



**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DELLA
"INTERPUMP GROUP S.P.A."**

L'anno duemiladiciassette, il giorno ventotto del mese di aprile, in Sant'Ilario d'Enza (RE), via Einstein n. 2, alle ore 10 e minuti 37.

28 aprile 2017

è presente il signor:

- **MONTIPO' FULVIO**, nato a Baiso (RE) il 22 ottobre 1944, domiciliato per la carica presso la sede dell'infracitata società, in Sant'Ilario d'Enza (RE), via E. Fermi n. 25, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società

"INTERPUMP GROUP S.P.A."

con sede legale in Sant'Ilario d'Enza (RE), via E. Fermi n. 25, per presiedere l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, convocata per oggi, in unica convocazione ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale, alle ore 10 e minuti 30 in Sant'Ilario d'Enza (RE), via Einstein n. 2, per discutere e deliberare sugli argomenti di cui al seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, corredato dalla relazione degli amministratori sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla ulteriore documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni; presentazione del Bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2016 corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione e dalla documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D. Lgs. n. 58 del 1998: deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - determinazione del numero dei componenti;
 - determinazione della durata in carica;
 - nomina degli amministratori;
 - nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
5. Determinazione dei compensi per la carica di amministratore relativi all'esercizio 2017 e dell'importo complessivo delle remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche; deliberazioni inerenti e conseguenti.
6. Nomina del Collegio Sindacale:
 - nomina dei tre Sindaci Effettivi e due supplenti;
 - eventuale designazione del Presidente;
 - determinazione del compenso.
7. Autorizzazione, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, all'acquisto di azioni proprie e all'eventuale successiva alienazione delle azioni proprie in portafoglio o

acquistate, previa revoca, in tutto o in parte, per la porzione eventualmente ineseguita, dell'autorizzazione concessa con deliberazione assembleare del 28 aprile 2016; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale e dell'art. 8 del Regolamento Assembleare, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la Presidenza dell'Assemblea il Dott. Montipò Fulvio e con il consenso unanime dell'assemblea, a norma dell'articolo 10, comma 1 del Regolamento Assembleare chiama a svolgere le funzioni di segretario il Dott. Michele Minganti.

Preliminarmente il Presidente ricorda ai presenti che non possono essere introdotti nei locali in cui si svolge l'assemblea strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni similari, senza preventiva specifica autorizzazione.

Quindi il Presidente constata e dà atto che:

a) l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata ai sensi dell'articolo 6 dello Statuto sociale, mediante:

(i) messa a disposizione del pubblico sul sito internet www.interpumpgroup.it in data 18 marzo 2017 dell'avviso di convocazione in versione integrale e

(ii) pubblicazione dell'estratto dell'avviso di convocazione sul quotidiano "Italia Oggi" del giorno 18 marzo 2017, alla pagina 24;

b) l'avviso di convocazione contiene le informazioni richieste dall'art. 125-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il "Testo Unico della Finanza" o "TUF") con riferimento ai diritti degli azionisti, riguardanti in particolare:

- il diritto di intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto, ivi inclusa l'indicazione della data indicata dall'articolo 83-sexies, comma 2, del TUF (c.d. "record date"), con la precisazione che coloro che risulteranno titolari di azioni della Società solo successivamente a tale data non avranno il diritto di partecipare e di votare in Assemblea;

- la rappresentanza in assemblea ed il conferimento delle deleghe;

- il diritto dei soci di integrare l'ordine del giorno, di presentare ulteriori proposte su materie già all'ordine del giorno e di porre domande anche prima dell'odierna assemblea;

- le modalità di presentazione delle liste per la nomina degli amministratori e dei sindaci;

- le modalità e i termini di reperibilità delle proposte di deliberazione, unitamente alle relazioni illustrative e dei documenti che saranno sottoposti all'assemblea e

- le altre informazioni richieste dalle applicabili disposizioni del TUF e del Regolamento Emittenti (adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente

modificato e integrato);

c) non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno o di presentazione di nuove proposte di delibera;

d) sono legittimati ad intervenire in assemblea e ad esercitare il diritto di voto solamente i soggetti cui spetta il diritto di voto in base ad una comunicazione effettuata nei confronti della Società da un soggetto che si qualifichi come "intermediario" ai sensi della disciplina applicabile, rilasciata da quest'ultimo prendendo come riferimento le evidenze risultanti al termine della giornata contabile del 19 aprile 2017, vale a dire il settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in unica convocazione (c.d. "record date"), in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente;

e) le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente alla record date non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea; pertanto, coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente a tale data non avranno il diritto di partecipare e di votare in Assemblea;

f) sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e sul sito internet www.interpumpgroup.it, nonché trasmesse nei modi previsti dalla normativa vigente, a Consob e a Borsa Italiana S.p.A.:

in data 18 marzo 2017, le informazioni sul capitale sociale, l'avviso di convocazione dell'odierna assemblea il cui estratto è stato pubblicato in pari data sul quotidiano "Italia Oggi", alla pagina 24, il modulo di delega generale ai sensi dell'art. 135-novies TUF, la relazione illustrativa degli amministratori sui punti all'ordine del giorno dell'odierna assemblea ordinaria, ivi inclusa la relazione illustrativa sulla proposta di destinazione dell'utile di esercizio come formulata dal Consiglio di Amministrazione;

in data 30 marzo 2017, con relativo avviso pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" in data 31 marzo 2017, alla pag. 31, la relazione finanziaria annuale (art. 154-ter TUF) comprendente:

(i) il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016;

(ii) la relazione degli amministratori sulla gestione;

(iii) l'attestazione rilasciata dagli organi amministrativi delegati e dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (art. 154-bis, co. 5, TUF);

(iv) il bilancio consolidato di gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, con relative note e commenti degli amministratori;

in data 30 marzo 2017, la relazione sulla remunerazione di cui all'articolo 123-ter TUF, la relazione sulla Corporate Governance e sugli assetti proprietari di cui all'articolo



123-bis TUF e le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 ed al bilancio consolidato, il cui avviso è stato pubblicato il 31 marzo 2017 sul quotidiano "Italia Oggi";

in data 31 marzo 2017 i prospetti riepilogativi dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società controllate, nonché i prospetti riepilogativi dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società collegate;

in data 7 aprile 2017 le due liste di candidati alla carica di amministratore presentate e le due liste di candidati alla carica di sindaco presentate;

g) il fascicolo distribuito ai presenti contiene copia della suddetta documentazione e del Regolamento Assembleare;

h) ai fini del computo dei quorum costitutivi e deliberativi, l'attuale capitale sociale è di Euro 56.617.232,88 (cinquantaseimilioneiseicentodiciassettemiladuecentotrentadue virgola ottantotto) ed è rappresentato da n. 108.879.294 (centoottomilioniottocentosettantanovemiladuecentonovantaquattro) azioni ordinarie da nominali Euro 0,52 (zero virgola cinquanta-due) ciascuna;

i) la Società risulta inoltre detenere, alla data odierna, n. 2.157.252 (duemilioneicentocinquantasettemiladuecentocinquanta-due) azioni proprie, per un valore nominale complessivo di Euro 1.121.771,04 (unmilionecentoventunomilasettecentosettantuno virgola zero quattro), pari a circa l'1,9813% (uno virgola novemilaottocentotredici per cento) dell'attuale capitale sociale sottoscritto e versato;

l) le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento STAR.

Proseguendo nell'esposizione il Presidente constata e dà atto che:

- in questo momento, essendo le ore 10 e minuti 47, sono presenti o rappresentati in sala n. 338 (trecentotrentotto) portatori di azioni, rappresentanti complessivamente in proprio o per delega n. 80.236.957 (ottantamilioniduecentotrentaseimilanovecentocinquantasette) azioni ordinarie, che rispetto alle n. 108.879.294 (centoottomilioniottocentosettantanovemiladuecentonovantaquattro) azioni in circolazione, sono pari al 73,693% (settantatré virgola seicentonovantatré per cento) del capitale sociale;

- con l'ausilio degli incaricati della Società COMPUTERSHARE, è stata verificata la regolarità delle deleghe in conformità alle disposizioni statutarie e legislative vigenti;

- è stata accertata l'identità e la legittimazione dei presenti;

- del Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente signor Fulvio Montipò, sono presenti i Consiglieri signori Paolo Marinsek, Giuseppe Ferrero, Giovanni Tamburi, Stefania Petruccioli, Marcello Margotto e Franco Garilli, mentre hanno

giustificato la propria assenza i Consiglieri signori Giancarlo Mocchi e Paola Tagliavini;

- del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente signor Pierluigi De Biasi ed il sindaco effettivo signora Alessandra Tronconi, mentre ha giustificato la propria assenza il sindaco effettivo signor Paolo Scarioni.

Il Presidente dell'Assemblea informa inoltre i presenti che l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, con l'indicazione i) del numero delle rispettive azioni, (ii) degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, depositari e usufruttuari, nonché, in caso di delega, (iii) del socio delegante, nonché (iv) del voto espresso con il relativo quantitativo, sarà allegato al verbale dell'assemblea sotto la lettera "A".

Il Presidente riferisce quindi 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.

Ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, il Presidente comunica che Interpump Group S.p.A. è titolare del trattamento degli stessi e che i dati personali (nome, cognome, e gli eventuali altri dati, quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'assemblea, previo trattamento in via manuale ed elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero ed, eventualmente, al di fuori dell'Unione Europea, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti ed alle finalità previsti dalla vigente normativa.

Il Presidente informa i presenti che responsabile del trattamento anzidetto è il Dott. Maurizio Montanari, nella sua qualità di Responsabile dei Sistemi Informativi.

Prima di iniziare la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno il Presidente comunica che partecipano al capitale della Società con diritto di voto in misura superiore al 3% (tre per cento) del capitale stesso, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data del 31 marzo 2017 ed integrato dalle comunicazioni successivamente ricevute e dalle altre informazioni a disposizione, i seguenti soci:

- Gruppo IPG Holding S.p.A., con n. 25.406.799 (venticinquemilioni quattrocentoseimilasettecentonovantanove) azioni, pari al 23,335% (ventitré virgola trecentotrentacinque per cento) del capitale sociale;

- FMR LLC (Fidelity Management and Research), con n. 8.502.964 (ottomilioni cinquecentoduemilanovecentosessantaquattro) azioni, pari al 7,809% (sette virgola ottocentonove



per cento) del capitale sociale;

- Fin Tel S.r.l., con n. 4.500.000 (quattromilionicinquecentomila) azioni, pari al 4,133% (quattro virgola centotrentatré per cento) del capitale sociale;

- MAIS S.p.A. con n. 3.642.239 (tremilioneiseicentoquarantaduemiladuecentotrentanove) azioni, pari al 3,345% (tre virgola trecentoquarantacinque per cento) del capitale sociale.

Il Presidente ricorda ai presenti che, ai sensi dell'art. 120, comma 2 del TUF, coloro i quali possiedano direttamente o indirettamente oltre il 3% (tre per cento) del capitale della società e che non abbiano provveduto a darne segnalazione alla società e alla Consob, non possono esercitare il diritto di voto inerente le azioni per le quali è stata omessa la comunicazione.

A questo punto il presidente, relativamente alle azioni proprie, dà atto che nel periodo intercorrente tra la data di pubblicazione della relazione degli amministratori relativa al settimo argomento all'ordine del giorno e la data dell'assemblea, la Società ha provveduto al trasferimento di n. 75.000 (settantacinquemila) azioni proprie (a beneficiari di stock options) e che pertanto, alla data dell'assemblea, la Società detiene n. 2.157.252 (duemilionicentocinquantasettemiladuecentocinquantadue) azioni proprie, pari a circa l'1,9813% (uno virgola novemilaottocottotredici per cento) del capitale sociale, sottoscritto e versato, che ammonta a Euro 56.617.232,88 (cinquantaseimilioneiseicentodiciassettemiladuecentotrentadue virgola ottantotto) ed è rappresentato da n. 108.879.294 (centoottomilioniottocentosettantanovemiladuecentonovantaquattro) azioni ordinarie.

Il Presidente dichiara che gli azionisti titolari di oltre il 3% (tre per cento) del capitale sociale rappresentati in assemblea sono:

- Gruppo IPG Holding S.p.A.;
- FMR LLC (Fidelity Management and Research);
- Fin Tel S.r.l.;
- MAIS S.p.A..

Il Presidente informa i presenti che stando a quanto di conoscenza della Società non vi sono patti parasociali previsti dall'art. 122 TUF ed invita gli azionisti presenti a comunicare l'esistenza di eventuali patti parasociali di cui fossero a conoscenza.

Il Presidente chiede quindi agli intervenuti di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

Il Presidente informa i presenti che assistono all'assemblea, come semplici uditori senza diritto di voto o di intervento:

- alcuni dipendenti della società.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno il Presidente ricorda agli azionisti o loro delegati che l'assemblea è disciplinata dal Regolamento

Assembleare e che in base all'articolo 16 dello stesso Regolamento, coloro che intendono prendere la parola dovranno farne richiesta per alzata di mano al Presidente, non prima che sia stata data lettura dell'argomento posto all'ordine del giorno al quale si riferisce la domanda di intervento e comunque prima che sia stata dichiarata chiusa la discussione sull'argomento in trattazione.

Il Presidente ricorda inoltre agli intervenuti che ai sensi dell'articolo 18 del Regolamento Assembleare sono consentiti interventi di replica di durata non superiore a cinque minuti e invita i presenti a rispettare questa tempistica, per un ordinato e corretto svolgimento dei lavori, e ad effettuare interventi attinenti al punto di volta in volta in trattazione.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, Il Presidente provvede quindi a comunicare all'Assemblea le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, ai sensi degli articoli 23 e seguenti del Regolamento Assembleare.

Il Presidente invita quindi gli azionisti ed i loro rappresentanti a non assentarsi dalla sala nel corso dei lavori, ricordando che chi, per qualsiasi ragione, dovesse allontanarsi dai locali in cui si svolge l'assemblea è tenuto a dare comunicazione agli incaricati della Società collocati all'ingresso dei locali in cui si svolge l'assemblea medesima e che per essere riammessi, essi dovranno esibire la contromatrice del biglietto di ammissione loro consegnato all'ingresso dagli incaricati.

Il Presidente informa poi i presenti che le votazioni si svolgeranno con scrutinio palese per alzata di mano.

A questo punto il Presidente:

- riferisce che prima di ogni votazione si darà atto dei legittimati all'intervento presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni;
- prega gli intervenuti 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;
- ricorda che l'elenco nominativo dei presenti che, per ciascuna votazione, avranno espresso voto favorevole, contrario o che si saranno astenuti ed il relativo numero di azioni risulterà dalla lista allegata al verbale sotto la lettera "B" come parte integrante dello stesso e sarà altresì pubblicato sul sito internet www.interpumpgroup.it, entro cinque giorni decorrenti dalla data odierna.

Il Presidente dichiara a questo punto l'assemblea validamente costituita in unica convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Terminate le operazioni preliminari, il Presidente passa



gh

quindi alla trattazione del primo argomento posto all'ordine del giorno:

Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, corredato dalla relazione degli amministratori sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla ulteriore documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni; presentazione del Bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2016 corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione e dalla documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Considerato che la documentazione relativa al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato, ivi inclusa la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione è stata messa a disposizione del pubblico anche mediante deposito presso la sede sociale fin dal 30 marzo 2017 e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, anche al fine di dare maggiore spazio alla discussione, Il Presidente propone che ne sia omessa la lettura.

Il Presidente segnala, altresì, che la proposta di destinazione dell'utile netto di esercizio risultante dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, pari ad Euro 64.066.551 (sessantaquattromilionisessantaseimilacinquecentocinquantuno), sarà oggetto di separata illustrazione, discussione e votazione.

Il Presidente dell'Assemblea prosegue nell'esposizione e riferisce che il numero delle ore impiegate dalla società di revisione E & Y S.p.A. per la revisione e certificazione del bilancio civilistico, del bilancio consolidato, nonché per la revisione limitata della relazione semestrale ed il costo complessivo di tali operazioni, così come risulta dalla comunicazione della stessa società di revisione in data 3 aprile 2017, sono i seguenti:

- ore consuntive: 12.025;
- corrispettivi in Euro: 835.615.

Dopo di che il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi volesse prendere la parola ad alzare la mano, proponendo di contenere ogni intervento in un massimo di 5 minuti, in conformità all'articolo 19 del regolamento assembleare e precisando che successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima della votazione il Presidente dà atto che sono ora presenti o rappresentati in sala n. 338 (trecentotrentotto) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 80.236.957 (ottantamilioniduecentotrentaseimilanovecentocinquantesette) azioni ordinarie, pari al 73,693% (settantatré virgola seicentonovantatré per cento) del capitale sociale.

Il Presidente mette pertanto in votazione, per alzata di ma-

no, la seguente proposta di delibera:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di
Interpump Group S.p.A.,

- visto il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2016, da cui risulta un utile di esercizio di Euro 64.066.551;
- vista la relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2016;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione E & Y S.p.A. al bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2016;

delibera

di approvare la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, il bilancio di esercizio composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa del bilancio di esercizio di Interpump Group S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2016, dal quale risulta un utile di esercizio di Euro 64.066.551."

Dalla votazione, al Presidente ed al Segretario, risultano:

VOTI A FAVORE: n. 333 (trecentotrentatré), corrispondenti ad azioni numero 79.975.957 (settantanovemilioninovecentosettantacinquemilanovecentocinquantesette), pari al 99,674% (novantanove virgola seicentoseptantaquattro per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea.

VOTI ASTENUTI: nessuno

VOTI CONTRARI: nessuno

NON VOTANTI: n. 5 (cinque), corrispondenti ad azioni numero 261.000 (duecentosessantunomila), pari allo 0,325% (zero virgola trecentoventicinque per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di delibera come sopra formulata, restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11 dello statuto sociale fa espresso rinvio.

Nulla d'altro essendovi da deliberare con riferimento al primo argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno:

"Destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti."

Al riguardo il Presidente ricorda che l'odierna assemblea è chiamata a deliberare anche sulla proposta del Consiglio di Amministrazione di destinazione dell'utile di esercizio di Euro 64.066.551 (sessantaquattromilionesessantaseimilacinquecentocinquante) risultante dal bilancio di esercizio di Interpump Group S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2016.

In proposito il Presidente dà lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione che si trova a pagina 2 del fasci-



[Handwritten signature]

colo consegnato ai presenti, avente il seguente tenore letterale:

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016, oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea al precedente punto dell'ordine del giorno, evidenzia un utile netto di esercizio pari ad Euro 64.066.551 (sessantaquattromilionisessantaseimilacinquecentocinquantuno).

Il Consiglio di Amministrazione, tenendo conto anche del bilancio consolidato e delle prospettive economiche e finanziarie per l'anno in corso, ritiene opportuno proporre quanto segue:

(i) attribuire un dividendo di Euro 0,20 a ciascuna delle azioni in circolazione, comprensivo del diritto di cui all'art. 2357-ter, comma 2, cod. civ. Si precisa che ai fini fiscali si rende applicabile il D.M. 2 aprile 2008, poichè l'intero dividendo di Euro 0,20 per azione è tassabile in capo al percipiente ed è considerato attinto da riserve di utili costituitesi successivamente al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2007;

(ii) di destinare l'importo residuo alla Riserva Straordinaria avendo la Riserva Legale già raggiunto il limite del quinto del capitale sociale sottoscritto e versato.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi volesse prendere la parola ad alzare la mano, proponendo di contenere ogni intervento in un massimo di 5 minuti, in conformità all'articolo 19 del regolamento assembleare e precisando che successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima della votazione il Presidente dà atto che sono ora presenti o rappresentati in sala n. 338 (trecentotrentotto) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 80.236.957 (ottantamilioniduecentotrentaseimilanovecentocinquantasette) azioni ordinarie, pari al 73,693% (settantatré virgola seicentonovantatré per cento) del capitale sociale.

Il Presidente mette pertanto in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di

Interpump Group S.p.A.:

- preso atto che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 evidenzia un utile netto di esercizio pari a Euro 64.066.551;
- vista la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione;

DELIBERA

1) di destinare il suddetto utile di esercizio come segue:

(i) di attribuire un dividendo di Euro 0,20 a ciascuna delle azioni in circolazione, comprensivo del diritto di cui all'art. 2357-ter, comma 2, cod. civ.;

(ii) di destinare l'importo residuo alla Riserva Straordina-

ria avendo la Riserva Legale già raggiunto il limite del quinto del capitale sociale sottoscritto e versato.

2) di determinare la legittimazione al pagamento degli utili, ai sensi dell'articolo 83-terdecies del TUF con riferimento alle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del 16 maggio 2017 (cosiddetta "record date"), con pagamento del dividendo a partire dal 17 maggio 2017, contro stacco in data 15 maggio 2017 della cedola n. 24;

3) di conferire al Presidente con facoltà di delega a terzi, ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione a quanto precede."

VOTI A FAVORE: n. 333 (trecentotrentatré), corrispondenti ad azioni numero 79.975.957 (settantanovemilioninovecentosettantacinquemilanovecentocinquantasette), pari al 99,674% (novantanove virgola seicentosettantaquattro per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea.

VOTI ASTENUTI: nessuno

VOTI CONTRARI: nessuno

NON VOTANTI: n. 5 (cinque), corrispondenti ad azioni numero 261.000 (duecentosessantunomila), pari allo 0,325% (zero virgola trecentoventicinque per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di delibera come sopra formulata, restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11 dello statuto sociale fa espresso rinvio.

Nulla d'altro essendovi da deliberare con riferimento al secondo argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno:

Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D. Lgs. n. 58 del 1998: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Al riguardo il Presidente ricorda che:

in data 30 marzo 2017 è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità di legge la relazione sulla remunerazione prevista dall'art. 123-ter TUF e dall'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, redatta in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Emittenti;

ai sensi del comma 6 del citato art. 123-ter TUF, l'assemblea dei soci convocata ai sensi dell'art. 2364 cod. civ. è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario - fermo restando che detta delibera non sarà vincolante - sulla sezione della relazione sulla remunerazione che illustra:

- a) le politiche della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo; e
- b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di



gr

tale politica.

Considerato che, come già ricordato, la relazione sulla remunerazione è stata messa a disposizione del pubblico anche mediante deposito presso la sede sociale fin dal 30 marzo 2017 e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, anche al fine di dare maggiore spazio alla discussione, il Presidente propone che sia omessa la lettura della stessa e delle proposte di deliberazione ivi formulate e di passare direttamente alla fase di discussione.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi volesse prendere la parola ad alzare la mano, proponendo di contenere ogni intervento in un massimo di 5 minuti, in conformità all'articolo 19 del regolamento assembleare e precisando che successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima della votazione il Presidente dà atto che sono ora presenti o rappresentati in sala n. 338 (trecentotrentotto) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 80.236.957 (ottantamilioniduecentotrentaseimilanovecentocinquantesette) azioni ordinarie, pari al 73,693% (settantatré virgola seicentonovantatré per cento) del capitale sociale.

Il Presidente mette pertanto in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di
Interpump Group S.p.A.:

- preso visione della relazione sulla remunerazione,

delibera

di approvare la prima sezione della relazione sulla remunerazione che illustra:

(i) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo;

(ii) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica".

Dalla votazione, al Presidente ed al Segretario, risultano:

VOTI A FAVORE: n. 91 (novantuno), corrispondenti ad azioni numero 51.465.914 (cinquantunomilioniquattrocentosessantacinquemilanovecentoquattordici), pari al 64,142% (sessantaquattro virgola centoquarantadue per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea.

VOTI ASTENUTI: nessuno

VOTI CONTRARI: n. 242 (duecentoquarantadue), corrispondenti ad azioni numero 28.510.043 (ventottomilionicinquecentodiecimilaquarantatré), pari al 35,532% (trentacinque virgola cinquecentotrentadue per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera

"B";
NON VOTANTI: n. 5 (cinque), corrispondenti ad azioni numero 261.000 (duecentosessantunomila), pari allo 0,325% (zero virgola trecentoventicinque per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di delibera come sopra formulata, restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11 dello statuto sociale fa espresso rinvio.

Nulla d'altro essendovi da deliberare con riferimento al terzo argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno:

Nomina del Consiglio di Amministrazione:

- determinazione del numero dei componenti;
- determinazione della durata in carica;
- nomina degli amministratori;
- nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Al riguardo il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 viene a cessare, per il decorso del periodo di carica, il mandato del Consiglio di Amministrazione, conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2014.

A questo punto il Presidente ricorda che la nomina avviene sulla base delle liste depositate dai soci e che la quota di partecipazione per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione è stata fissata dalla CONSOB con delibera n. 19856 del 25 gennaio 2017, nella misura dell'1% del capitale sociale sottoscritto e versato, come indicato nell'avviso di convocazione.

Considerato che la relazione illustrativa sul quarto punto all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico anche mediante deposito presso la sede sociale fin dal 18 marzo 2017 e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, anche al fine di dare maggiore spazio alla discussione, il Presidente propone che sia omessa la lettura della stessa e delle proposte di delibera formulate dal Consiglio di Amministrazione ivi contenute.

Il Presidente ricorda che, come reso noto al mercato in data 7 aprile 2017, sono state presentate due liste di candidati alla carica di amministratore da parte (i) di Gruppo IPG Holding S.p.A., società che alla data della presente Assemblea detiene n. 25.406.799 (venticinquemilioni quattrocentoseimilasettecentonovantanove) azioni ordinarie di Interpump Group S.p.A., pari al 23,335% (ventitré virgola trecentotrentacinque per cento) del capitale sociale della stessa e (ii) da parte di un gruppo di società di gestione del risparmio e investitori istituzionali che alla data della presente Assem-



ca
J

blea detengono complessivamente n. 1.368.172 (unmilionetrecentosessantottomilacentosettantadue) azioni ordinarie di Interpump Group S.p.A., pari all'1,256% (uno virgola duecentocinquantesi per cento) del capitale sociale della stessa. Il Presidente riferisce che i nominativi dei candidati di cui alle liste in questione sono

(i) lista n. 1

1. Marcello Margotto, nato a Bologna il 1° gennaio 1961 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
2. Fulvio Montipò, nato a Baiso (Reggio Emilia) il 22 ottobre 1944;
3. Paolo Marinsek, nato a Trieste il 13 novembre 1950;
4. Giovanni Tamburi, nato a Roma il 21 aprile 1954;
5. Paola Tagliavini, nata a Milano il 23 ottobre 1968 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
6. Stefania Petruccioli, nata a Torino il 5 luglio 1967 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
7. Antonia Di Bella, nata a Drapia (Vibo Valentia) il 17 febbraio 1965 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
8. Franco Garilli, nato a Farini (Piacenza) il 28 ottobre 1951 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
9. Giuseppe Ferrero, nato a Torino il 14 novembre 1946.

(ii) lista n. 2

1. Angelo Busani, nato a Parma il 4 ottobre 1960 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
2. Sara Fornasiero, nata a Merate (Lecco) il 9 settembre 1968 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
3. Federico Lovadina, nato a Pistoia il 14 maggio 1979 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998).

Al riguardo il Presidente riferisce che, non essendo state ravvisate ragioni ostative alla presentazione delle suddette liste ed alle candidature ivi espresse, le liste e le candidature devono considerarsi come regolarmente presentate. Prima di iniziare la discussione e quindi la votazione il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto Sociale, ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

- a) dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti saranno tratti, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa, tutti gli amministratori da eleggere meno uno;
- b) dalla lista che avrà ottenuto il secondo numero di voti

sarà tratto il restante amministratore da eleggere, che sarà quello indicato con il primo numero di ordine progressivo nella lista stessa;

c) in caso di parità di voti si procederà a nuova votazione. Considerato che in data 7 aprile 2017 i suddetti elenchi di candidati alla carica di amministratore, unitamente ai rispettivi *curricula*, alle dichiarazioni di accettazione della candidatura e della carica, nonché alle attestazioni previste dalla normativa vigente, anche regolamentare, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e nella sezione "Corporate Governance - Documentazione Assembleare" del sito internet della Società www.interpumpgroup.it e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne integrale visione, il Presidente propone che sia omessa la lettura di tale documentazione e di passare direttamente alla fase di discussione.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi volesse prendere la parola ad alzare la mano, proponendo di contenere ogni intervento in un massimo di 5 minuti, in conformità all'articolo 19 del regolamento assembleare e precisando che successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Il Presidente chiede all'Assemblea di esprimersi con separate deliberazioni in merito agli argomenti contenuti nel punto all'ordine del giorno in discussione.

Nessun altro avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima della votazione il Presidente dà atto che sono ora presenti o rappresentati in sala n. 338 (trecentotrentotto) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 80.236.957 (ottantamilioniduecentotrentaseimilanovecentocinquantesette) azioni ordinarie, pari al 73,693% (settantatré virgola seicentonovantatré per cento) del capitale sociale.

Il Presidente mette pertanto in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Interpump Group S.p.A.:

- preso atto della necessità di procedere alla nomina dei nuovi componenti il Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del loro numero;
- ritenuta l'opportunità di determinare in nove (9) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- ritenuta l'opportunità di determinare in tre esercizi la durata della carica;
- preso atto che sono state presentate due liste di candidati alla carica di Amministratore corredate della necessaria documentazione;

delibera

- di fissare in nove (9) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;



- di determinare in tre esercizi la durata della carica, con scadenza alla data di approvazione del bilancio dell'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2019."

Dalla votazione, al Presidente ed al Segretario, risultano:
VOTI A FAVORE: n. 317 (trecentodiciassette), corrispondenti ad azioni numero 79.437.675 (settantanovemilioni quattrocentotrentasettemilaseicentosestantacinque), pari al 99,003% (nove virgola zero zero tre per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea.

VOTI ASTENUTI: nessuno

VOTI CONTRARI: n. 16 (sedici), corrispondenti ad azioni numero 538.282 (cinquecentotrentottomiladuecentottantadue), pari allo 0,670% (zero virgola seicentosestanta per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B";

NON VOTANTI: n. 5 (cinque), corrispondenti ad azioni numero 261.000 (duecentosessantunomila), pari allo 0,325% (zero virgola trecentoventicinque per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di delibera come sopra formulata, restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11 dello statuto sociale fa espresso rinvio.

Prima di procedere con la votazione delle liste il Presidente ricorda che ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

Il Presidente mette pertanto in votazione, per alzata di mano, le due liste presentate.

Dalla votazione, al Presidente ed al Segretario,
la lista n. 1 presentata dal socio Gruppo IPG Holding S.p.A. che detiene n. 25.406.799 azioni, risulta ottenere:
VOTI A FAVORE: n. 87 (ottantasette), corrispondenti ad azioni numero 52.852.407 (cinquantaduemilioni ottocentocinquanta due milaquattrocentosette), pari al 65,870% (sessantacinque virgola ottocentosestanta per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea;

la lista n. 2 presentata da un gruppo di società di gestione del risparmio e investitori istituzionali che detengono complessivamente n. 1.368.172 azioni, risulta ottenere:

VOTI A FAVORE: n. 248 (duecentoquarantotto), corrispondenti ad azioni numero 23.828.961 (ventitremilioni ottocentotrentatremilaseicentosestantuno), pari al 29,698% (ventinove virgola seicentonovantotto per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea;

VOTI ASTENUTI: n. 1 (uno), corrispondente ad azioni numero 3.500.000 (tremilioni cinquecentomila), pari al 4,362% (quattro virgola trecentosessantadue per cento) del capitale so-

ziale rappresentato in assemblea;

VOTI CONTRARI: n. 2 (due), corrispondenti ad azioni numero 55.589 (cinquantacinquemilacinquecentottantanove), pari allo 0,069% (zero virgola zero sessantanove per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B";

NON VOTANTI: nessuno.

Il Presidente dà a questo punto atto che a seguito della votazione effettuata risultano pertanto eletti i signori:

1. Marcello Margotto, nato a Bologna il 1° gennaio 1961 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
2. Fulvio Montipò, nato a Baiso (Reggio Emilia) il 22 ottobre 1944;
3. Paolo Marinsek, nato a Trieste il 13 novembre 1950;
4. Giovanni Tamburi, nato a Roma il 21 aprile 1954;
5. Paola Tagliavini, nata a Milano il 23 ottobre 1968 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
6. Stefania Petruccioli, nata a Torino il 5 luglio 1967 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
7. Antonia Di Bella, nata a Drapia (Vibo Valentia) il 17 febbraio 1965 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
8. Franco Garilli, nato a Farini (Piacenza) il 28 ottobre 1951 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998);
9. Angelo Busani, nato a Parma il 4 ottobre 1960 (candidato indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998).

Chiede a questo punto la parola il signor Andrea Martellacci in rappresentanza del socio Gruppo IPG Holding S.p.A., il quale propone che il Dott. Fulvio Montipò sia nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Terminato l'intervento del signor Andrea Martellacci il Presidente invita chiunque altro lo desideri a prendere la parola alzando la mano.

Nessun altro avendo chiesto la parola, Il Presidente ringrazia il socio Gruppo IPG Holding S.p.A. per la proposta e mette in votazione, per alzata di mano, la restante parte della proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione nella relativa relazione illustrativa in relazione al quarto punto all'ordine del giorno come di seguito riportata.
"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Interpump Group S.p.A., preso atto dei risultati della votazione

delibera

- di nominare quale Presidente del Consiglio di Amministrazione il Dott. Fulvio Montipò,



fd

gd

- di dare mandato al Presidente per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle suddette deliberazioni, con ogni qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso, e con facoltà di delega a terzi."

Dalla votazione, al Presidente ed al Segretario, risultano:

VOTI A FAVORE: n. 112 (centododici), corrispondenti ad azioni numero 55.060.453 (cinquantacinquemilionesessantamilaquattrocentocinquantatré), pari al 68,622% (sessantotto virgola seicentoventidue per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea.

VOTI ASTENUTI: n. 1 (uno), corrispondente ad azioni numero 3.500.000 (tremilionicinquecentomila), pari al 4,362% (quattro virgola trecentosessantadue per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea;

VOTI CONTRARI: n. 217 (duecentodiciassette), corrispondenti ad azioni numero 20.828.567 (ventimilioniottocentoventottomilacinquecentosessantasette), pari al 25,958% (venticinque virgola novecentocinquantotto per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B";

NON VOTANTI: n. 8 (otto), corrispondenti ad azioni numero 847.937 (ottocentoquarantasettemilanovecentotrentasette), pari all'1,056% (uno virgola zero cinquantasei per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di delibera come sopra formulata, restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11 dello statuto sociale fa espresso rinvio.

Nulla d'altro essendovi da deliberare con riferimento al quarto argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del quinto argomento all'ordine del giorno:

"Determinazione dei compensi per la carica di amministratore relativi all'esercizio 2017 e dell'importo complessivo delle remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche; deliberazioni inerenti e conseguenti."

Considerato che la relazione illustrativa sul quinto punto all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico anche mediante deposito presso la sede sociale fin dal 18 marzo 2017 e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, anche al fine di dare maggiore spazio alla discussione, il Presidente propone che sia omessa la lettura della stessa e delle proposte di delibera formulate dal Consiglio di Amministrazione ivi contenute e di passare direttamente alla fase di discussione.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi volesse prendere la parola ad alzare la mano, proponendo di

contenere ogni intervento in un massimo di 5 minuti, in conformità all'articolo 19 del regolamento assembleare e precisando che successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima della votazione il Presidente dà atto che sono ora presenti o rappresentati in sala n. 338 (trecentotrentotto) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 80.236.957 (ottantamilioniduecentotrentaseimilanovecentocinquantesette) azioni ordinarie, pari al 73,693% (settantatré virgola seicentonovantatré per cento) del capitale sociale.

Il Presidente mette pertanto in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta di delibera.

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di

Interpump Group S.p.A.:

- udita ed approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale,

DELIBERA

- 1) di determinare, per l'esercizio 2017, i compensi assegnati a ciascun Amministratore per la carica, ai sensi dell'art. 18 dello Statuto e dell'art. 2389, comma 1, cod. civ., nella misura di Euro 45.000,00 (quarantacinquemila/00);
- 2) di determinare, per l'esercizio 2017, i compensi globali massimi assegnati e da assegnare agli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 18 dello Statuto e dell'art. 2389, comma 3, cod. civ., inclusi il Presidente e i membri del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per la Remunerazione, nella misura di Euro 2.900.000,00 (due milioni novecentomila);
- 3) di determinare nella medesima misura di cui ai precedenti punti 1) e 2), raggugliata pro-rata temporis, i compensi e le remunerazioni da assegnare agli Amministratori per il periodo compreso tra il 1° gennaio 2018 e la data di approvazione, da parte dell'Assemblea, del bilancio relativo all'esercizio 2017, salva successiva maggiore determinazione, nei limiti di quanto sarà eventualmente stabilito dall'Assemblea;
- 4) di conferire al Presidente, con facoltà di delega a terzi, ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione a quanto precede".

Dalla votazione, al Presidente ed al Segretario, risultano:

VOTI A FAVORE: n. 300 (trecento), corrispondenti ad azioni numero 76.096.324 (settantaseimilioninovecentotrentatrecentoventiquattro), pari al 94,839% (novantaquattro virgola ottocentotrentanove per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea.

VOTI ASTENUTI: nessuno

VOTI CONTRARI: n. 33 (trentatré), corrispondenti ad azioni numero 3.879.633 (tremilionioctocentotrentanove milaseicen-



[Handwritten signature]
[Handwritten signature]

totrentatré), pari al 4,835% (quattro virgola ottocentotrentacinque per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B";
NON VOTANTI: n. 5 (cinque), corrispondenti ad azioni numero 261.000 (duecentosessantunomila), pari allo 0,325% (zero virgola trecentoventicinque per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di delibera come sopra formulata, restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11 dello statuto sociale fa espresso rinvio.

Nulla d'altro essendovi da deliberare con riferimento al quinto argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del sesto argomento all'ordine del giorno:

Nomina del Collegio Sindacale:

- nomina dei tre Sindaci Effettivi e due supplenti;
- eventuale designazione del Presidente;
- determinazione del compenso.

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016, viene a cessare, per il decorso del periodo di carica, il mandato del Collegio Sindacale, conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2014.

Il Presidente ricorda altresì che la nomina avviene sulla base delle liste depositate dai soci e che la quota di partecipazione per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione del Collegio Sindacale è stata fissata dalla CONSOB con delibera n. 19856 del 25 gennaio 2017, nella misura dell'1% del capitale sociale sottoscritto e versato, come indicato nell'avviso di convocazione.

Considerato che la relazione illustrativa sul sesto punto all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico anche mediante deposito presso la sede sociale fin dal 18 marzo 2017 e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, anche al fine di dare maggiore spazio alla discussione, il Presidente propone che sia omessa la lettura della stessa e delle proposte di delibera formulate dal Consiglio di Amministrazione ivi contenute.

Il Presidente ricorda che, come reso noto al mercato in data 7 aprile 2017, sono state presentate due liste di candidati alla carica di sindaco da parte (i) di Gruppo IPG Holding S.p.A., società che alla data della presente Assemblea detiene n. 25.406.799 (venticinquemilioniquattrocentoseimilasettecentonovantanove) azioni ordinarie di Interpump Group S.p.A., pari al 23,335% (ventitré virgola trecentotrentacinque per cento) del capitale sociale della stessa e (ii) da parte di un gruppo di società di gestione del risparmio e investitori

istituzionali che alla data della presente Assemblea detengono complessivamente n. 1.368.172 (unmilionetrecentosessantotomilacentosettantadue) azioni ordinarie di Interpump Group S.p.A., pari all'1,256% (uno virgola duecentocinquantesi per cento) del capitale sociale della stessa.

Il Presidente riferisce che i nominativi dei candidati di cui alle liste in questione sono

i) lista n. 1

Sindaci effettivi

1. Alessandra Tronconi nata a Forlì (FC) il 24 luglio 1967;
2. Federica Menichetti nata a Roma il 3 gennaio 1976;
3. Mario Francesco Pitto nato a Genova il 3 giugno 1951.

Sindaci supplenti

1. Federico Quaiotti nato a Occhiobello (RO) il 18 dicembre 1975;
2. Sara Nuzzaci nata a Firenze il 20 marzo 1966.

(ii) lista n. 2

Sindaci effettivi

1. Fabrizio Fagnola nato a Genova il 12 marzo 1957.

Sindaci supplenti

1. Roberta Senni nata a Roma il 5 giugno 1982.

Al riguardo il Presidente riferisce che, non essendo state ravvisate ragioni ostative alla presentazione delle suddette liste ed alle candidature ivi espresse, le liste e le candidature devono considerarsi come regolarmente presentate.

Prima di iniziare la discussione e quindi la votazione il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto Sociale, ai fini dell'elezione del Collegio Sindacale si procederà come segue:

a) dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti saranno tratti, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle rispettive sezioni della lista stessa, due sindaci effettivi ed un sindaco supplente;

b) dalla lista che avrà ottenuto il secondo numero di voti saranno tratti il restante sindaco effettivo che assumerà il ruolo di presidente ed il restante sindaco supplente;

c) in caso di parità di voti si procederà a nuova votazione.

Considerato che in data 7 aprile 2017 i suddetti elenchi di candidati alla carica di sindaco, unitamente ai rispettivi curricula vitae, alle dichiarazioni di accettazione della candidatura e della carica, nonché alle attestazioni previste dalla normativa vigente, anche regolamentare, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e nella sezione "Corporate Governance - Documentazione Assembleare" del sito internet della Società www.interpumpgroup.it e che gli interessati hanno pertanto avuto la possibilità di prenderne integrale visione, il Presidente propone di non dare lettura di tale documentazione e di passare direttamente alla fase di discussione.



Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi volesse prendere la parola ad alzare la mano, proponendo di contenere ogni intervento in un massimo di 5 minuti, in conformità all'articolo 19 del regolamento assembleare e precisando che successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Nessuno avendo chiesto la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima della votazione il Presidente dà atto che sono ora presenti o rappresentati in sala n. 338 (trecentotrentotto) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 80.236.957 (ottantamilioniduecentotrentaseimilanovecentocinquantesette) azioni ordinarie, pari al 73,693% (settantatré virgola seicentonovantatré per cento) del capitale sociale.

Prima di procedere con la votazione per la nomina del Collegio Sindacale il Presidente ricorda che ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

Il Presidente mette pertanto in votazione, per alzata di mano, le due liste presentate.

Dalla votazione, al Presidente ed al Segretario,

la lista n. 1 presentata dal socio Gruppo IPG Holding S.p.A. che detiene n. 25.406.799 azioni, risulta ottenere:

VOTI A FAVORE: n. 82 (ottantadue), corrispondenti ad azioni numero 49.535.631 (quarantanovemilionicinquacentotrentacinquemilaseicentotrentuno), pari al 61,736% (sessantuno virgola settecentotrentasei per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea;

la lista n. 2 presentata da un gruppo di società di gestione del risparmio e investitori istituzionali che detengono complessivamente n. 1.368.172 azioni, risulta ottenere:

VOTI A FAVORE: n. 247 (duecentoquarantesette), corrispondenti ad azioni numero 26.275.620 (ventiseimilioniduecentosettantacinquemilaseicentoventi), pari al 32,747% (trentadue virgola settecentoquarantesette per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea;

VOTI ASTENUTI: n. 1 (uno), corrispondente ad azioni numero 3.500.000 (tremilionicinquacentomila), pari al 4,362% (quattro virgola trecentosessantadue per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espresso per conto del socio nominativamente individuato nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B";

VOTI CONTRARI: n. 2 (due), corrispondenti ad azioni numero 55.589 (cinquantacinquemilacinquecentottantanove), pari allo 0,069% (zero virgola zero sessantanove per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B";

NON VOTANTI: n. 6 (sei), corrispondenti ad azioni numero 870.117 (ottocentosestantamiladiciassette), pari all'1,084% (uno virgola zero ottantaquattro per cento) del

capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente dà a questo punto atto che in conformità a quanto disposto dall'art. 19 dello Statuto Sociale, risultano, pertanto, eletti per un periodo di tre esercizi, con scadenza alla data di approvazione del Bilancio dell'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2019 i signori:

(i) dalla lista presentata dal Socio Gruppo IPG Holding S.p.A.:

- Alessandra Tronconi, nata a Forlì (FC) il 24 luglio 1967, Sindaco effettivo;
- Federica Menichetti, nata a Roma il 3 gennaio 1976, Sindaco effettivo;
- Federico Quaiotti, nato a Occhiobello (RO) il 18 dicembre 1975, Sindaco supplente;

(ii) dalla lista presentata da un gruppo di società di gestione del risparmio e investitori istituzionali che detengono complessivamente n. 1.368.172 azioni:

- Fabrizio Fagnola, nato a Genova il 12 marzo 1957, Sindaco effettivo;
- Roberta Senni, nata a Roma il 5 giugno 1982, Sindaco supplente.

Il Presidente rammenta quindi che la Presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona al primo posto della lista che ha ottenuto il secondo numero di voti.

Il Presidente dà pertanto atto che risulta nominato Presidente del Collegio Sindacale il signor Fabrizio Fagnola, nato a Genova il 12 marzo 1957, Sindaco effettivo.

Prima della votazione il Presidente dà atto che sono ora presenti o rappresentati in sala n. 338 (trecentotrentotto) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 80.236.957 (ottantamilioniduecentotrentaseimilanovecentocinquantesette) azioni ordinarie, pari al 73,693% (settantatré virgola seicentonovantatré per cento) del capitale sociale.

Il Presidente mette pertanto in votazione, per alzata di mano, per le restanti parti, la seguente proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione nella relativa relazione illustrativa in relazione al sesto punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di
Interpump Group S.p.A.:

- preso atto che sono state validamente presentate due liste di candidati alla carica di Sindaco corredate dalla necessaria documentazione;
- preso atto dei risultati della votazione;

delibera

1) di determinare in Euro 105.000,00 (centocinquemila/00), oltre ai contributi previdenziali di legge, l'emolumento annuo complessivamente spettante ai componenti il Collegio Sin-



dacale, di cui Euro 45.000,00 (quarantacinquemila/00) al Presidente del Collegio Sindacale ed Euro 30.000,00 (trentamila/00) a ciascuno dei Sindaci effettivi;

2) di dare mandato al Presidente per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle suddette deliberazioni, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso e con facoltà di delega a terzi."

Dalla votazione, al Presidente ed al Segretario, risultano:

VOTI A FAVORE: n. 317 (trecentodiciassette), corrispondenti ad azioni numero 79.437.675 (settantanovemilioniquattrocentotrentasettemilaseicentosestantacinque), pari al 99,003% (novantanove virgola zero zero tre per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea.

VOTI ASTENUTI: nessuno

VOTI CONTRARI: n. 16 (sedici), corrispondenti ad azioni numero 538.282 (cinquecentotrentottomiladuecentottantadue), pari allo 0,670% (zero virgola seicentosestanta per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B";

NON VOTANTI: n. 5 (cinque), corrispondenti ad azioni numero 261.000 (duecentosessantunomila), pari allo 0,325% (zero virgola trecentoventicinque per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di delibera come sopra formulata, restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11 dello statuto sociale fa espresso rinvio.

Nulla d'altro essendovi da deliberare con riferimento al se-sto argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del settimo e ultimo argomento all'ordine del giorno:

"Autorizzazione, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, all'acquisto di azioni proprie e all'eventuale successiva alienazione delle azioni proprie in portafoglio o acquistate, previa revoca, in tutto o in parte, per la porzione eventualmente ineseguita, dell'autorizzazione concessa con deliberazione assembleare del 28 aprile 2016; deliberazioni inerenti e conseguenti."

Il Presidente ricorda agli intervenuti che l'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2016 ha autorizzato, per il periodo di diciotto mesi successivo a tale data, l'acquisto di azioni proprie sino a concorrenza di massimo numero 9.000.000 (nove milioni) di azioni ordinarie del valore nominale di Euro 4.680.000,00 (quattromilioni seicentottantamila/00) e così complessivamente, considerate le azioni proprie già acquistate e non ancora alienate in esecuzione di precedenti delibere assembleari, fino ad un massimo di n.

12.717.912 (dodicimilioni settecentodiciassettemila novecentododici) azioni ordinarie, ovvero in ogni caso entro l'eventuale inferiore limite consentito dalla normativa di tempo in tempo vigente, per un prezzo unitario compreso tra un minimo pari al valore nominale di Euro 0,52 (zero/52) e un massimo di Euro 18,00 (diciotto/00).

Al riguardo il Presidente dà atto che nel periodo intercorrente tra la data di pubblicazione della relazione degli amministratori relativa al presente argomento all'ordine del giorno, e la data della presente Assemblea, la Società ha proceduto al trasferimento di n. 75.000 (settantacinquemila) azioni proprie (a beneficiari di stock options) e che, pertanto, alla data della presente Assemblea, la Società detiene n. 2.157.252 (duemilionicentocinquantasettemiladuecentocinquantadue) azioni proprie corrispondenti a circa l'1,9813% (uno virgola novemilaottocentotredici per cento) del capitale sociale sottoscritto e versato, che ammonta ad Euro 56.617.232,88 (cinquantaseimilioneiseicentodiciassettemiladuecentotrentadue virgola ottantotto) ed è rappresentato da n. 108.879.294 (centoottomilioniottocentosettantanovemiladuecentonovantaquattro) azioni ordinarie.

Conseguentemente, fermo restando tutto quanto indicato nella proposta di delibera di cui alla relazione degli amministratori, Il Presidente segnala che l'ammontare massimo complessivo, che tiene conto delle azioni proprie già acquistate e non ancora alienate in esecuzione di precedenti delibere assembleari, diminuisce da n. 10.232.252 azioni ordinarie a n. 10.157.252 (diecimilionicentocinquantasettemiladuecentocinquantadue) azioni ordinarie.

Considerato, peraltro, che la relazione degli amministratori relativa al settimo argomento all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico anche mediante deposito presso la sede sociale fin dal 18 marzo 2017 e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, anche al fine di dare maggiore spazio alla discussione, Il Presidente propone che sia omessa la lettura della stessa e delle proposte di delibera formulate dal Consiglio di Amministrazione ivi contenute e di passare direttamente alla fase di discussione.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi volesse prendere la parola ad alzare la mano, proponendo di contenere ogni intervento in un massimo di 5 minuti, in conformità all'articolo 19 del regolamento assembleare e precisando che successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Chiede a questo punto la parola il signor Andrea Martellacci in rappresentanza del socio Gruppo IPG Holding S.p.A., il quale, anche in considerazione dell'attuale quotazione del titolo, propone che l'acquisto di azioni proprie possa avvenire sino ad un prezzo massimo di Euro 30,00 (trenta virgola



[Firma]
[Firma]

zero zero), in luogo di Euro 24,00 (ventiquattro virgola zero zero), rimanendo invariata in ogni altra parte la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione della Società in merito al settimo punto all'ordine del giorno.

Terminato l'intervento del signor Andrea Martellacci il Presidente invita chiunque altro lo desideri a prendere la parola alzando la mano.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente propone che l'assemblea voti sulla proposta formulata dal signor Andrea Martellacci, in rappresentanza del socio Gruppo IPG Holding S.p.A., dopo che sia stata messa in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Nessuno avendo manifestato volontà contraria alla proposta formulata dal Presidente, lo stesso dichiara chiusa la discussione.

Prima della votazione il Presidente dà atto che sono ora presenti o rappresentati in sala n. 338 (trecentotrentotto) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 80.236.957 (ottantamilioniduecentotrentaseimilanovecentocinquantesette) azioni ordinarie, pari al 73,693% (settantatré virgola seicentonovantatré per cento) del capitale sociale.

Il Presidente mette pertanto in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria di
Interpump Group S.p.A.:

- vista la delibera dell'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2016;
- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione della Società;
- preso atto che, ove la delibera di seguito indicata venga approvata anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci di Interpump Group S.p.A., presenti in assemblea, diversi dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purchè superiore al 10 per cento (i.e. Gruppo IPG Holding S.p.A.), troverà applicazione l'esenzione prevista dal combinato disposto dell'articolo 106, commi 1 e 3, del TUF e dell'articolo 44-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti nei confronti del Gruppo IPG Holding S.p.A.,

DELIBERA

1) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, tramite gli Amministratori a ciò delegati, ad acquistare azioni proprie sino a concorrenza di massimo numero 8.000.000 (ottomilioni) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 4.160.000,00 (quattromilioni centosessantamila/00) e così complessivamente, considerate le azioni proprie già acquistate e non ancora alienate in esecuzione di precedenti delibere assembleari, fino ad un massimo di n. 10.157.252 (diecimilionicentocinquantesette miladuecentocinquante due) azioni ordinarie, ovvero in ogni caso entro l'eventuale inferiore limite

consentito dalla normativa di tempo in tempo in vigore, per il periodo di diciotto mesi decorrenti dalla data della presente delibera, con la precisazione che tale nuova autorizzazione revocherà per la parte non eseguita e sostituirà l'ultima autorizzazione all'acquisto di azioni proprie concessa dall'Assemblea del 28 aprile 2016 che, pertanto, cesserà di avere effetto. L'acquisto potrà avvenire ad un prezzo unitario compreso tra un minimo pari al valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) e un massimo di Euro 24,00 (ventiquattro/00). Gli acquisti dovranno essere effettuati secondo le modalità e nel rispetto dei limiti previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari di tempo in tempo vigenti, in particolare dall'art. 132, comma 1, TUF e dall'art. 144-bis, comma 1, lettere a), b) e c) del Regolamento Emittenti;

2) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, tramite gli Amministratori a ciò delegati, a cedere o trasferire, in una o più riprese, per il periodo di diciotto mesi decorrenti dalla data della presente delibera, le azioni proprie detenute dalla Società, già acquistate o da acquistare in forza dell'autorizzazione di cui al precedente punto 1), con la precisazione che tale nuova autorizzazione revocherà per la parte non eseguita e sostituirà l'ultima autorizzazione all'alienazione di azioni proprie concessa dall'Assemblea del 28 aprile 2016 che, pertanto, cesserà di avere effetto. L'alienazione dovrà avvenire ad un prezzo non inferiore al valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue). L'alienazione potrà avvenire anche mediante offerta al pubblico, vendita di azioni proprie a dipendenti, amministratori e collaboratori della società e/o delle società del gruppo in esecuzione di piani di incentivazione preventivamente approvati in sede assembleare, messa al servizio di buoni di acquisto (warrant) o di ricevute di deposito rappresentative di azioni o titoli similari, permuta per l'acquisizione di partecipazioni societarie o beni di interesse sociale nonché nell'ambito della definizione di eventuali accordi con partner strategici. Il Consiglio di Amministrazione e gli Amministratori che saranno dallo stesso a ciò delegati sono autorizzati a determinare ogni ulteriore condizione, modalità e termine dell'alienazione delle azioni proprie detenute;

3) di effettuare, ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 3, cod. civ., ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e dei principi contabili applicabili;

4) di conferire al Presidente con facoltà di delega a terzi, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le alienazioni delle azioni proprie, anche mediante operazioni successive tra loro, e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori,



[Firma]

[Firma]

ottemperando a quanto eventualmente richiesto ai sensi di legge e dalle autorità competenti."

Dalla votazione, al Presidente ed al Segretario, risultano:
VOTI A FAVORE: n. 115 (centoquindici), corrispondenti ad azioni numero 61.447.604 (sessantunomilioniquattrocentoquarantasettemilaseicentoquattro), pari al 76,582% (settantasei virgola cinquecentottantadue per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea.

VOTI ASTENUTI: nessuno

VOTI CONTRARI: n. 218 (duecentodiciotto), corrispondenti ad azioni numero 18.528.353 (diciottomilionicinquecentoventottomilatrecentocinquantatré), pari al 23,092% (ventitré virgola zero novantadue per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B";

NON VOTANTI: n. 5 (cinque), corrispondenti ad azioni numero 261.000 (duecentosessantunomila), pari allo 0,325% (zero virgola trecentoventicinque per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di delibera come sopra formulata, restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11 dello statuto sociale fa espresso rinvio.

Il Presidente ricorda nuovamente che in conformità a quanto previsto dall'art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti escludendo i voti espressi dal Gruppo IPG Holding S.p.A., la delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione in relazione al settimo punto all'ordine del giorno è stata approvata con il voto favorevole della maggioranza dei soci presenti in assemblea (diversi dal Gruppo IPG Holding S.p.A.) per complessivi n. 36.040.805 (trentaseimilioniquarantamilaottocentocinque) voti e che, pertanto, qualora, per effetto di operazioni di acquisto di azioni proprie effettuate in base alla deliberata autorizzazione, Gruppo IPG Holding S.p.A. dovesse superare le soglie di partecipazioni rilevanti ai fini dell'articolo 106, comma 1 e 3, lettera b) del TUF, troverà applicazione nei confronti di Gruppo IPG Holding S.p.A. l'esenzione prevista dalla norma sopra richiamata e non troverà applicazione l'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto delle azioni ai sensi del predetto art. 106 T.U.F.

Dopo di che il Presidente mette in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta di delibera formulata dal signor Andrea Martellacci, in rappresentanza del socio Gruppo IPG Holding S.p.A.:

"L'Assemblea ordinaria di
Interpump Group S.p.A.:

- vista la delibera dell'Assemblea ordinaria del 28 aprile

2016;

- preso atto della proposta del socio Gruppo IPG Holding S.p.A.;

- preso atto che, ove la delibera di seguito indicata venga approvata anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci di Interpump Group S.p.A., presenti in assemblea, diversi dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purchè superiore al 10 per cento (i.e. Gruppo IPG Holding S.p.A.), troverà applicazione l'esenzione prevista dal combinato disposto dell'articolo 106, commi 1 e 3, del TUF e dell'articolo 44-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti nei confronti del Gruppo IPG Holding S.p.A.,

DELIBERA

1) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, tramite gli Amministratori a ciò delegati, ad acquistare azioni proprie sino a concorrenza di massimo numero 8.000.000 (ottomilioni) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 4.160.000,00 (quattromilioni centosessantamila/00) e così complessivamente, considerate le azioni proprie già acquistate e non ancora alienate in esecuzione di precedenti delibere assembleari, fino ad un massimo di n. 10.157.252 (diecimilionocinquantasettemiladuecentocinquantaquattro) azioni ordinarie, ovvero in ogni caso entro l'eventuale inferiore limite consentito dalla normativa di tempo in tempo in vigore, per il periodo di diciotto mesi decorrenti dalla data della presente delibera, con la precisazione che tale nuova autorizzazione revocherà per la parte non eseguita e sostituirà l'ultima autorizzazione all'acquisto di azioni proprie concessa dall'Assemblea del 28 aprile 2016 che, pertanto, cesserà di avere effetto. L'acquisto potrà avvenire ad un prezzo unitario compreso tra un minimo pari al valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantaquattro) e un massimo di Euro 30,00 (trenta/00). Gli acquisti dovranno essere effettuati secondo le modalità e nel rispetto dei limiti previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari di tempo in tempo vigenti, in particolare dall'art. 132, comma 1, TUF e dall'art. 144-bis, comma 1, lettere a), b) e c) del Regolamento Emittenti;

2) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, tramite gli Amministratori a ciò delegati, a cedere o trasferire, in una o più riprese, per il periodo di diciotto mesi decorrenti dalla data della presente delibera, le azioni proprie detenute dalla Società, già acquistate o da acquistare in forza dell'autorizzazione di cui al precedente punto 1), con la precisazione che tale nuova autorizzazione revocherà per la parte non eseguita e sostituirà l'ultima autorizzazione all'alienazione di azioni proprie concessa dall'Assemblea del 28 aprile 2016 che, pertanto, cesserà di avere effetto. L'alienazione dovrà avvenire ad un prezzo non inferiore al valo-



[Handwritten signature]

re nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue). L'alienazione potrà avvenire anche mediante offerta al pubblico, vendita di azioni proprie a dipendenti, amministratori e collaboratori della società e/o delle società del gruppo in esecuzione di piani di incentivazione preventivamente approvati in sede assembleare, messa al servizio di buoni di acquisto (warrant) o di ricevute di deposito rappresentative di azioni o titoli similari, permuta per l'acquisizione di partecipazioni societarie o beni di interesse sociale nonché nell'ambito della definizione di eventuali accordi con partner strategici. Il Consiglio di Amministrazione e gli Amministratori che saranno dallo stesso a ciò delegati sono autorizzati a determinare ogni ulteriore condizione, modalità e termine dell'alienazione delle azioni proprie detenute;

3) di effettuare, ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 3, cod. civ., ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e dei principi contabili applicabili;

4) di conferire al Presidente con facoltà di delega a terzi, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le alienazioni delle azioni proprie, anche mediante operazioni successive tra loro, e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto ai sensi di legge e dalle autorità competenti."

Dalla votazione, al Presidente ed al Segretario, risultano:

VOTI A FAVORE: n. 22 (ventidue), corrispondenti ad azioni numero 39.365.492 (trentanovemilionitrecentosessantacinquemilaquattrocentonovantadue), pari al 49,061% (quarantanove virgola zero sessantuno per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea.

VOTI ASTENUTI: n. 315 (trecentoquindici), corrispondenti ad azioni numero 40.391.465 (quarantamilionitrecentonovantunomilaquattrocentosessantacinque), pari al 50,340% (cinquanta virgola trecentoquaranta per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espressi per conto di soci nominativamente individuati nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B";

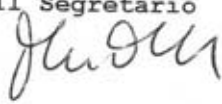
VOTI CONTRARI: nessuno;

NON VOTANTI: n. 1 (uno), corrispondente ad azioni numero 480.000 (quattrocentottantamila), pari allo 0,598% (zero virgola cinquecentonovantotto per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea, espresso per conto del socio nominativamente individuato nella lista allegata al verbale sotto la lettera "B".

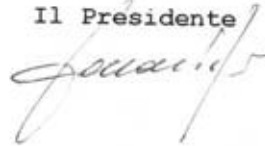
Il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti la proposta di delibera come sopra formulata, restando pertanto soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11 dello statuto sociale fa espresso rinvio.

Dopo di che, essendo esauriti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia i presenti e dichiara chiusa l'assemblea ordinaria essendo le ore 12 e minuti 18. Il presente verbale viene firmato a norma di legge dal Presidente dell'Assemblea e dal Segretario.

Il Segretario



Il Presidente



AGENZIA DELLE ENTRATE
DIREZIONE PROVINCIALE DI REGGIO EMILIA
UFFICIO TERRITORIALE DI REGGIO EMILIA
REG. IL 11 MAG. 2017
N. 2756 e 200,00
IL DIRETTORE DELL'U.T.

Firma su delega del
Direttore Provinciale
Stefano Zoni

Lorella Borclani

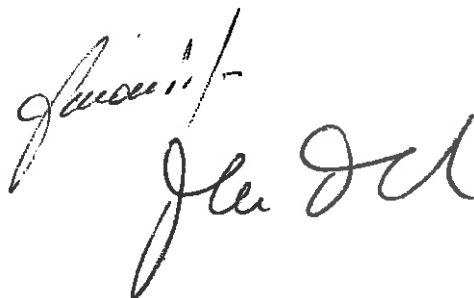


Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017
(2^ Convocazione del)

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE
(Presenti in aula)

Sono ora rappresentate in aula numero 80.236.957 azioni ordinarie
pari al 73,693495% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 338 aventi diritto al voto , di cui
numero 8 presenti in proprio. Inoltre,
numero 330 azionisti sono rappresentati per delega.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Giacca' followed by a stylized signature.

Assemblea Ordinaria

A

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	MARTELLACCI ANDREA			0
1	D	AZ FUND MANAGEMENT SA		480.000
2	D	MONTIPO' FULVIO		635.233
3	D	GRUPPO IPG HOLDING S.R.L.		25.406.799
			<i>di cui 3.380.000 azioni in garanzia a BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPEI</i>	
			<i>di cui 11.700.000 azioni in garanzia a BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPEI</i>	
			Totale azioni	26.522.032
				24,359115%
2	BULGARELLI CLAUDIO			0
1	D	GALLINARI SRL		210.700
2	R	FIN TEL S.R.L.		4.500.000
			Totale azioni	4.710.700
				4,326534%
3	DI CARLO COSTANTINO			0
1	R	ORIZZONTI HOLDING SPA		130.000
2	R	CENTRO STUDI S.R.L.		2.000
			Totale azioni	132.000
				0,121235%
4	DE CINQUE GIUSEPPE			0
1	D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		420.000
2	D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		278.617
3	D	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE		530.678
4	D	JPMORGAN FUNDS		38.200
5	D	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS		98.137
6	D	CC&L Q 140/40 FUND		6.400
7	D	CC& L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I		2.800
8	D	CC&L Q CAN EQUITY 130/30 PLUS FUND		150
9	D	CC&L ALL STRATEGIES FUND		7.200
10	D	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		16.200
11	D	PYRAMIS GROUP TR FOR EMPLOYEES BENEF PLA		132.581
12	D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD		2.959
13	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD		9.451
14	D	PYRAMIS SELECT INTERN SMALL CAP EQ FUND		52.260
15	D	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F		799
16	D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD		2.900
17	D	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F		5.761
18	D	FCP BNPP ACTIONS ENTREPRENEURS		146.204
19	D	BNP PARIBAS ACTIONS PME		133.067
20	D	ALLIANZGI FONDS AEVN		14.961
21	D	BNP PARIBAS LI		105.370
22	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P		27.867
23	D	DELTA MASTER TRUST		124.415
24	D	UBS (US) GROUP TRUST		1.895
25	D	DELTA PILOTS DISABILITY AND SURVIVORSHIP		12.856
26	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN		344
27	D	EQ ADVISORS TRUST - EQ/GAMCO SMALL COMPA		220.000
28	D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS		3.355
29	D	GOLDMAN SACHS TRUST-G.S.INTL.TAX MANAGED		23.665
30	D	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F		437.527
31	D	F&C GLOBAL SMALLER COMPANIES PLC		109.133

Autografo
Giuseppe De Luca

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
32	D		FOREIGN AND COLONIAL INVESTMENT TRUST PL	122.255
33	D		STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	4.681
34	D		PEERLESS INSURANCE COMPANY	34.825
35	D		OWENS CORNING DEFINED BENEFIT MAS TR	12.382
36	D		HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH	56.284
37	D		VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	148.925
38	D		VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	396.905
39	D		FIDELITY FUNDS SICAV	279.327
40	D		VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	16.923
41	D		VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	147.280
42	D		VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	13.775
43	D		CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	7.928
44	D		HENDERSON EUROPEAN FOCUS FUND	277.819
45	D		CDC ENTREPRISE VALEURS MOYENNES	3.183.582
46	D		HENDERSON HORIZON FUND SICAV	721.330
47	D		HENDERSON GARTMORE FUND	468.181
48	D		ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	4.197
49	D		TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND.	198.858
50	D		VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	3.652
51	D		TEMPLETON INT SMALLER COMPANIES FUND	413.970
52	D		TEMPLETON FOREIGN SMALLER COMP SERIES	872.323
53	D		TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES	937.304
54	D		JNL/FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SMA	170.126
55	D		JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	210.435
56	D		VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.028.268
57	D		JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	709.612
58	D		JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.275
59	D		NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	339.062
60	D		WEST YORKSHIRE PENSION FUND	361.000
61	D		HENDERSON EUROPEAN FOCUS TRUST PLC	140.828
62	D		REALDANIA	115.376
63	D		FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	741
64	D		CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND	625
65	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	50.304
66	D		BNYMTCIL MK DIVGRTFD	180
67	D		56053 IP GLOBAL EQUITIES I	4.300
68	D		GUGGENHEIM S AND P GLBL WATER ETF	201.429
69	D		PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	832
70	D		PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	3.976
71	D		PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	182.696
72	D		LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	54.952
73	D		AST GS MULTI ASSET PORT PA EQ PDHD	16.384
74	D		DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	814
75	D		FPXF WILLIAM BLAIR CO	19.017
76	D		RVN WILLIAM BLAIR	2.506
77	D		BANK OF AMERICA PENSION PLAN OECHSLE	85.581
78	D		BOA FBO SKL INVESTMENT GRP LLC	5.099
79	D		ATSF GOLDMAN INTL	11.656
80	D		DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	196
81	D		CHI OPERATING INVESTMENT PROGRAM LP	48.495
82	D		CATHOLIC HEALTH INITIATIVES MASTER TRUST	23.950
83	D		FIRST INITIATIVES INSURANCE LIMITED	4.144

Handwritten signature and date: Giovanni / 15

Handwritten signature: J. J. J.

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
84	D SLI EUROPEAN SMALLER COMPANIES	111.723
85	D GS KOKUSAI EQTY MASTER FD BNYMTCIL	5.662
86	D FRANKLINTEMPLETONINT	450.130
87	D ONFF WILLIAM BLAIR NONUS	10.227
88	D GETF TETON WESTWOOD MIGHTY MITES	405.000
89	D CE8F WILLIAM BLAIR IACG	69.498
90	D BSNF NTR WILLIAM BLAIR	7.568
91	D BSPF PMT WILLIAM BLAIR	5.277
92	D CITY OF NEW YORK DEFERRED COMPENSATION PLAN	81.455
93	D MILLPENCIL US LP	252
94	D COPPER ROCK INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	649.991
95	D LRPF WILLIAM BLAIR	25.222
96	D W11F WILLIAM BLAIR	6.290
97	D BFTF WILLIAM BLAIR	12.791
98	D COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	250.653
99	D RZSF3001 NON US GE W BLAIR	61.278
100	D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	10.789
101	D WCM INVESTMENT MANAGEMENT	298
102	D AON HEWITT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	16.451
103	D CPA COP PSERS PYRAMIS GLOBAL ADV	37.210
104	D LOUISIANA STATE ERS GOLDMAN INTL SC	64.178
105	D AST GS MULTI ASSET PORT LIQ PDHB	4.423
106	D PHC NT SMALL CAP	5.002
107	D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	82.030
108	D BELL ATLANTIC MASTER TRUST	11.950
109	D VERIZON MASTER SAVINGS TRUST .	17.290
110	D PRINCIPAL FUNDS INC DIVERSIFIED REAL ASSET FUND	52.652
111	D ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGERII LP	13.758
112	D THE EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY	12.078
113	D GENERAL MILLS INVESTMENT TRUST	21.970
114	D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	2.413
115	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	44.380
116	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	4.784
117	D THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	105.619
118	D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	69.000
119	D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	6.000
120	D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	34.000
121	D TOUCHSTONE STRATEGIC TRUST-INT	164.159
122	D NORTHWESTERN MUTUAL SERIES FUN	187.700
123	D SOGECAP ACTIONS SMALL CAP	102.385
124	D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	12.538
125	D UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	2.015
126	D OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC.	26
127	D COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED.	18.695

Handwritten signature

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
128	D GOPHER MCKINLEY GLOBAL QUANTITATIVE EQUITY FUND C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1.540
129	D JHF II INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	477.378
130	D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	6.586
131	D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	1.497
132	D MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	32.096
133	D SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT LLC	65
134	D SLIC ER EX UK SM CM FD XESC	37.100
135	D SLIC II - STANDARD LIFE INVESTMENTS	92.289
136	D STANDARD LIFE INVESTMENT COMPANY GLOBAL SMALLER	438.225
137	D WCM INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND	1.163
138	D GOVERNMENT OF NORWAY	2.202.637
139	D FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY TOTAL INT EQUITY FUND	53.991
140	D FIDELITY RUTLAND SQUARE TR II: STRAT ADV INT MULTI-MANAGER F	1.236
141	D FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY INTERNATIONAL GROWTH FUND	589.926
142	D FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES INT GROWTH FUND	4.116.049
143	D FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES INT SMALL CAP FUND	2.602.966
144	D FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY FLEX INTERNATIONAL FUND	851
145	D FIDELITY RUTLAND SQUARETRUST II: STRATEGIC ADVISERS INT F	121.552
146	D LAUDUS INTERNATIONAL MARKETMASTERS FUND	46.185
147	D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	57.658
148	D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	17.012
149	D INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.816
150	D INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.934
151	D SUMMIT WATER ETF	2.382
152	D PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	3.632
153	D ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	11.698
154	D AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P.	13.168
155	D CENTERSTONE INVESTORS FUND	12.282
156	D CENTERSTONE INTERNATIONAL FUND	10.709
157	D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	520
158	D FIDELITY INTERNATIONAL GROWTH FUND	15.700
159	D FIDELITY INTERNATIONAL GROWTH INVESTMENT TRUST	151.000
160	D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	5.945
161	D FIS CALBEAR FUND, LLC	60.200
162	D TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	2.136
163	D THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST	23.630
164	D THE GABELLI ASSET FUND	80.000
165	D GABELLI SMALL CAPITAL GROWTH FUND	445.000
166	D THE GABELLI GLOBAL SMALL AND MID CAP VALUE TRUST	19.000
167	D HSBC STAT	12.500
168	D WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	130.662

facca
gler dell

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
169	D WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL GROWTH FUND	390.833
170	D WILLIAM BLAIR INSTITUTIONAL INTERNATIONAL GROWTH FUND	268.097
171	D MM SELECT EQUITY ASSET FUND	1.151
172	D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	4.028
173	D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	38.798
174	D STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	54.809
175	D TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	105.841
176	D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	33.629
177	D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	188.927
178	D DIVERSIFIED REAL ASSET CIT	15.742
179	D PYRAMIS GLOBAL ADVISORS COMMON CONTRACTUAL FUND	19.210
180	D THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	32.535
181	D THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	73.751
182	D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	11.327
183	D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	210.423
184	D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	52.616
185	D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	28.059
186	D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	105.946
187	D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	41.080
188	D TRADITIONAL FUNDS PLC	47.997
189	D PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS	143.393
190	D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	27.770
191	D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	753
192	D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	800
193	D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	145
194	D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF	2.528
195	D WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	2.607
196	D WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	7.412
197	D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	23.816
198	D WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	70
199	D WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	98.900
200	D WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	93.544
201	D WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY FUND	420.447
202	D WISDOMTREE GLOBAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	655
203	D WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	13.823
204	D WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF	171
205	D NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	78.543
206	D PRUDENTIAL BANK AND TRUST	33.530
207	D SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	392
208	D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	125.818
209	D AXA WORLD FUNDS	300.000
210	D GOLDMAN SACHS FUNDS	4.797
211	D UBS ETF	11.260

Amministratore Delegato
[Signature]

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
212	D F+C PORTFOLIOS FUND	192.877
213	D ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	271.663
214	D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	5.631
215	D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	115.242
216	D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	23.604
217	D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	2.936
218	D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	1.275
219	D ISHARES GLOBAL WATER INDEX ETF	32.785
220	D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	306.163
221	D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	669
222	D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	11.571
223	D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	65
224	D BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	1.526
225	D IBM 401K PLUS PLAN	23.473
226	D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	67.880
227	D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	4.044
228	D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	62.975
229	D DELUXE CORPORATION MASTER TRUST	7.495
230	D MERCY HEALTH	5.667
231	D SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	9.242
232	D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	101.393
233	D MERCY HEALTH RETIREMENT TRUST	1.468
234	D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	64.156
235	D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	165.085
236	D TRUTH INITIATIVE FOUNDATION	2.759
237	D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	19.497
238	D ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	189.223
239	D ISHARES VII PLC	105.736
240	D THE TRUSTEES OF AIRWAYS PENSION SCHEME	57.565
241	D THE TRUSTEES OF NEW AIRWAYS PENSION SCHEME	663.870
242	D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	7.844
243	D F+C INVESTMENT FUNDS ICVC III-EUROPEAN SMALL CAP EX UK FUND	92.405
244	D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	8.804
245	D VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	82
246	D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	1.566
247	D AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	14.190
248	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST	4.047
249	D MARRIOTT INT, INC. POOLED INV TR FOR PARTICIPANT DIRECTED ACC	17.454
250	D THE UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC	38.000
251	D UNIVERSITY OF KENTUCKY	6.007
252	D HRW TESTAMENTARY TRUST NO 3	28.900
253	D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	5.960
254	D THE WALTON FAMILY FOUNDATION	57.800
255	D HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 8	28.900

Handwritten signature:
Luca...
Luca...

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

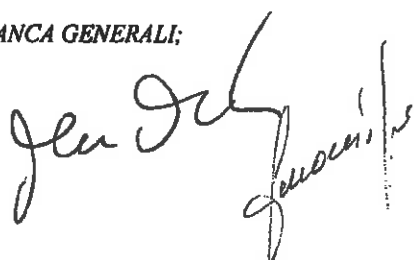
Badge	Titolare	Ordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
256	D HRW TESTAMENTARY TRUST NO 2	25.000
257	D HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 12	24.800
258	D CHEVRON MASTER PENSION TRUST	5.222
259	D EMPLOYEES' RETIREMENT FUND OF THE CITY OF FORT WORTH	62.268
260	D THE CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI	8.690
261	D LTW INVESTMENTS LLC	39.500
262	D LOY PARTNERSHIP, LLC	21.900
263	D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	2.110
264	D RAMI PARTNERS, LLC	20.700
265	D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	6.568
266	D FIDELITY HASTINGS STREET TRUST: FIDELITY FUND	883.043
267	D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	5.497
268	D AON SAVINGS PLAN TRUST	27.983
269	D CLEARWATER INTERNATIONAL FUND	60.136
270	D PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS	94.194
271	D MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST	12.140
272	D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	60.516
273	D ST. JOSEPH HEALTH SYSTEM	27.284
274	D TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	3.401
275	D ADVOCATE HEALTH CARE NETWORK	12.508
276	D CITY OF MILWAUKEE EMPLOYES RETIREMENT SYSTEM	38.570
277	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	241.251
278	D FIREMEN'S ANNUITY & BENEFIT FUND OF CHICAGO	6.212
279	D ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	257.078
280	D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	7.154
281	D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	12.219
282	D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	31.465
283	D POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	19.191
284	D SAN FRANCISCO CITY & COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	50.818
285	D SALT RIVER PIMA-MARICOPA INDIAN COMMUNITY	10.736
286	D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	8.504
287	D WYOMING RETIREMENT SYSTEM	119.756
288	D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	453
289	D STICHTING PENSIOENFONDS APF	909
290	D STRATHCLYDE PENSION FUND	175.157
291	D MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	4.804
292	D AMG FUND PLC	2.160
293	D LIONTRUST GLOBAL FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	5.000
294	D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	13.919
295	D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	8.739
296	D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A. - SVILUPPO ITALIA	150.000
297	D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	2.000
298	D FCP VILLIERS DIAPASON	13.127

Handwritten signatures and initials:
 J. J. L.
 G. J. L.

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
299	D		GREAT EUROPEAN MODELS	232.000
300	D		FCP PERFORMANCE AVENIR	2.973
301	D		AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	108.144
302	D		AMUNDI ACTIONS PME ESR	534.322
303	D		EU F - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	141.798
304	D		EU F - EQUITY ITALY	25.139
305	D		STG PFDS V.D. GRAFISCHE	14.490
306	D		EUROPEAN ASSETS TRUST NV	525.923
307	D		CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	427
308	D		TIMESQUARE FOCUS FUND LP	5.700
309	D		PENSION PLAN FOR THE EMPLOYEES OF CONCORDIA UNIVERSITY	2.809
310	D		BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.724
311	D		THE ROYAL INST FOR THE ADVANCEMENT OF LEARNING MCGILL UNIVERSITY	9.417
312	D		MCGILL UNIVERSITY PENSION FUND	4.807
313	D		CC & L INTERNATIONAL EQUITY FUND	500
314	D		ALLEGHENY COLLEGE	5.200
315	D		ERIE COUMMINTY FOUNDATION	5.900
Totale azioni				40.391.465 37,097471%
5	VITALI LUISA			55.000 0,050515%
6	BONFRANCESCHI PAOLA			0
1	D		MAIS SPA	3.500.000
Totale azioni				3.500.000 3,214569%
7	CORGHI IVANO			480.000
1	R		FIN-COR S.R.L.	900.000
2	D		MONTI VASCO	8.000
3	D		CORGHI ALESSANDRO	24.000
Totale azioni				1.412.000 1,296849%
8	BORETTINI CLAUDIO			1.000 0,000918%
9	CONTARINI PIER PAOLO			1.236.233
1	D		CONTARINI DIANA	1.149.809
2	D		ZINI NICOLO' MATTEO	155.195
3	D		FILIPPI ELISA	28.300
4	D		CONTARINI ROBERTA	165.649
5	D		PANNI KETTY	191.500
				<i>di cui 112.000 azioni in garanzia a BANCA GENERALI;</i>
6	D		PANNI DANIELA	198.000
				<i>di cui 112.000 azioni in garanzia a BANCA GENERALI;</i>
7	D		PANNI CHIARA	191.574
				<i>di cui 112.000 azioni in garanzia a BANCA GENERALI;</i>
8	D		PANNI LORETTA	196.500
				<i>di cui 112.000 azioni in garanzia a BANCA GENERALI;</i>



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	
		Totale azioni	3.512.760 3,226288%
		Totale azioni in proprio	1.772.233
		Totale azioni in delega	72.932.724
		Totale azioni in rappresentanza legale	5.532.000
		TOTALE AZIONI	80.236.957
			73,693495%
		Totale azionisti in proprio	4
		Totale azionisti in delega	330
		Totale azionisti in rappresentanza legale	4
		TOTALE AZIONISTI	338
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE	9

faccari
g. d. d.

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017

6

ESITO VOTAZIONE

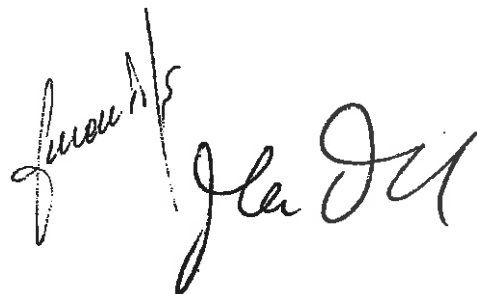
Oggetto : APPROVAZIONE BILANCIO EX 2016.

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 338 azionisti, portatori di n° 80.236.957 azioni
 ordinarie, di cui n° 80.236.957 ammesse al voto,
 pari al 73,693495% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	79.975.957	99,674713	99,674713	73,453780
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	79.975.957	99,674713	99,674713	73,453780
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	261.000	0,325287	0,325287	0,239715
Sub totale	261.000	0,325287	0,325287	0,239715
Totale	80.236.957	100,000000	100,000000	73,693495



Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **DESTINAZIONE UTILE DI ESERCIZIO****Hanno partecipato alla votazione:**

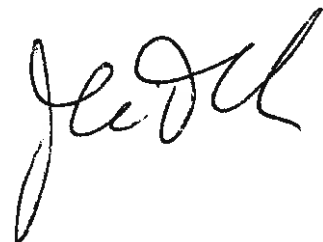
-n° 338 azionisti, portatori di n° 80.236.957 azioni

ordinarie, di cui n° 80.236.957 ammesse al voto,

pari al 73,693495% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	79.975.957	99,674713	99,674713	73,453780
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>79.975.957</u>	99,674713	99,674713	73,453780
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	261.000	0,325287	0,325287	0,239715
Sub totale	<u>261.000</u>	0,325287	0,325287	0,239715
Totale	<u>80.236.957</u>	100,000000	100,000000	73,693495

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **RELAZIONE REMUNERAZIONE****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 338 azionisti, portatori di n° 80.236.957 azioni
 ordinarie, di cui n° 80.236.957 ammesse al voto,
 pari al 73,693495% del capitale sociale.

Hanno votato:

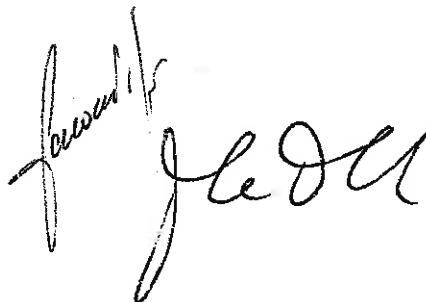
		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	51.465.914	64,142405	64,142405	47,268780
Contrari	28.510.043	35,532308	35,532308	26,185000
Sub Totale	<u>79.975.957</u>	99,674713	99,674713	73,453780
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	261.000	0,325287	0,325287	0,239715
Sub totale	<u>261.000</u>	0,325287	0,325287	0,239715
Totale	<u>80.236.957</u>	100,000000	100,000000	73,693495

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **NUMERO E DURATA CDA****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 338 azionisti, portatori di n° 80.236.957 azioni
 ordinarie, di cui n° 80.236.957 ammesse al voto,
 pari al 73,693495% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	79.437.675	99,003848	99,003848	72,959396
Contrari	538.282	0,670865	0,670865	0,494384
Sub Totale	<u>79.975.957</u>	99,674713	99,674713	73,453780
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	261.000	0,325287	0,325287	0,239715
Sub totale	<u>261.000</u>	0,325287	0,325287	0,239715
Totale	<u><u>80.236.957</u></u>	100,000000	100,000000	73,693495



Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017ESITO VOTAZIONE

Oggetto : NOMINA CDA

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 338 azionisti, portatori di n° 80.236.957 azioni
 ordinarie, di cui n° 80.236.957 ammesse al voto,
 pari al 73,693495% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
LISTA N. 1	52.852.407	65,870403	65,870403	48,542202
LISTA N. 2	23.828.961	29,698236	29,698236	21,885668
SubTotale	76.681.368	95,568639	95,568639	70,427870
Contrari	55.589	0,069281	0,069281	0,051056
Sub Totale	76.736.957	95,637920	95,637920	70,478926
Astenuti	3.500.000	4,362080	4,362080	3,214569
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	3.500.000	4,362080	4,362080	3,214569
Totale	80.236.957	100,000000	100,000000	73,693495

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **NOMINA PRESIDENTE CDA****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 338 azionisti, portatori di n° 80.236.957 azioni
 ordinarie, di cui n° 80.236.957 ammesse al voto,
 pari al 73,693495% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	55.060.453	68,622310	68,622310	50,570178
Contrari	20.828.567	25,958820	25,958820	19,129961
Sub Totale	<u>75.889.020</u>	94,581129	94,581129	69,700140
Astenuti	3.500.000	4,362080	4,362080	3,214569
Non Votanti	847.937	1,056791	1,056791	0,778786
Sub totale	<u>4.347.937</u>	5,418871	5,418871	3,993355
Totale	<u>80.236.957</u>	100,000000	100,000000	73,693495

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017ESITO VOTAZIONE

Oggetto : COMPENSI CDA

Hanno partecipato alla votazione:

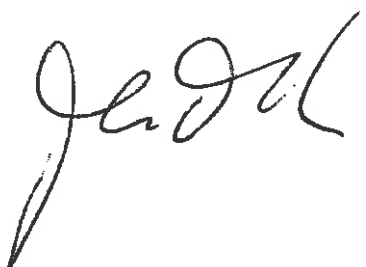
-n° 338 azionisti, portatori di n° 80.236.957 azioni

ordinarie, di cui n° 80.236.957 ammesse al voto,

pari al 73,693495% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	76.096.324	94,839494	94,839494	69,890538
Contrari	3.879.633	4,835220	4,835220	3,563242
Sub Totale	<u>79.975.957</u>	99,674713	99,674713	73,453780
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	261.000	0,325287	0,325287	0,239715
Sub totale	<u>261.000</u>	0,325287	0,325287	0,239715
Totale	<u>80.236.957</u>	100,000000	100,000000	73,693495

Accordi 15


Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017ESITO VOTAZIONE

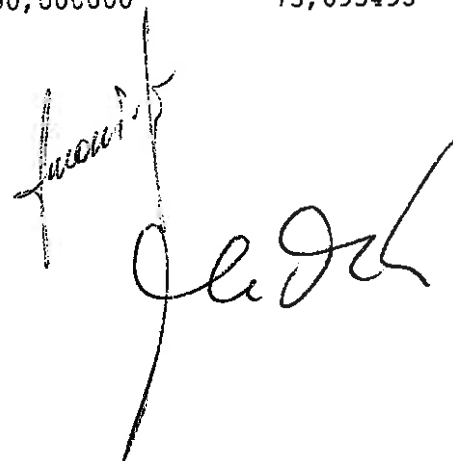
Oggetto : NOMINA CS

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 338 azionisti, portatori di n° 80.236.957 azioni
 ordinarie, di cui n° 80.236.957 ammesse al voto,
 pari al 73,693495% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
LISTA N. 1	49.535.631	61,736677	61,736677	45,495915
LISTA N. 2	26.275.620	32,747528	32,747528	24,132798
SubTotale	75.811.251	94,484205	94,484205	69,628713
Contrari	55.589	0,069281	0,069281	0,051056
Sub Totale	75.866.840	94,553486	94,553486	69,679768
Astenuti	3.500.000	4,362080	4,362080	3,214569
Non Votanti	870.117	1,084434	1,084434	0,799157
Sub totale	4.370.117	5,446514	5,446514	4,013726
Totale	80.236.957	100,000000	100,000000	73,693495



Handwritten signature and stamp, likely of the president of the assembly, located in the bottom right corner of the page.

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017ESITO VOTAZIONE


Oggetto : DETERMINAZIONE COMPENSO CS

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 338 azionisti, portatori di n° 80.236.957 azioni
 ordinarie, di cui n° 80.236.957 ammesse al voto,
 pari al 73,693495% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	79.437.675	99,003848	99,003848	72,959396
Contrari	538.282	0,670865	0,670865	0,494384
Sub Totale	79.975.957	99,674713	99,674713	73,453780
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	261.000	0,325287	0,325287	0,239715
Sub totale	261.000	0,325287	0,325287	0,239715
Totale	80.236.957	100,000000	100,000000	73,693495



Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **AZIONI PROPRIE****Hanno partecipato alla votazione:**

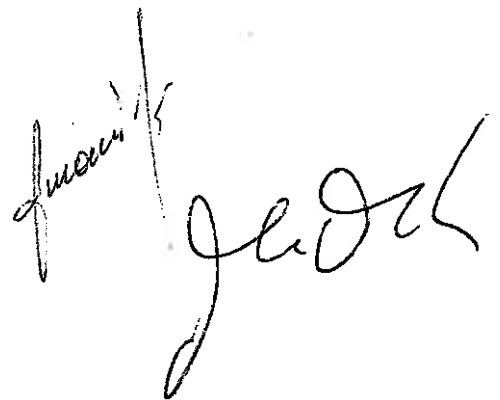
-n° 338 azionisti, portatori di n° 80.236.957 azioni

ordinarie, di cui n° 80.236.957 ammesse al voto,

pari al 73,693495% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	61.447.604	76,582670	76,582670	56,436446
Contrari	18.528.353	23,092043	23,092043	17,017334
Sub Totale	<u>79.975.957</u>	99,674713	99,674713	73,453780
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	261.000	0,325287	0,325287	0,239715
Sub totale	<u>261.000</u>	0,325287	0,325287	0,239715
Totale	<u>80.236.957</u>	100,000000	100,000000	73,693495



Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2017ESITO VOTAZIONE

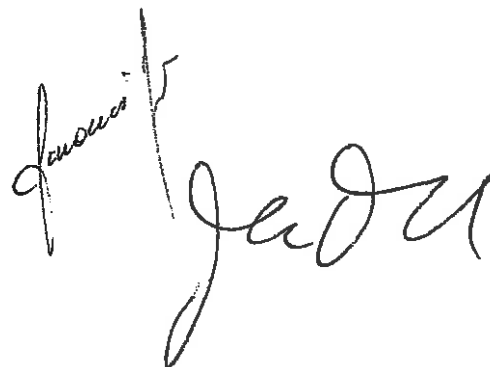
Oggetto : proposta

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 338 azionisti, portatori di n° 80.236.957 azioni
 ordinarie, di cui n° 80.236.957 ammesse al voto,
 pari al 73,693495% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	39.365.492	49,061547	49,061547	36,155168
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	39.365.492	49,061547	49,061547	36,155168
Astenuti	40.391.465	50,340225	50,340225	37,097471
Non Votanti	480.000	0,598228	0,598228	0,440855
Sub totale	40.871.465	50,938453	50,938453	37,538327
Totale	80.236.957	100,000000	100,000000	73,693495



ELENCO PARTECIPANTI

	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI										
			Ordinaria										
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
NOMINATIVO PARTECIPANTE	0												
DELEGANTI E RAPPRESENTATI													
BONFRANCESCO PAOLA	3.500.000	3.500.000	F	F	F	A	F	A	F	F	F	F	F
- PER DELEGA DI	1.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MAIS SPA		1.000											
BORETTINI CLAUDIO	0												
BULGARELLI CLAUDIO	210.700		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
- PER DELEGA DI													
GALLINARI SRL	4.500.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
- IN RAPPRESENTANZA DI													
FIN TEL S.R.L.	1.236.233	4.710.700	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CONTARINI PIER PAOLO	1.149.809		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
- PER DELEGA DI	155.195		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CONTARINI DIANA	28.300		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ZINI NICOLO' MATTEO	165.649		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FILIPPI ELISA	191.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CONTARINI ROBERTA													
PANNI KETTY	198.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
di cui 112.000 azioni in garanzia a :BANCA GENERALI;													
PANNI DANIELA	191.574		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
di cui 112.000 azioni in garanzia a :BANCA GENERALI;													
PANNI CHIARA	196.500		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
di cui 112.000 azioni in garanzia a :BANCA GENERALI;													
PANNI LORETTA		3.512.760											
di cui 112.000 azioni in garanzia a :BANCA GENERALI;													
CORGHI IVANO	480.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
- PER DELEGA DI													
MONTI VASCO	8.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CORGHI ALESSANDRO	24.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
- IN RAPPRESENTANZA DI													
FIN-COR S.R.L.	900.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

[Handwritten signature]

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

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

DE CINQUE GIUSEPPE 0 Parziale Totale 1.412.000

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
- PER DELEGA DI	0	1.412.000											
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	420.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND AGENTE:THE BANK OF NOVA SCOTIA	16.200		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	10.789		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WCM INVESTMENT MANAGEMENT	298		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AON HEWITT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	16.451		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CPA COP PSERS PYRAMIS GLOBAL ADV	37.210		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LOUISIANA STATE ERS GOLDMAN INTL SC	64.178		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AST GS MULTI ASSET PORT LIQ PDHB	4.423		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PHC NT SMALL CAP	5.002		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.	82.030		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	11.950		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERIZON MASTER SAVINGS TRUST.	17.290		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PYRAMIS GROUP TR FOR EMPLOYEES BENEF PLA AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	132.581		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PRINCIPAL FUNDS INC DIVERSIFIED REAL ASSET FUND	52.652		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGERII LP	13.758		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY	12.078		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GENERAL MILLS INVESTMENT TRUST	21.970		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	2.413		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	44.380		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	4.784		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	105.619		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	69.000		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	6.000		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.959		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	34.000		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOUCHSTONE STRATEGIC TRUST-INT	164.159		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
NORTHWESTERN MUTUAL SERIES FUN	187.700		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SOGECAP ACTIONS SMALL CAP	102.385		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCHIF2 RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT	12.538		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT	2.015		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Account
Joe Jell

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

ELENCO PARTECIPANTI

RESULTATI ALLE VOTAZIONI

Ordinaria

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC. RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	26		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED. RICHIEDENTE:CBHK S/A CFSIL RE COMMONWEALTH	18.695		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GLOBAL SHARE FUND 12	1.540		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOPHER MCKINLEY GLOBAL QUANTITATIVE EQUITY FUND C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED			F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	477.378		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
JHF II INTERNATIONAL SMALL CAP FUND RICHIEDENTE:CBNY SA JOHN HANCOCK FUNDS	9.451		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-COMP INDEX FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	6.586		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	1.497		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST RICHIEDENTE:CBNY-LEGAL & GEN COLL INV TRST	32.096		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBHK SA MIML ARROWSTREET GLEQ FD	65		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT LLC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	37.100		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SLIC ER EX UK SM CM FD XESC RICHIEDENTE:CBLDN-CIL DEP SLIC ER EX UK SM CM FD-XESC	92.289		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SLIC II - STANDARD LIFE INVESTMENTS RICHIEDENTE:CBLDN SA MTDL SLIC II EURO ETHICAL EQ FD UL	438.225		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STANDARD LIFE INVESTMENT COMPANY GLOBAL SMALLER RICHIEDENTE:CITIBANK N.A. LONDON	1.163		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STANDARD LIFE INVESTMENT CO GLOBAL	2.202.637		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WCM INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND RICHIEDENTE:CBNY-WCM INTL SMALL CAP GROWTH FD	53.991		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	52.260		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY TOTAL INT EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.236		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PYRAMIS SELECT INTNRN SMALL CAP EQ FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	589.926		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY RUTLAND SQUARE TR II: STRAT ADV INT MULTI-MANAGER F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.116.049		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY INTERNATIONAL GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.602.966		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES INT GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	851		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES INT SMALL CAP FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	121.552		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY FLEX INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	46.185		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II: STRATEGIC ADVISERS INT F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	57.658		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LAUBUS INTERNATIONAL MARKETMASTERS FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	17.012		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.816		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL MONETARY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			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; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI										
			Ordinanza										
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	799		F	F	C	F	2	C	F	2	F	F	A
INTERNATIONAL MONETARY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.934		F	F	C	F	2	F	F	2	F	F	A
SUMMIT WATER ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.382		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.632		F	F	C	F	2	C	F	2	F	F	A
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.698		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.168		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
CENTERSTONE INVESTORS FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.282		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
CENTERSTONE INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.709		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	520		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
FIDELITY INTERNATIONAL GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.700		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	A
FIDELITY INTERNATIONAL GROWTH INVESTMENT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	151.000		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	A
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.900		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	A
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.945		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	A
FIS CALBEAR FUND, LLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	60.200		F	F	C	F	1	F	F	1	F	C	A
TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.136		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	A
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	23.630		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	A
THE GABELLI ASSET FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	80.000		F	F	C	F	1	F	C	1	F	C	A
GABELLI SMALL CAPITAL GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	445.000		F	F	C	F	1	F	C	1	F	C	A
THE GABELLI GLOBAL SMALL AND MID CAP VALUE TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	19.000		F	F	C	F	1	F	C	1	F	C	A
HSBC STAT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.500		F	F	C	2	C	F	2	C	C	A	
WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	130.662		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	390.833		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
THE ADV INNER C-CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	5.761		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	A
WILLIAM BLAIR INSTITUTIONAL INTERNATIONAL GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	268.097		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
MM SELECT EQUITY ASSET FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.151		F	F	F	2	C	F	2	F	C	A	
KP INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.028		F	F	F	2	C	F	2	F	C	A	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	38.798		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	54.809		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	105.841		F	F	C	F	1	F	F	1	F	C	A

Handwritten signature

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

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

Parziale Totale

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	F	F	2	C	F	2	F	C	A
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	F	F	1	F	F	1	F	F	A
DIVERSIFIED REAL ASSET CIT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
PYRAMIS GLOBAL ADVISORS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	F	F	1	F	F	1	F	F	A
FCP BNPP ACTIONS ENTREPRENEURS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	2	C	F	2	F	F	A
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	2	C	F	2	F	F	A
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	F	F	2	C	F	2	F	C	A
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	1	F	F	1	F	C	A
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	C	C	C	F	C	A	
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	2	C	F	2	F	F	A
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	2	C	F	2	C	C	A	
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	F	F	1	F	F	1	F	F	A
TRADITIONAL FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
BNP PARIBAS ACTIONS PME AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
UAW RETREEE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE A.I. CAP INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	F	F	2	C	F	2	F	F	A
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	F	F	2	C	F	2	F	F	A
VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	F	F	2	C	F	2	F	F	A
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	1	F	F	1	F	C	A
WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	F	F	2	C	F	2	F	C	A
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
ALLIANZGI FONDS AEFN AGENTE:BPZS-FRANKFURT	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A

ELENCO PARTECIPANTI

RISULTATI ALLE VOTAZIONI
Ordinaria

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria										
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.044	F	F	F	F	2	C	F	2	F	C	A
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	62.975	F	F	F	F	2	F	F	2	F	F	A
DELUXE CORPORATION MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.495	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
DELTA MASTER TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	124.415	F	F	C	F	1	F	C	1	F	C	A
MERCY HEALTH AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.667	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.242	F	F	F	F	2	C	F	2	F	C	A
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	101.393	F	F	F	F	2	C	F	2	F	C	A
MERCY HEALTH RETIREMENT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.468	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64.156	F	F	C	F	1	F	F	1	F	C	A
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	165.085	F	F	C	F	1	F	F	1	F	C	A
TRUTH INITIATIVE FOUNDATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.759	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	19.497	F	F	F	F	2	C	F	2	F	C	A
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	189.223	F	F	C	F	2	F	F	2	F	F	A
ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	105.736	F	F	C	F	2	F	F	2	F	F	A
UBS (US) GROUP TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.895	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
THE TRUSTEES OF AIRWAYS PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	57.565	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
THE TRUSTEES OF NEW AIRWAYS PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	663.870	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.844	F	F	C	F	2	F	F	2	F	F	A
F-C INVESTMENT FUNDS ICVC III-EUROPEAN SMALL CAP EX UK FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	92.405	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.804	F	F	C	F	2	F	F	2	F	F	A
VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	82	F	F	F	F	2	C	F	2	F	F	A
SUNSHINE SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.566	F	F	F	F	2	C	F	2	F	F	A
AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	14.190	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	4.047	F	F	F	F	2	C	F	2	F	C	A
MARRIOTT INT, INC. POOLED INV TR FOR PARTICIPANT DIRECTED ACC AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	17.454	F	F	C	F	1	F	C	-	F	C	A
DELTA PILOTS DISABILITY AND SURVIVORSHIP AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	12.856	F	F	C	F	1	F	C	1	F	C	A
THE UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	38.000	F	F	C	C	2	C	F	2	C	C	A
UNIVERSITY OF KENTUCKY AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	6.007	F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 3 AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	28.900	F	F	C	C	2	C	F	2	C	C	A

Pagina: 7

Handwritten signature

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

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 THE WALTON FAMILY FOUNDATION AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 8 AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 2 AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 12 AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 CHEVRON MASTER PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 EMPLOYEES' RETIREMENT FUND OF THE CITY OF FORT WORTH AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK
 THE CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 LTW INVESTMENTS LLC AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 LOY PARTNERSHIP, LLC AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 NIGL-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 RAMI PARTNERS, LLC AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 FIDELITY HASTINGS STREET TRUST: FIDELITY FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 AON SAVINGS PLAN TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 CLEARWATER INTERNATIONAL FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 EQ ADVISORS TRUST - EQ/GAMCO SMALL COMPA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK
 PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 ST. JOSEPH HEALTH SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 ADVOCATE HEALTH CARE NETWORK AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 CITY OF MILWAUKEE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 FIREMEN'S ANNUITY & BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK
 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY
 CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

Totale

Parziale 5.960
 57.800
 28.900
 25.000
 24.800
 5.222
 62.268
 344
 8.690
 39.500
 21.900
 2.110
 20.700
 6.568
 883.043
 5.497
 27.983
 60.136
 220.000
 94.194
 12.140
 60.516
 27.284
 3.401
 12.508
 38.570
 241.251
 6.212
 257.078
 3.355
 7.154
 12.219

RISULTATI ALLE VOTAZIONI

Ordinaria

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11
 F F F F 2 C F 2 F C A
 F F C C 2 C F 2 C C A
 F F C C 2 C F 2 C C A
 F F C C 2 C F 2 C C A
 F F C C 2 C F 2 C C A
 F F F F 2 C F 2 F C A
 F F C F 2 C F 2 F C A
 F F F F 1 F F 1 F F A
 F F C C 2 C F 2 C C A
 F F C C 2 C F 2 C C A
 F F F F 2 C F 2 F C A
 F F C F 2 C F 2 F C A
 F F C F 1 F C 1 F C A
 F F F F 1 F F 1 F F A
 F F F F 1 F F 1 F F A
 F F F F 2 C F 2 F C A
 F F C F 1 F F 1 F C A
 F F F F 2 C F 2 F C A
 F F C F 2 C F 2 F C A
 F F C F 1 F C 1 F C A
 F F C F 2 C F 2 F C A
 F F C F 2 C F 2 F C A
 F F C F 1 F C 1 F C A
 F F C F 2 C F 2 F C A
 F F F F 2 C F 2 F C A
 F F C F 2 C F 2 F C A
 F F C F 2 C F 2 F C A
 F F F F 2 C F 2 F C A

ELENCO PARTECIPANTI

RISULTATI ALLE VOTAZIONI

Ordinaria

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	31.465	F F C F 2 F F 2 F F A
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	19.191	F F C F 2 C F 2 F C A
SAN FRANCISCO CITY & COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	50.818	F F C F 2 C F 2 F C A
SALT RIVER PIMA-MARICOPA INDIAN COMMUNITY AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	10.736	F F C F 2 C F 2 F C A
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	8.504	F F C F 1 F C 1 F C A
WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	119.756	F F C F 1 F C - F C A
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	453	F F F F 2 C F 2 F C A
STICHTING PENSIOENFONDS APF AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	909	F F C F 2 C F 2 F C A
GOLDMAN SACHS TRUST-G.S.INTL.TAX MANAGED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	23.665	F F C F 2 C F 2 F F A
STRATHCLYDE PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	175.157	F F C F 2 C F 2 F C A
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	4.804	F F F F 2 C F 2 F C A
AMG FUND PLC AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	2.160	F F C C 2 C F 2 C C A
LIONTRUST GLOBAL FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	5.000	F F C F 2 C F 2 F C A
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	13.919	F F C F 1 F C 1 F C A
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND AGENTE:NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES I.TD	8.739	F F F F 2 C F 2 F C A
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A. - SVILUPPO ITALIA	150.000	- - - 2 - - 2 - - A
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	2.000	- - - 2 - - 2 - - A
FCP VILLIERS DIAPASON	13.127	F F C F 2 C F 2 F C A
GREAT EUROPEAN MODELS	232.000	F F C F 2 C F 2 F C A
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE	530.678	F F C F 2 C F 2 F C A
GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	437.527	F F C F 2 C F 2 F F A
FCP PERFORMANCE A VENIR	2.973	F F C F C C F C F F A
AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	108.144	F F C F 2 F F 1 F F A
AMUNDI ACTIONS PME ESR	534.322	F F C F 2 F F 1 F F A
EUF - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	141.798	F F C F 2 - F 2 F C A
EUF - EQUITY ITALY	25.139	F F C F 2 - F 2 F C A
STG PFDS V.D. GRAFISCHE	14.490	F F F F 2 C F 2 F C A
EUROPEAN ASSETS TRUST NV	525.923	F F C F 2 C F 2 F C A
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	427	F F C F 2 C F 2 F C A
TIMESQUARE FOCUS FUND LP	5.700	F F C C 2 C F 2 C C A
PENSION PLAN FOR THE EMPLOYEES OF CONCORDIA UNIVERSITY	2.809	F F C F 1 F C 1 F C A
F&C GLOBAL SMALLER COMPANIES PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	109.133	F F C F 2 C F 2 F C A
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.724	F F C F 2 C F 2 F C A

Handwritten signature

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

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI										
			Ordinaria										
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
GETT TETON WESTWOOD MIGHTY MITES	405.000		F	F	C	F	1	F	C	1	F	C	A
CE&F WILLIAM BLAIR IACG	69.498		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
CC&L ALL STRATEGIES FUND AGENTE:THE BANK OF NOVA SCOTIA	7.200		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
BSNF NTR WILLIAM BLAIR	7.568		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
BSFF PMT WILLIAM BLAIR	5.277		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
CITY OF NEW YORK DEFERRED COMPENSATION PLAN	81.455		F	F	C	F	1	F	C	-	F	C	A
MILL.PENCIL US LP	252		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
COPPER ROCK INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	649.991		F	F	C	F	1	F	C	-	F	C	A
LRF WILLIAM BLAIR	25.222		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
W11F WILLIAM BLAIR	6.290		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
BTF WILLIAM BLAIR	12.791		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	250.653		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
RZSF3001 NON US GE W BLAIR	61.278		F	F	C	F	2	C	F	2	F	C	A
DI CARLO COSTANTINO	0	40.391.465											
- IN RAPPRESENTANZA DI													
ORIZZONTI HOLDING SPA	130.000		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	F
CENTRO STUDI S.R.L.	2.000		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	F
MARTELLACCI ANDREA	0	132.000											
- PER DELEGA DI													
AZ FUND MANAGEMENT SA	480.000		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	F
MONTIPO' FULVIO	635.233		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	F
GRUPPO IPG HOLDING S.R.L.	25.406.799		F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	F
di cui 3.380.000 azioni in garanzia a :BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA;													
di cui 1.700.000 azioni in garanzia a :BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA;													
VITALI LUISA	55.000	26.522.032	F	F	F	1	F	F	1	F	F	F	F
		55.000											

g. d. v. l.

g. d. v. l.

- 3 RELAZIONE REMUNERAZIONE
- 6 NOMINA PRESIDENTE CDA
- 9 DETERMINAZIONE COMPENSO CS

- 2 DESTINAZIONE UTILE DI ESERCIZIO
- 5 NOMINA CDA
- 8 NOMINA CS
- 11 proposta

- Legenda:
- 1 APPROVAZIONE BILANCIO EX 2016
 - 4 NUMERO E DURATA CDA
 - 7 COMPENSI CDA
 - 10 AZIONI PROPRIE

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

