	AMP CAPITAL GLOBAL INFR SECUR FUND UNHED		396.600
30	D	IPAC SPECIALIST INVESTMENT STRATEGIES LI		12.617
31	D	PLURIMA FUNDS		15.448
32	D	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS		16
33	D	BLACKROCK GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE F		260
34	D	VANGUARD GLOBAL INFRASTRUCT. INDEX FUND		1.660
35	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		895
36	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX		851
37	D	UBS (US) GROUP TRUST		99
38	D	NATIONAL WEST.ARTEMIS GLOBAL INCOME FUND		1.413.118
39	D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND		770
40	D	JNL/BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND		124.837
41	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		4.846
42	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		199.210
43	D	BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND		127.504
44	D	BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU		37.900
45	D	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		9.786
46	D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN		1.291
47	D	BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND		33.221
48	D	COLUMBIA GLOBAL DIVIDEND OPPORTUNITY FUN		22.245
49	D	COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND		121.863

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

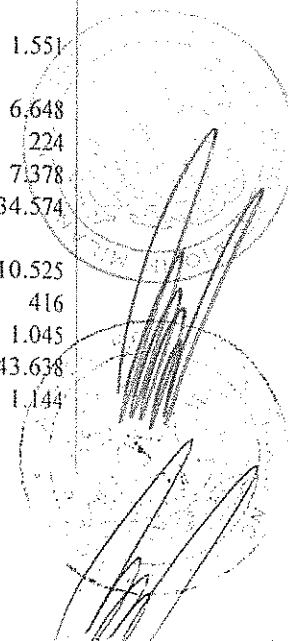
Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
50	D		PROSHARES DJ BROOKFIELD GLOB.INFRASTR.ET	737
51	D		COLUMBIA GLOBAL EQUITY VALUE FUND 2	78.388
52	D		ARTEMIS GLOBAL EQUITY INCOME FUND	63.940
53	D		SUN LIFE SENTRY INFRASTRUCTURE FUND	47.500
54	D		LONDON LIFE INSURANCE COMPANY	5.200
55	D		4 DIMENSIONS GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	300
56	D		SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	93.342
57	D		56053 IP GLOBAL EQUITIES I	1.211
58	D		PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	200
59	D		CBRE CLARION FUNDS SICAV-GLOBAL ALCEDA F	1.862
60	D		PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	656
61	D		BNYMTCIL LZRD PAN EURO SMLL CAP FND	8.461
62	D		BLACKROCK GLOBAL FUNDS	633.777
63	D		DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	387
64	D		INTERNATIONAL EQUITY COMMON TRUST FUND	20.731
65	D		BANK OF AMERICA OMNIBUS	436
66	D		DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	56
67	D		LAZARD EUROPEAN SMALL COMP FD ONSHO	93.472
68	D		AZL BLACKROCK GLOBAL ALLOCATIONFUND	13.794
69	D		PHC NT SMALL CAP	1.229
70	D		PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	7.937
71	D		INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	6.870
72	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	827
73	D		BLACKROCK GLOBAL ALLOCATIO FUN	1.372.514
74	D		BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION	32.749
75	D		BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION VI	328.940
76	D		TRUST AND CUSTODY SERVICES	51.983
77	D		SHINKO GLOBAL INFRASTRUCTURE	9.774
78	D		MASSMUTUAL SELECT BLACKROCK	19.127
79	D		CNS GLOBAL LIST INFRASTRUCTURE	20.787
80	D		COHEN AND STEERS SICAV- GLOBAL	1.940
81	D		OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUND	330.491
82	D		UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	3.536
83	D		CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	380
84	D		GOVERNMENT OF NORWAY	260.149
85	D		UBS ASSET MANAGEMENT (AUSTRALIA) LTD	790
86	D		COLTRANE MASTER FUND L.P.	76.151
87	D		CLINTON LIGHTHOUSE EQUITY STRATEGIES FUND (OFFSHORE) LP CO CLINTON GROUP, INC.	655
88	D		COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	90.788
89	D		THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC	1.246.726
90	D		LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	8.628
91	D		THREADNEEDLE (LUX	112.989
92	D		MANAGEMENT BOARD PUBLIC SERVICE PENSION FUND	25.644
93	D		LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	381
94	D		SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	9.170
95	D		COHEN + STEERS INFRASTRUCTURE FUND, INC.	315.136
96	D		COHEN & STEERS GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND, INC	80.095
97	D		COHEN & STEERS GLOBAL INCOME BUILDER, INC.	7.911

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

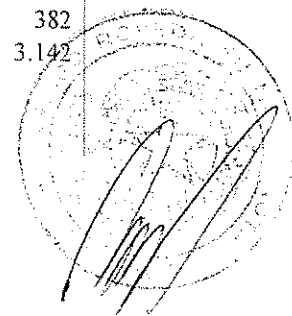
Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
	Tipo Rap.		
98	D	COHEN & STEERS, INC	281
99	D	COHEN & STEERS REAL ASSETS FUND, INC	6.209
100	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	230
101	D	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	17.885
102	D	ALPINE GLOBAL DYNAMIC DIVIDEND FUND	25.000
103	D	ALPINE GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	10.000
104	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	279
105	D	SAN JOSE FEDERATED RETIREE HEALTH CARE TRUST FUND	192
106	D	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	6.475
107	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	4.467
108	D	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	3.200
109	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	22.041
110	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL MULTI-STRATEGY INCOME FUND	3.790
111	D	ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	18.454
112	D	TRANSAMERICA BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION VP	58.411
113	D	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	234
114	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	551
115	D	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND TR- GL MULTI-ASSET INC PTF	15
116	D	MERCER QIF CCF	44.427
117	D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	1.540
118	D	SENTRY INFRASTRUCTURE FUND	103.900
119	D	SENTRY ALTERNATIVE ASSET INCOME FUND	2.000
120	D	SENTRY INTERNATIONAL EQUITY INCOME PRIVATE TRUST	45.500
121	D	SENTRY GLOBAL INFRASTRUCTURE PRIVATE TRUST	11.733
122	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	6.253
123	D	RUSSELL INSTL FUNDS,LLC-RUSSELL GLOB LISTED INFRA FUND	10.780
124	D	FEDERATED CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.979
125	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1.689
126	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	40.931
127	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	175
128	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	137
129	D	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	25
130	D	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	1.551
131	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	6.648
132	D	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	224
133	D	PENSIOENFONDS METAAL OFP	7.378
134	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	34.574
135	D	AXA WORLD FUNDS	10.525
136	D	GOLDMAN SACHS FUNDS	416
137	D	UBS ETF	1.045
138	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	43.638
139	D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	1.144

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
140	D		BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	128.592
141	D		ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	23.658
142	D		ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	6.079
143	D		ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	934
144	D		ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	367
145	D		CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	72
146	D		BLACKROCK CDN GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY INDEX FUND	13.163
147	D		BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	3.288
148	D		BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	8
149	D		LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PTF	17.426
150	D		IBM 401K PLUS PLAN	4.955
151	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	516
152	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	16.449
153	D		SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	16.962
154	D		SPDR S+P INTERNATIONAL TELECOMMUNICATIONS SECTOR ETF	1.205
155	D		CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	6.419
156	D		SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	16.779
157	D		MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	4.118
158	D		ISHARES VII PLC	9.507
159	D		BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	2.626
160	D		STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	2.042
161	D		ARGO GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE LIMITED	27.430
162	D		RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTR FUND - (DOLLAR SIGN)A HEDGED	2.310
163	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	933
164	D		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	648
165	D		CHEVRON MASTER PENSION TRUST	976
166	D		NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	404
167	D		SIM GLOBAL BALANCED TRUST.	280
168	D		NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	1.481
169	D		NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.485
170	D		NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	14.718
171	D		TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	789
172	D		LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.613
173	D		CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	2.938
174	D		UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.264
175	D		FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	113
176	D		THE BANK OF IRELAND STAFF PENSIONS FUND	6.476
177	D		THE TRUSTEES OF ZURICH FINANCIAL SERVICES UK PENSION SCHEME	49.435
178	D		STICHTING PENSIOENFONDS APF	382
179	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	3.142



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
180	D		COMMONWEALTH GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND 6	6.711
181	D		BARING GLOBAL OPPORTUNITIES UMBRELLA FUND	1.410
182	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	12
183	D		POLAR CAPITAL FUNDS PLC	2.515
184	D		ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	1.982
185	D		FCP AMUNDI MICROCAPS EUROPE	14.247
186	D		AA FORTIS ACTIONS PETIT CAP EUROPE	18.847
187	D		EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	14.459
188	D		EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	77.825
189	D		RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE POOL	28.041
190	D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	9.763
191	D		BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	646
192	D		MACKENZIE DIVERSIFIED ALTERNATIVES FUND	338
193	D		CBRE CLARION GLOBAL INFRASTRUCTURE VALUE FUND	2.162
194	D		UMC BENEFIT BOARD, INC	108
195	D		CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	108
196	D		STG PFDS V.D. GRAFISCHE	14.346
Totale azioni				10.855.664 38,410301%
101	MARIANI FABRIZIO			0
1	D		ELETTRONICA INDUSTRIALE SPA	11.305.120
Totale azioni				11.305.120 40,000599%
102	ALBANO ARTURO			0
1	D		AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	1.662.846
2	D		AMBER SOUTHERN EUROPEAN EQUITY LIMITED	225.804
Totale azioni				1.888.650 6,682559%
103	MARTORELLI GIORGIO			0
1	D		ALPHA UCITS SICAV	195.152
Totale azioni				195.152 0,690501%
Totale azioni in proprio				0
Totale azioni in delega				24.244.586
Totale azioni in rappresentanza legale				0
TOTALE AZIONI				24.244.586 85,783959%
Totale azionisti in proprio				0
Totale azionisti in delega				200
Totale azionisti in rappresentanza legale				0
TOTALE AZIONISTI				200
TOTALE PERSONE INTERVENUTE				4

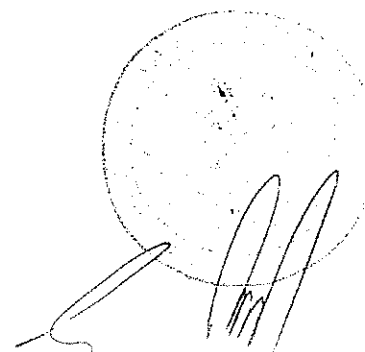
Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Assemblea Ordinaria del 12 gennaio 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **Distribuzione dividendo straordinario**Allegato "D"
Alla raccolta n. 18/11**Hanno partecipato alla votazione:**Presenti alla votazione **200** per azioni ordinarie **24.244.586** pari al **85,783959%** del capitale.**Hanno votato:**

Favorevoli	24.203.686	azioni pari al	99,831303	delle az. presenti
Contrari	40.245	azioni pari al	0,165996	delle az. presenti
Astenuti	655	azioni pari al	0,002702	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	24.244.586	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti



Assemblea Ordinaria del 12 gennaio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Distribuzione dividendo straordinario

1	Cognome	
..2	FALCIGNOLA LINDA	
	REP. EMPT ACT INDELL	

Totale voti	40.245
Percentuale votanti %	0,165996
Percentuale Capitale %	0,142398

CONTRARI

Tot. Voti	Proprio	Delega
40.245		40.245

[Handwritten signature]

[Circular stamp: AZIONISTI PROPRII]

[Circular stamp: AZIONISTI DELEGA]

Azionisti Proprio: *[Handwritten signature]*

Azionisti in delega: *[Handwritten signature]*

Pagina 1

1 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)

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

RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 12 gennaio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

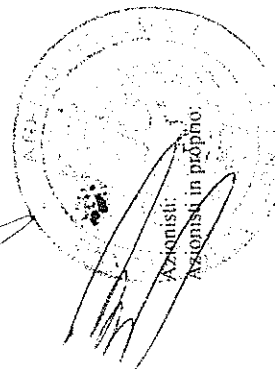
Oggetto: Distribuzione dividendo straordinario

ASTENUTI

	Tot. Voti	Proprio	Delega
	655		655

1	Cognome	
**B	FALCIGLIA LUCA	
	CLINTON LIGHTHOUSE EQUITY STRATEGIES FUND (OFFSHORE) LP CO CLINTON GROUP, INC.	

Totale voti	655
Percentuale votanti %	0.002702
Percentuale Capitale %	0.002318



1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 2

I DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 I **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 12 gennaio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Distribuzione dividendo straordinario


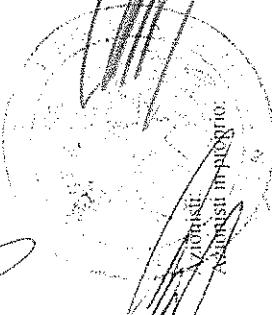
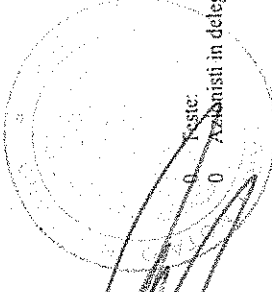
NON VOTANTI

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

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)
- RI.* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designat

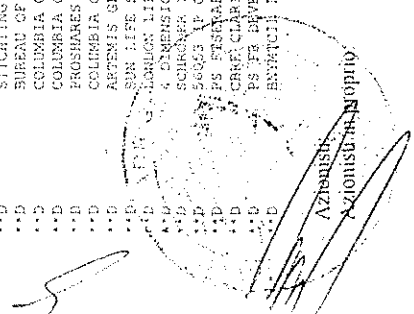




Votanti in proprio: 0
 Votanti in delega: 0

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Distribuzione dividendo straordinario

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1			
**D	10.753		10.753
**D	31.025		31.025
**D	76.318		76.318
**D	70.489		70.489
**D	27.989		27.989
**D	4.587		4.587
**D	26.610		26.610
**D	3.090		3.090
**D	30.142		30.142
**D	80		80
**D	9.497		9.497
**D	6.519		6.519
**D	244.351		244.351
**D	54.627		54.627
**D	63.873		63.873
**D	80.963		80.963
**D	103.193		103.193
**D	10.018		10.018
**D	17.820		17.820
**D	66.232		66.232
**D	275.621		275.621
**D	262.799		262.799
**D	5.703		5.703
**D	4.056		4.056
**D	149.421		149.421
**D	9.448		9.448
**D	14.983		14.983
**D	396.600		396.600
**D	12.617		12.617
**D	15.448		15.448
**D	16		16
**D	260		260
**D	1.660		1.660
**D	895		895
**D	851		851
**D	99		99
**D	1.413.118		1.413.118
**D	124.837		124.837
**D	4.846		4.846
**D	199.210		199.210
**D	127.504		127.504
**D	37.900		37.900
**D	9.786		9.786
**D	1.291		1.291
**D	33.221		33.221
**D	22.245		22.245
**D	121.863		121.863
**D	737		737
**D	78.368		78.368
**D	63.940		63.940
**D	47.500		47.500
**D	5.200		5.200
**D	300		300
**D	93.342		93.342
**D	1.211		1.211
**D	200		200
**D	1.862		1.862
**D	656		656
**D	8.461		8.461



Assemblea Ordinaria del 12 gennaio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Distribuzione dividendo straordinario

FAVOREVOLI

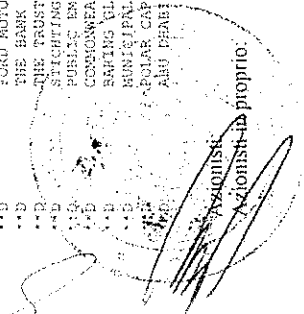
Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
BLACKROCK GLOBAL FUNDS	633.777		633.777
DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HRS EQ ETF	387		387
INTERNATIONAL EQUITY COMMON TRUST FUND	20.731		20.731
BANK OF AMERICA OMNIBUS	436		436
DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HRS ETF	56		56
LAGARD EUROPEAN SMALL COMP EQ ONSHO	93.472		93.472
NVL BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND	13.794		13.794
PHC HT SMALL CAP	1.229		1.229
PENSION RESERVE INVESTMENT TRUST FUND	7.937		7.937
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	6.870		6.870
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	827		827
BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND	1.372.514		1.372.514
BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION VI	52.749		52.749
TRUST AND CUSTODY SERVICES	328.940		328.940
SHINKO GLOBAL INFRASTRUCTURE	51.483		51.483
MANUTUAL SELECT BLACKROCK	9.774		9.774
CMS GLOBAL LIST INFRASTRUCTURE	19.123		19.123
COHEN AND STEERS SICAV- GLOBAL	20.787		20.787
OCEANOR OPPORTUNITIES MASTER FUND	1.940		1.940
US FUND MGT ICH AG CHS16/USCHIF2-HGCPPI	330.491		330.491
CHDZG - UHS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	1.536		1.536
GOVERNMENT OF NORWAY	3.489		3.489
URS ASSET MANAGEMENT (AUSTRALIA) LTD	260.149		260.149
COLFRAN MASTER FUND L.F.	790		790
COLCALH FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	76.151		76.151
THREANEEDLE INVESTMENT FUNDS ICMC	90.788		90.788
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	1.246.726		1.246.726
THREANEEDLE LUX	8.628		8.628
MANAGEMENT BOARD PUBLIC SERVICE PENSION FUND	112.982		112.982
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	23.684		23.684
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	361		361
COHEN + STEERS INFRASTRUCTURE FUND, INC.	9.170		9.170
COHEN + STEERS GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND, INC	315.136		315.136
COHEN + STEERS GLOBAL INCOME BUILDER, INC.	60.095		60.095
COHEN + STEERS, INC	7.911		7.911
COHEN + STEERS REAL ASSETS FUND, INC	6.209		6.209
INTERNATIONAL MONETARY FUND	230		230
RUSSELL TRUST CO COMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	17.885		17.885
ALPINE GLOBAL DYNAMIC DIVIDEND FUND	25.000		25.000
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	10.000		10.000
SAN JOSE FERRATED RETIREE HEALTH CARE TRUST FUND	29		29
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	392		392
UAN RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.475		6.475
TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	4.467		4.467
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	3.200		3.200
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL MULTI-STRATEGY INCOME FUND	22.041		22.041
ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	3.780		3.780
TRANSAMERICA BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION VP	10.454		10.454
PA SELECT EQUITY ASSET FUND	58.411		58.411
NORLAND STAFF RETIREMENT & PENSION SYSTEM	274		274
MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND TR- GL MULTI-ASSET INC ETF	551		551
MERGEN CIP CEF	15		15
WILMINS STATE BOARD CR-INVESTMENT	44.427		44.427
GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	1.540		1.540
EMERY ALTERNATIVE ASSET INCOME FUND	103.900		103.900
EMERY INTERNATIONAL EQUITY INCOME PRIVATE TRUST	2.000		2.000
EMERY INTERNATIONAL INFRASTRUCTURE PRIVATE TRUST	45.500		45.500
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	11.733		11.733
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOB LISTED INFRA FUND	6.253		6.253
	10.780		10.780

Aziionisti in proprio: 0
Aziionisti in delega: 0
Teste: 198

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
 Oggetto: Distribuzione dividendo straordinario

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D SEPARATED CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.979		1.979
**D SEGA SPBR EYES EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1.689		1.689
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	40.931		40.931
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	179		179
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	137		137
**D VANGUARD LEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EOT IND POOLED FUND	25		25
**D WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	1.551		1.551
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	5.648		5.648
**D WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	224		224
**D PENSIONFONDS METAAL OFP	7.378		7.378
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAKEMEMT RETIREMENT PL	34.574		34.574
**D AXA WORLD FUNDS	10.525		10.525
**D GOLDMAN SACHS FUNDS	416		416
**D URS ETF	1.045		1.045
**D ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	43.638		43.638
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	1.144		1.144
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	128.592		128.592
**D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	23.658		23.658
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	6.079		6.079
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	934		934
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	367		367
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	72		72
**D BLACKROCK CON GIGHAL INFRASTRUCTURE EQUITY INDEX FUND	13.163		13.163
**D RGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	3.288		3.288
**D RGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	8		8
**D LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PFI	17.426		17.426
**D IRI 40IR PLUS FUND	4.955		4.955
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	516		516
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	16.449		16.449
**D SPKR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	16.962		16.962
**D SPKR S&P INTERNATIONAL TELECOMMUNICATIONS SECTOR ETF	1.205		1.205
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	6.419		6.419
**D SAFTY-SUBRAM CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	16.779		16.779
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	4.118		4.118
**D ISHARES VII P.I.C.	9.507		9.507
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	2.626		2.626
**D STANTING PHILIPS PENSIONFONDS	2.042		2.042
**D ARKO GLOBAL LISTED INFRASTRUCRURE LIMITED	27.430		27.430
**D RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTR FUND - (DOLLAR SIGN)A HEDGED	2.310		2.310
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	933		933
**D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	648		648
**D CHEVRON MASTER PENSION TRUST	976		976
**D MFG-OM COMMON DAILY ALL COUNMD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	404		404
**D SIM GLOBAL BALANCED TRUST	260		260
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	1.481		1.481
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.485		1.485
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	14.718		14.718
**D TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	789		789
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.613		1.613
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	2.938		2.938
**D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.264		1.264
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	113		113
**D THE BANK OF IRELAND STAFF PENSIONS FUND	6.476		6.476
**D THE TRUSTEES OF ZURICH FINANCIAL SERVICES UK PENSION SCHEME	49.435		49.435
**D STANTING PENSIONFONDS AFP	382		382
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	3.142		3.142
**D COMMONWEALTH GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND 6	6.711		6.711
**D BAIKING GLOBAL OPPORTUNITIES UMBRELLA FUND	1.410		1.410
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	12		12
**D POLAR CAPITAL FUNDS PLC	2.515		2.515
**D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	1.982		1.982



Assemblea Ordinaria del 12 gennaio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Distribuzione dividendo straordinario

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
*** FUP AMBRI MICROCAPS EUROPE	14.247		14.247
*** AA FORTIS ACTIONS PETIT CAP EUROPE	18.887		18.887
*** EURIZONCAPITAL SCR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	14.459		14.459
*** EURIZONCAPITAL SCR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	77.825		77.825
*** RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	28.041		28.041
*** ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	9.763		9.763
*** BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	646		646
*** MACKENZIE DIVERSIFIED ALTERNATIVES FUND	338		338
*** CBSE CLARION GLOBAL INFRASTRUCTURE VALUE FUND	2.162		2.162
*** UBC BENEFIT BOARD, INC	188		188
*** CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	188		188
*** STG FEDS V.D. GRATISCHE	14.346		14.346
*** MARZANI FABRIZIO			
*** ELETTRONICA INDUSTRIALE SEA			
*** ALBANO ANTONIO			
*** JUREK ACTIVE INVESTORS LIMITED			
*** ARBER SOUTHERN EUROPEAN EQUITY LIMITED			
*** MARTORELLA GIORGIO			
*** ALPHA UCITS SICAV			
Totale voti	11.395.120		11.395.120
Percentuale votanti %	1.462.646		1.462.646
Percentuale Capitale %	225.804		225.804
	195.152		195.152

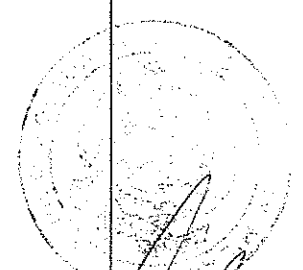
Totale voti 24.203.686
 Percentuale votanti % 99,831303
 Percentuale Capitale % 85,639244

108 Teste:
 0 Azionisti in delega:
 Azionisti proprii

Pagina 7
 4 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 198 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 D** Delega al rappresentante designato
 RA rappresentante designato

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Ordinaria
ALBANO ARTURO - PER DELEGA DI	0			
AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	1.662.846		F	
AMBER SOUTHERN EUROPEAN EQUITY LIMITED	225.804	1.888.650	F	
FALCIOLA LUCA - PER DELEGA DI	0			
NMM5-WIEQ-CNS ACCOUNT AGENTE:NOMURA BK SA LUXEMB	10.753		F	
FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	80		F	
INTERNATIONAL MONETARY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	230		F	
RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	17.885		F	
ALPINE GLOBAL DYNAMIC DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	25.000		F	
ALPINE GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.000		F	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	279		F	
SAN JOSE FEDERATED RETIREE HEALTH CARE TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	192		F	
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.475		F	
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.467		F	
TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.200		F	
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	22.041		F	
COH STEERS GL.LIST. INFR.FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	9.497		F	
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL MULTI-STRATEGY INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.790		F	
ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	18.454		F	
TRANSAMERICA BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION VP AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	58.411		F	
MM SELECT EQUITY ASSET FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	234		F	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	551		F	
MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND TR- GL MULTI-ASSET INC PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15		F	
MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	44.427		F	
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.540		F	
SENTRY INFRASTRUCTURE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	103.900		F	
SENTRY ALTERNATIVE ASSET INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.000		F	
THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	6.519		F	
SENTRY INTERNATIONAL EQUITY INCOME PRIVATE TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	45.500		F	
SENTRY GLOBAL INFRASTRUCTURE PRIVATE TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.733		F	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.253		F	
RUSSELL INSTL FUNDS,LLC-RUSSELL GLOB LISTED INFRA FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.780		F	
FEDERATED CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.979		F	
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.689		F	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	40.931		F	
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	175		F	



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria	
			1	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	933		F	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	648		F	
CHEVRON MASTER PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	976		F	
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	404		F	
SIM GLOBAL BALANCED TRUST. AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	280		F	
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	1.481		F	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	1.485		F	
FCP ERAFP ACT IND11 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	40.245		C	
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	14.718		F	
TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	789		F	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	1.613		F	
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	2.938		F	
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	1.264		F	
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	113		F	
THE BANK OF IRELAND STAFF PENSIONS FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	6.476		F	
THE TRUSTEES OF ZURICH FINANCIAL SERVICES UK PENSION SCHEME AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	49.435		F	
STICHTING PENSIOENFONDS APF AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	382		F	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	3.142		F	
BAYVK A3 FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	103.193		F	
COMMONWEALTH GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND 6 AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	6.711		F	
BARING GLOBAL OPPORTUNITIES UMBRELLA FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	1.410		F	
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	12		F	
POLAR CAPITAL FUNDS PLC AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	2.515		F	
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND AGENTE:NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD	1.982		F	
FCP AMUNDI MICROCAPS EUROPE	14.247		F	
AA FORTIS ACTIONS PETIT CAP EUROPE	18.847		F	
EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	14.459		F	
EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	77.825		F	
RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE POOL	28.041		F	
SYCOMORE SICAV AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	10.018		F	
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	9.763		F	
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	646		F	
MACKENZIE DIVERSIFIED ALTERNATIVES FUND	338		F	
CBRE CLARION GLOBAL INFRASTRUCTURE VALUE FUND	2.162		F	
UMC BENEFIT BOARD, INC	108		F	
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	108		F	
STG PFDS V.D. GRAFISCHE	14.346		F	
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	31.025		F	
BNP PARIBAS B PENSION STABILITY AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	17.820		F	
METROPOLITAN RENTASTRO AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	66.232		F	
BNP PARIBAS B PENSION BALANCED AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	275.621		F	
PARVEST AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	262.799		F	
BNP PARIBAS L1 AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	5.703		F	
BERG AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	4.056		F	

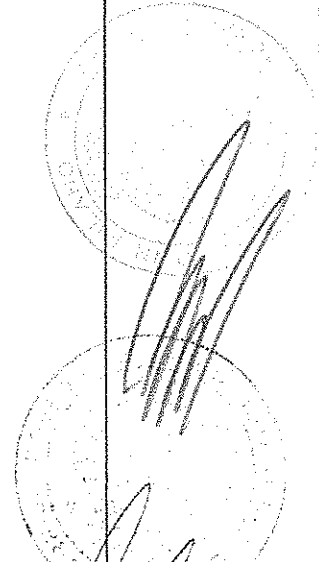


ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

	Parziali	Totale
DELEGANTI E RAPPRESENTATI		
AMP CAPITAL GLOBAL LISTED INFRASTR. FD AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	149.421	
AMP CAP GLO INFRA SEC F (UNHEDGED)MAN FU AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	9.448	
WHOLESALE UNIT TRUST GL. INFRASTRUCTURE F AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	14.983	
AMP CAPITAL GLOBAL INFR SECUR FUND UNHED AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	396.600	
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	76.318	
IPAC SPECIALIST INVESTMENT STRATEGIES LI AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	12.617	
PLURIMA FUNDS AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	15.448	
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	16	
BLACKROCK GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	260	
VANGUARD GLOBAL INFRASTRUCT. INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.660	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	895	
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	851	
UBS (US) GROUP TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	99	
NATIONAL WEST.ARTEMIS GLOBAL INCOME FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.413.118	
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	770	
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	70.489	
JNL/BLACKROCK GLOBAL ALLOCATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	124.837	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.846	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	199.210	
BUREAU OF LABOR FUNDS- LABOR PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	127.504	
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	37.900	
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.786	
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.291	
BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	33.221	
COLUMBIA GLOBAL DIVIDEND OPPORTUNITY FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	22.245	
COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	121.863	
AMP CAPITAL GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	27.989	
PROSHARES DJ BROOKFIELD GLOB.INFRASTR.ET AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	737	
COLUMBIA GLOBAL EQUITY VALUE FUND 2 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	78.388	
ARTEMIS GLOBAL EQUITY INCOME FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	63.940	
SUN LIFE SENTRY INFRASTRUCTURE FUND AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	47.500	
LONDON LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	5.200	
4 DIMENSIONS GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	300	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	93.342	
56053 IP GLOBAL EQUITIES I	1.211	
PS FTSE RAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	200	
CBRE CLARION FUNDS SICAV-GLOBAL ALCEDA F	1.862	
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	4.587	
PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	656	

RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
Ordinaria	
1	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	
F	



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

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

MARTORELLI GIORGIO
- PER DELEGA DI
ALPHA UCITS SICAV

Parziale

Totale

11.305.120

0

195.152

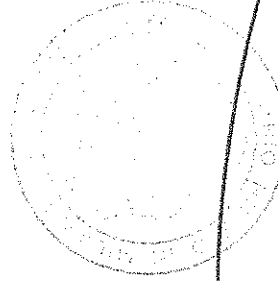
195.152

RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
Ordinaria	
1	
F	

Legenda:

1 Distribuzione dividendo straordinario

La presente copia composta di n. 32
facciate è conforme all'originale
regolarmente firmato e si rilascia oggi.
Milano li, 18 Gen 1917



A large, stylized handwritten signature in black ink, written over the right side of the circular stamp.