

Repertorio n. 79236  
Raccolta n. 14713

**VERBALE DI ASSEMBLEA**

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno ventiquattro maggio duemiladiciassette in Milano, via Cusani n. 4, avanti a me Manuela Agostini, notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile del Distretto di Milano, è presente il signor

PIETRO GIULIANI, nato a Tivoli (RM) il 29 ottobre 1956, domiciliato per la carica ove appresso, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella sua qualità di presidente del consiglio di amministrazione della

**"AZIMUT HOLDING S.P.A."**

con sede in Milano (MI), via Cusani n. 4, capitale Euro 32.324.091,54, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano al n. 03315240964, R.E.A. MI-1665509, C.F. 03315240964, P.IVA 03315240964.

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono certo,

premessò

- che, il giorno 27 aprile 2017, alle ore 11, in Milano, via Cusani n. 4, era stata convocata l'assemblea della società suddetta per deliberare sul seguente

ordine del giorno:

"1. Bilancio al 31/12/2016, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione; deliberazioni relative. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2016 con relativi allegati.

2. Nomina Amministratori.

3. Proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie e deliberazioni conseguenti.

4. Deliberazione sulle politiche di remunerazione. Relazione sulla remunerazione e deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, sesto comma, del D.Lgs. n. 58/98.";

- che, essendo io notaio presente all'assemblea, il comparente ha affidato a me notaio la redazione del relativo verbale;

tutto ciò premesso

io notaio, aderendo a tale richiesta e nei tempi tecnici necessari, ho provveduto a redigere il seguente verbale della suddetta assemblea.

\* \* \*

Il giorno **ventisette aprile duemiladiciassette**, alle ore 11,17, l'ing. Pietro Giuliani, a norma di statuto, assume la presidenza dell'assemblea e dichiara:

- che l'assemblea, validamente convocata a seguito dell'avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della società e per estratto sul quotidiano ItaliaOggi7 in data 27 marzo 2017, è regolarmente costituita essendo fin d'ora debitamente rappresentate azioni che costituiscono il 53,955% del capita-

Registrato a Milano 6 il 25/05/2017 n. 19836 serie 1T esatti euro 356,00
--

le sociale, riservandosi di comunicare il numero esatto delle azioni presenti e debitamente rappresentate prima di ciascuna votazione e dando atto che l'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, col numero delle rispettive azioni detenute verrà allegato al verbale dell'assemblea;

- che la società ha designato COMPUTERSHARE S.P.A. quale soggetto al quale i soci hanno potuto conferire delega ai sensi dell'art. 135-undecies del Decreto Legislativo 58/1998;

- che, per il consiglio di amministrazione, sono presenti i consiglieri Andrea Aliberti, Paolo Martini, Marzio Zocca, Antonio Andrea Monari, Anna-Maria Bortolotti, Sergio Albarelli e Alessandro Zambotti;

- che sono assenti giustificati i consiglieri Paola Antonella Mungo, Raffaella Annamaria Pagani, Giampiero Gallizioli e Silvia Scandurra;

- che, per il collegio sindacale, sono presenti il presidente Vittorio Rocchetti ed i sindaci effettivi Costanza Bonelli e Daniele Carlo Trivi.

Il presidente comunica le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni:

- all'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione;

- gli intervenuti sono pregati nel limite del possibile di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio non siano terminate e l'esito della votazione non sia stato comunicato, in quanto, in base al Regolamento Consob, nella verbalizzazione occorre indicare i nominativi degli azionisti che si sono allontanati, prima di ogni votazione;

- coloro che comunque si dovessero assentare nel corso della riunione sono pregati di farlo constare al personale addetto, riconsegnando la scheda di partecipazione all'assemblea: verrà rilevata l'ora di uscita;

- si considererà comunque uscito e pertanto escluso dalla votazione il possessore di scheda che si sia allontanato anche senza aver consegnata la scheda al personale addetto;

- nel caso di rientro in sala gli azionisti dovranno ritirare dal personale addetto la scheda di partecipazione e votazione ai fini della rilevazione dell'ora di rientro e quindi della presenza.

Il presidente comunica che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano, tenuto conto del numero degli intervenuti; gli intervenuti contrari o astenuti dovranno comunicare il loro nominativo ed il nominativo dell'eventuale delegante nonché il numero di azioni rappresentate in proprio o per delega.

Prima di trattare gli argomenti all'ordine del giorno, il presidente provvede a dare all'assemblea le seguenti informazioni:

- il capitale sociale emesso e versato è di Euro

32.324.091,54 ed è suddiviso in n. 143.254.497 azioni senza valore nominale espresso;

- a cura di personale competente ed opportunamente istruito, autorizzato e coordinato dal presidente, sono state accertate l'identità degli azionisti presenti e la loro legittimazione ad intervenire all'assemblea, ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;

- tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120, comma secondo, del Decreto Legislativo 58/1998 e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, possessori di azioni in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto e versato sono i seguenti:

TIMONE FIDUCIARIA S.R.L.: n. 20.471.782 azioni costituenti il 14,290% circa del capitale;

BLACKROCK INC.: n. 8.105.339 azioni costituenti il 5,658% circa del capitale.

Il presidente precisa inoltre che la società detiene n. 11.879.739 azioni proprie pari all'8,293% del capitale sociale.

Il presidente informa, ai sensi del Decreto Legislativo 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), che i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Il presidente comunica di essere a conoscenza dell'esistenza di un accordo fra gli azionisti di cui all'art. 122 del Decreto Legislativo 58/1998 concernente l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni della società, relativamente al quale dà atto che sono state espletate tutte le formalità previste dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

In conformità a quanto richiesto dalla Consob, il presidente informa che gli onorari spettanti alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. sono i seguenti:

- per la revisione del bilancio d'esercizio 2016 e per l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale un compenso di euro 19.942 (oltre ad IVA e spese) a fronte di n. 500 ore impiegate;

- per la revisione del bilancio consolidato 2016 e per attività di coordinamento un compenso di euro 31.907 (oltre ad IVA e spese) a fronte di n. 750 ore impiegate;

- per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato un compenso di euro 18.000 (oltre ad IVA e spese) a fronte di n. 384 ore impiegate.

Il presidente chiede ai partecipanti all'assemblea di dichiarare l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di statuto.

Nessuno chiede la parola.

Il presidente comunica che sono presenti in sala, senza diritto al voto ma per consentire una maggiore informativa al pubblico, giornalisti, esperti, consulenti, dipendenti e collaboratori della AZIMUT HOLDING S.p.A. e di altre società del Gruppo Azimut, nonché rappresentanti della Società di Revisione, al fine di agevolare lo svolgimento dei lavori assembleari.

Il presidente comunica, inoltre, che coloro che intendono prendere la parola devono chiederlo al presidente. Alle domande sarà data risposta dal presidente e, se del caso, dai partecipanti al tavolo della presidenza, al termine di tutti gli interventi.

Il presidente raccomanda sin d'ora che gli interventi siano chiari e concisi, attinenti alla materia posta all'ordine del giorno e, per quanto possibile, contenuti nel tempo di 5 minuti, salvo facoltà di successiva replica, soprattutto al fine di consentire l'intervento a tutti gli azionisti o loro delegati intervenuti.

Il presidente ricorda che non possono essere introdotti strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni similari, senza specifica autorizzazione. Il presidente informa che, al solo fine di agevolare la stesura del verbale, nella sala è funzionante un sistema di registrazione audio e che la registrazione sarà annullata dopo tale utilizzo.

Il presidente comunica che sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari e, in particolare, precisa che:

- la relazione di cui al punto 2 all'ordine del giorno è stata depositata presso la sede legale e la Borsa Italiana SpA e pubblicata sul sito Internet della società a decorrere dal 27 marzo 2017;
- il progetto di bilancio approvato dal consiglio di amministrazione, la Relazione sulla Gestione unitamente alla Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione sono stati depositati presso la sede legale e la Borsa Italiana SpA e pubblicati sul sito Internet della società a decorrere dal 6 aprile 2017;
- la relazione di cui al punto 3 all'ordine del giorno è stata depositata presso la sede legale e la Borsa Italiana SpA e pubblicata sul sito Internet della società a decorrere dal 6 aprile 2017;
- la relazione di cui al punto 4 all'ordine del giorno, nonché la relazione sulla remunerazione di cui all'art. 123ter del Decreto Legislativo 58/1998 sono state depositate presso la sede legale e la Borsa Italiana SpA e pubblicate sul sito Internet della società a decorrere dal 6 aprile 2017;
- i depositi presso la Borsa Italiana SpA sono stati effet-

tuati attraverso il meccanismo di stoccaggio autorizzato *Emarket Storage*.

Il presidente comunica che non sono pervenute domande dai soci ai sensi dell'art. 127ter del Decreto Legislativo 58/1998. L'azionista Timone Fiduciaria S.r.l. propone di dispensare il presidente dalla lettura di tutta la documentazione e delle relazioni inerenti a ciascuno dei punti all'ordine del giorno, in quanto messe a disposizione dei soci nei termini di legge e distribuite ai presenti.

Nessuno si dichiara contrario.

\* \* \*

**Il presidente passo alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno:**

**1. Bilancio al 31/12/2016, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione; deliberazioni relative. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2016 con relativi allegati.**

Il presidente comunica che è stato distribuito a tutti i presenti un fascicolo contenente tra l'altro:

- la Relazione sulla Gestione al Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2016;
- il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2016;
- la Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2016;
- la Relazione della Società di Revisione al Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2016
- il Bilancio Consolidato di gruppo al 31 dicembre 2016;
- la Relazione sulla Gestione al Bilancio Consolidato ;
- la Relazione della Società di Revisione al Bilancio Consolidato;
- la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari.

Il presidente precisa che la società PricewaterhouseCoopers S.p.A., alla quale è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio di AZIMUT HOLDING S.p.A., ha espresso giudizio senza rilievi sia sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 sia sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2016, come risulta dalle Relazioni rilasciate in data 5 aprile 2017, e comunica che non è pervenuta alcuna osservazione da parte della Consob.

Il presidente dichiara aperta la discussione.

**Il socio LOIZZI**, premesso che nel complicato contesto dell'economia nazionale i risultati dell'esercizio 2016, seppur non paragonabili a quelli del bilancio precedente, sono da considerarsi eccellenti, tenendo conto dell'utile consolidato e del dividendo, che rende l'investimento finanziariamente positivo anche per i piccoli azionisti, chiede al presidente alcune informazioni sull'andamento della società, in particolare sul fondo "Sharia compliant", sul progetto di supporto

delle piccole e medie imprese italiane e sullo sviluppo delle attività all'estero; prosegue ponendo alcune domande relative alle ripercussioni delle vicende politiche turche sul business avviato in Turchia, alla rilevanza dell'"italianità" nell'industria del risparmio gestito; chiede poi una previsione sul prossimo andamento del titolo, che ritiene sottovalutato, e in generale sul mercato e informazioni sulle dimissioni di alcuni manager di prima fila e sul connesso avvicendamento in consiglio.

Il presidente, confermando quanto espresso dal socio Loizzi circa i risultati 2016, risponde alle richieste.

Per quanto riguarda il fondo "Sharia compliant" il presidente premette che solo Azimut e gli americani di Templeton hanno istituito un fondo con tali caratteristiche, precisa che si tratta di una scelta tattica, realizzata con il supporto dell'esperienza professionale dei colleghi in Turchia, nell'ambito di una strategia di lungo termine globale finalizzata ad entrare sui mercati dei tanti paesi di religione islamica emergenti, e informa che il fondo, legato all'andamento del dollaro e assimilabile ad un fondo obbligazionario, non è riservato ai soli investitori islamici ed ha avuto una buona accoglienza; il fondo ha anche consentito di allacciare rapporti con la quarta banca asiatica che provvederà a distribuirlo in Malesia e in altri paesi asiatici e si è rivelato strumentale anche all'apertura della sede di Dubai.

Per quanto riguarda il supporto alle piccole e medie imprese italiane, il presidente conferma che da quasi quattro anni prosegue il progetto "libera impresa" che offre servizi finanziari dedicati; lo scopo è seguire l'impresa dalla fase di avvio, partendo come business angel o venture capital, passando da m&a e private equity, arrivando fino alla SPAC; il progetto tende a far entrare in contatto, con strumenti finanziari adatti, i risparmiatori che aspirano a rendimenti migliori di quelli offerti dal mercato con le piccole imprese che hanno difficoltà a reperire finanziamenti bancari sufficienti.

Il presidente conferma che prosegue lo sviluppo dell'attività sui mercati esteri, che rappresenta ormai il 20% delle masse totali gestite, ricordando che Azimut è l'unica realtà italiana operativa nelle 24 ore su tutti i mercati finanziari, in particolare sui mercati emergenti; la politica aziendale continua ad essere quella dell'integrazione dell'attività di gestione e di distribuzione, anche all'estero; il bilancio gestionale di tale settore è in sostanziale pareggio, essendo l'attenzione focalizzata sulla crescita e in prospettiva di ritorno economico futuro.

Per quanto riguarda la situazione politica turca, il presidente conferma che ha riflessi anche sul business e che non sempre le notizie arrivano complete, portando come esempio la crisi di liquidità verificatasi nel 2016, che ha avuto ri-

flessi rilevanti sugli investimenti in corporate bond; ribadisce comunque che la Turchia è il ponte naturale tra Europa e Asia e per gli investimenti provenienti dal Medio Oriente, fa presente che i rapporti coi locali regulator sono ottimi e che i risultati dell'attività sono vicino al break even, con performance superiori a quelle della borsa Turca.

Il presidente poi ribadisce l'apprezzamento dei clienti sull'italianità del management e della struttura, pur rilevando che l'innata esterofilia italiana ha come effetto una sempre più ampia presenza di operatori stranieri sul mercato italiano; conferma che le azioni della società sono a suo avviso sottostimate, e a riprova rammenta che i manager hanno avviato un piano pluriennale di investimento in azioni Azimut, nell'ambito del quale egli stesso opera acquisti mensili; ricorda che il titolo è stato per molti mesi il più "shortato" della Borsa Italiana, il che si spiega anche per la liquidità del titolo e la solidità della società.

Il presidente segnala poi che la dott.ssa Paola Mungo ed il dott. Marco Malcontenti hanno lasciato la società per motivazioni personali e ringrazia entrambi per l'eccezionale lavoro svolto e per i tanti anni di intensissima attività spesi all'interno del gruppo; infine, pur evitando di fare previsioni per l'esercizio in corso, conferma gli ottimi risultati del primo trimestre.

**Il socio RODINO'** chiede conferma che anche altri manager della società stiano acquistando azioni della società e il presidente conferma che 1110 aderenti al patto di sindacato tra i quali anche manager della società, oltre egli stesso, partecipano al programma di investimento, per un valore complessivo di circa 32,1 milioni.

Nessun altro chiedendo la parola, il presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e comunica che sono presenti azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 77.293.224 azioni.

Il presidente rinnova altresì la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e l'invito a non abbandonare la sala prima del termine delle votazioni.

Il presidente pone ai voti il seguente testo di deliberazione:

"L'Assemblea,

#### **DELIBERA**

**a) di approvare il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016** di AZIMUT HOLDING S.p.A., corredato delle Relazioni degli Amministratori e del Collegio Sindacale e degli allegati;

**b) di destinare l'utile d'esercizio**, ammontante ad Euro 161.942.807, nel seguente modo:

\* euro 1.848.892,68, corrispondente all'1% dell'utile lordo consolidato, a favore della Fondazione Azimut ONLUS ai sensi dell'articolo 32 del vigente Statuto;

\* euro 1,00 lordi complessivi per ciascuna delle azioni emesse costituenti il capitale sociale agli Azionisti, con esclusione delle azioni proprie eventualmente detenute il giorno precedente alla data di stacco dividendo, quale dividendo pagabile nei termini ordinari;

\* euro 17,27 per ogni Strumento Finanziario Partecipativo detenuto dai "Top Key People" al momento del pagamento del dividendo, corrispondente allo 0,00001% dell'utile consolidato, ai sensi dell'art. 32 del vigente Statuto;

\* il restante ad Altre riserve;

**c) di porre in pagamento il dividendo** a partire dal 24 maggio 2017, data stacco cedola 22 maggio 2017 e record date 23 maggio 2017.

Ad esito della votazione, effettuata per alzata di mano e con dichiarazione espressa di voto, **il presidente dichiara la proposta sopra formulata approvata a maggioranza.**

\*\*\*

**Il presidente passa alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno.**

## **2. Nomina Amministratori.**

Il presidente ricorda che l'assemblea degli azionisti del 28 aprile 2016 ha provveduto alla nomina del nuovo consiglio di amministrazione sulla base dell'unica lista presentata dal socio Timone Fiduciaria S.r.l..

Il presidente informa che, a seguito delle dimissioni dalla carica di amministratore presentate dal dottor Claudio Foscoli, il consiglio di amministrazione del 27 settembre 2016, ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile e con il consenso del collegio sindacale, ha nominato amministratore con effetto dal 3 ottobre 2016, il dottor Sergio Albarelli, al quale è stata altresì conferita la carica di amministratore delegato.

Il presidente, inoltre, informa che il consiglio di amministrazione del 9 marzo 2017, a seguito delle dimissioni dalla carica presentate dal co-amministratore delegato dottor Marco Malcontenti con effetto dal 12 aprile 2017 (giorno antecedente l'assemblea di Azimut Capital Management SGR S.p.A. di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016), ha nominato amministratore, con effetto dal 13 aprile 2017, ai sensi dell'art. 2386, primo comma del Codice Civile e con il consenso del collegio sindacale, il dottor Alessandro Zambotti, al quale è stato conferito altresì il ruolo di Chief Financial Officer del Gruppo;

Il presidente ricorda che gli amministratori come sopra nominati, ai sensi dell'art. 2386 Codice Civile, scadono con la presente assemblea.

Si propone pertanto di confermare nella carica il dottor Sergio Albarelli ed il dottor Alessandro Zambotti, nominandoli amministratori, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, per la medesima durata del mandato conferito all'attuale con-

siglio di amministrazione e quindi fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Il presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 18 dello statuto sociale, la nomina dei suddetti amministratori avverrà secondo le maggioranze di legge e senza applicazione del voto di lista.

Il presidente informa che, ai fini di cui sopra, idonea informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei suddetti candidati amministratori, nonché la dichiarazione con la quale i medesimi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'inesistenza di requisiti normativi e statutari prescritti per la carica, si trova allegata alla relazione già messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della società e presso Borsa Italiana SpA in data 27 marzo 2017 e distribuita ai presenti.

Il presidente dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il presidente dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno e comunica che sono presenti azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 77.292.974 azioni.

Il presidente rinnova altresì la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e l'invito a non abbandonare la sala prima del termine delle votazioni.

Il presidente pone quindi ai voti la proposta di confermare nella carica di componente del consiglio di amministrazione il dottor Sergio Albarelli per la medesima durata del mandato conferito all'attuale consiglio di amministrazione.

Ad esito della votazione, effettuata per alzata di mano e con dichiarazione espressa di voto, **il presidente dichiara la proposta sopra formulata approvata a maggioranza.**

\*

Il presidente pone quindi ai voti la proposta di confermare nella carica di componente del consiglio di amministrazione il dottor Alessandro Zambotti per la medesima durata del mandato conferito all'attuale consiglio di amministrazione.

Ad esito della votazione, effettuata per alzata di mano e con dichiarazione espressa di voto, **il presidente dichiara la proposta sopra formulata approvata a maggioranza.**

\*\*\*

**Il presidente passa alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno.**

### **3. Proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie e deliberazioni conseguenti.**

Il presidente ricorda che il consiglio di amministrazione propone di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, previa revoca, per il periodo ancora mancante, del-

l'autorizzazione deliberata dall'assemblea ordinaria del 28 aprile 2016, nei limiti e con le modalità illustrate nella relazione contenuta nel fascicolo distribuito.

Il presidente dichiara aperta la discussione.

**Il socio RODINO'** propone di omettere la lettura del testo di deliberazione contenuto nella relazione del consiglio di amministrazione.

Nessuno dichiarandosi contrario, il presidente ne illustra gli elementi principali.

Nessun altro chiedendo la parola, il presidente dichiara chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno e comunica che non sono intervenute variazioni nel numero delle azioni rappresentate in assemblea.

Il presidente rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e l'invito a non abbandonare la sala prima del termine delle votazioni.

Il presidente pone ai voti il testo di deliberazione contenuto nella relazione del consiglio di amministrazione, che viene di seguito trascritta:

"L'Assemblea,

- visto il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016, approvato dall'odierna Assemblea

#### **DELIBERA**

a) di **revocare**, a far tempo dalla data della presente delibera, la delibera di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie assunta dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2016;

b) di **autorizzare**, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'**acquisto**, in una o più volte e nel rispetto della normativa applicabile, per un periodo di 18 mesi dalla presente deliberazione, **fino ad un massimo di n. 28.000.000 di azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A.**, pari al 19,55% dell'attuale capitale sociale, da utilizzare per finalità quali: (i) operazioni di successiva rivendita sul mercato; (ii) costituzione della provvista necessaria a dare esecuzione ad eventuali piani di azionariato; (iii) corrispettivo nell'ambito di eventuali operazioni di acquisizione o permuta di partecipazioni societarie; (iv) impiego al servizio di strumenti finanziari convertibili in azioni della Società; (v) altri scopi utili, ai fini di accrescere il valore della Società, consentiti dalle vigenti disposizioni normative;

c) di stabilire che, ai fini della determinazione del numero massimo di azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A. acquistabili ai sensi delle presenti autorizzazioni, si terrà conto del numero di azioni proprie già possedute dalla Società (comprese quelle a servizio del prestito obbligazionario convertibile in azioni proprie "Azimut 2013-2020 subordinato 2,125%") e di quelle eventualmente possedute dalle società controllate, in conformità a quanto previsto dall'art. 2357, terzo comma,

c.c.;

d) di stabilire che l'acquisto delle azioni dovrà avvenire per un corrispettivo minimo non inferiore al valore contabile implicito dell'azione Azimut Holding S.p.A. e ad un corrispettivo massimo unitario non superiore a Euro 50;

e) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Amministratore Delegato, di procedere all'acquisto di azioni Azimut Holding S.p.A., alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, tenuto conto della posizione finanziaria netta della Società, nonché secondo le modalità consentite dalla normativa vigente, e così sul mercato (ai sensi dell'art. 144 bis n. 1 lettera "b" del Regolamento Consob n. 11971/99), in modo che sia rispettata la parità di trattamento tra gli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998, ovvero alle condizioni indicate nella Delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009, con riferimento alla prassi di mercato ammessa inerente all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un c.d. "magazzino" titoli e comunque nel rispetto di quanto disposto dal Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato (MAR);

f) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Amministratore Delegato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 ter c.c. a disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, ed anche prima di avere esaurito gli acquisti, delle proprie azioni in conformità agli scopi per i quali si richiede l'autorizzazione all'acquisto;

g) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Amministratore Delegato, la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, termini, modalità e condizioni che verranno ritenuti opportuni, fermo restando che l'alienazione delle azioni potrà avvenire per un controvalore minimo non inferiore al valore contabile implicito delle stesse;

h) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Amministratore Delegato, a compiere ogni atto, nel rispetto della legge, occorrente per dare esecuzione alle deliberazioni che precedono e con facoltà altresì di procedere alle formalità all'uopo necessarie e di ottemperare a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti."

Ad esito della votazione, effettuata per alzata di mano e con dichiarazione espressa di voto, **il presidente dichiara la proposta sopra formulata approvata a maggioranza.**

\*\*\*

**Il presidente passa alla trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno.**

**4. Deliberazione sulle politiche di remunerazione. Relazione sulla remunerazione e deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, sesto comma, del D.Lgs. n. 58/98.**

Il presidente ricorda che il consiglio di amministrazione sottopone al voto dell'assemblea degli azionisti le proposte inerenti le politiche di remunerazione della società e, ai sensi dell'art. 123ter, sesto comma, del Decreto Legislativo 58/1998 e della Circolare 285/2013 di Banca d'Italia, la Relazione sulla remunerazione contenuta nel fascicolo distribuito.

Il presidente dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il presidente dichiara chiusa la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno e comunica che non sono intervenute variazioni nel numero delle azioni rappresentate in assemblea.

Il presidente rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e l'invito a non abbandonare la sala prima del termine delle votazioni.

Il presidente pone preliminarmente ai voti la proposta di consentire che il rapporto fra la remunerazione fissa e quella variabile sia più elevato del 1:1 fino ad un massimo di 2:1 a favore delle categorie di personale indicate nella relazione del consiglio di amministrazione alle lettere a), b) e c) e nella Relazione sulla remunerazione.

Ad esito della votazione, effettuata per alzata di mano e con dichiarazione espressa di voto, **il presidente dichiara la proposta sopra formulata approvata a maggioranza.**

\*

Tenuto conto dell'approvazione della proposta testé formulata, il presidente pone, infine, ai voti la Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 58/1998 e della Circolare Banca d'Italia 285/2013.

Ad esito della votazione, effettuata per alzata di mano e con dichiarazione espressa di voto, **il presidente dichiara la proposta sopra formulata approvata a maggioranza.**

Il presidente, esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, dichiara chiusa l'assemblea alle ore 12,20.

\* \* \*

Il comparente mi presenta:

- l'elenco dei partecipanti all'assemblea comprensivo del prospetto analitico delle votazioni da cui risultano i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto contrario e che si sono astenuti, che si allega al presente atto sotto la lettera "A";

- gli esiti delle singole votazioni, che si allegano al presente atto sotto la lettera "B".

Il comparente mi esonera dalla lettura degli allegati.

Richiesto io notaio ho ricevuto il presente atto, scritto con mezzi meccanici da persona di mia fiducia ed in parte da me a mano per tredici facciate di sette fogli e da me letto al

comparente che lo approva.  
Sottoscritto alle ore 10,15.  
Firmato: Pietro Giuliani  
Manuela Agostini notaio

Allegato "A" al  
n. 79.236/14.713 di rep.

## ELENCO PARTECIPANTI

## NOMINATIVO PARTECIPANTE

## DELEGANTI E RAPPRESENTATI

BARABINO PIETRO

- PER DELEGA DI

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI AGENTE: BROWN

BROTHERS HARR

O'CONNOR GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG SHORT

MASTER LIMITED AGENTE: SOCIETE GENERALE INT

O'CONNOR GLOBAL FUNDAMENTAL MARKET NEUTRAL LONG SHORT

(LEVERED) MASTER LIMITED AGENTE: SOCIETE GENERALE INT

THE NEW YORK AND PRESBYTERIAN HOSPITAL

DFNF AMERICAN CENTURY INV

DFNF AMERICAN CENTURY INV

CLRF HARRIS ASSOCIATES

BOK SCHRODERS DM EQ

MSAR SCHRODER

700261 PD GLOBALE AKTIER VI

56053 IP GLOBAL EQUITIES I

ING DIRECT AGENTE: BROWN BROTHERS HA-LU

PS FTSE RAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL

PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT

AST NEW DISC AA PORT PDJE TS W

AST SCHR GL TACT PTF QEP PDB8

WESTCORE INTERNATIONAL SMALL CAP FD

BNYMTCIL LAZARD GLOBAL EQ INC FD

DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF

VOYA MM INTL SM CAP FND VICTORY

FPXF WILLIAM BLAIR CO

RVN WILLIAM BLAIR

SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD AGENTE: BROWN

BROTHERS HARR

BNYMTCIL LM CB GLOBAL EQ INCOME FD

BANK OF AMERICA PENSION PLAN OECHSLE

BOA FBO SKL INVESTMENT GRP LLC

BCC SCHRODER

MNTNRO EUPN SMLR CMPS TRST BNYMTD

FARMERS GROUP INC 401 K SAVINGS PLAN

DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF

SCEF BROWN CAPITAL

ANPF SBH EQUITY

CHI OPERATING INVESTMENT PROGRAM LP

AME CENT NON US GROWTH EQUITY TRUST AGENTE: BROWN

BROTHERS HARR

CATHOLIC HEALTH INITIATIVES MASTER TRUST

FIRST INITIATIVES INSURANCE LIMITED

EV CORP ABSOLUTE DIV INC

FPCF DRIEHAUS INTL SM CAP

TS AND W COLLECTIVE INVESTMENT TRUST TS AND W

INTERNATIONAL LARGE CAP EQUITY TRUST

LAZARD EUROPEAN SMALL COMP FD ONSHO

LAZARD GLOBAL EQUITY INC FD ONSHORE

WF WELLS FARGO BANK NA

WF WILLIAM ROBERT HUDON

WELLS CAPITAL INT

AMERICAN CENTURY NON US GROWTH EQUITY TR AGENTE: BROWN

BROTHERS HARR

FRANKLIN TEMPLETON INT

ONFF WILLIAM BLAIR NONUS

CE8F ATT BROWN CAP ISCG

PUBLIC SCHOOL TEACHERS PENSION AND RETIREMENT FUND OF

CHICAGO

CE8F ATT BROWN CAP ISCG

Parziale Totale

## RISULTATI ALLE VOTAZIONI

Ordinaria

1 2 3 4 5 6

0

F F C C F F

F F F F C C

705.607

F F C C F F

268.640

F F C C F F

3.060

F F C C F F

17.850

F F C C F F

8.382

F F C C F F

7.114

F F C C F F

7.515

F F F F F F

129.600

F F F C F F

2

F F F C F F

12.663

F F C C F F

4.040

F F C C F F

4.542

F F C C F F

8.659

F F C C F F

1.823

F F C C F F

8.705

F F C C F F

41.200

F F F C F F

26.667

F F C C F F

115.550

F F F C F F

43.286

F F F F F F

1.291

F F C C F F

10.211

F F C C F F

1

F F C C F F

1.798

F F F F C C

16.806

F F C C F F

2.650

F F C C F F

61.529

F F C C F F

3.678

F F F F F F

6.925

F F C C F F

120.000

F F C C F F

49.454

F F C C F F

115

F F C C F F

9.241

F F C C F F

14.708

F C C C F F

33.646

F C C C F F

4.200

17.258

2.980

4.062

59.587

264.300

182.308

106.308

5.406

1.645

38.785

37.180

152.800

7.359

36.486

20.510

142.480











ELENCO PARTECIPANTI

DOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.639	
ISHARES GLOBAL MONTHLY DIVIDEND INDEX ETF (CAD-HEDGED) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	58.987	
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	669	
RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	729	
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	931	
TELSTRA SUPERANNUATION SCHEME AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	24.825	
BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.722	
THE OAKMARK INTERNATIONAL SMALL CAP FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.057.300	
WELLS FARGO GLOBAL OPPORTUNITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64.206	
LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	37.922	
IBM 401K PLUS PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.388	
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	103.732	
IAM NATIONAL PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	116.356	
GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	17.065	
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.115	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	102.129	
DELTA MASTER TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	153.539	
DELUXE CORPORATION MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.686	
MERCY HEALTH AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12	
VALIC COMPANY I-INTERNATIONAL GROWTH I FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	56.028	
VALIC COMPANY I - GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.412	
TRANSAMERICA TS+W INTERNATIONAL EQUITY VP AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	45.300	
SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.600	
SPDR S+P INTERNATIONAL FINANCIAL SECTOR ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	87	
MORGAN STANLEY VARIABLE INVESTMENT SERIES, EUROPEAN EQ PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.953	
ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.264	
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	20.148	
SCHRODER GLOBAL BLEND EX TOBACCO FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	35.264	
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.705	
SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	35.087	
MERCY HEALTH RETIREMENT TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12	
TRUTH INITIATIVE FOUNDATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12	
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	30.964	
ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	19.146	
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	46.094	
ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	82.529	
ABN AMRO MULTI-MANAGER FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	538.904	
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.237	

RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
Ordinaria						
1	2	3	4	5	6	
F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	F	C	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	C	C	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	C	F	F	F	
F	F	F	F	C	C	
F	C	C	C	F	C	
F	F	F	F	C	C	
F	F	C	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	C	C	F	F	F	
F	F	C	C	F	F	
F	F	C	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	C	
F	F	C	C	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	C	C	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	C	C	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	C	C	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	C	C	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	
F	F	C	C	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					
			Ordinaria					
			1	2	3	4	5	6
THE GBC INTERNATIONAL GROWTH FUND AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	54.199		F	F	C	C	F	F
CHIRON FUND SICAV AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	105.081		F	F	C	C	F	F
BNS CONNOR CLARK AND LUNN WHOLESALE FINANCIAL INC AGENTE:THE BANK OF NOVA SCOTIA	1.700		F	F	C	C	F	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	204.991		F	F	C	F	F	F
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	522.399		F	F	C	F	F	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	24.144		F	F	C	F	F	F
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	199.965		F	F	C	F	F	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	21.659		F	F	C	F	F	F
JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	1.457		F	F	F	F	F	F
FCP SAKKARAH 7 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	2.594		F	F	F	C	F	F
HENDERSON HORIZON FUND SICAV AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	1.113.857		F	F	F	F	F	F
FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	53.000		F	F	C	C	F	F
BLACKROCK FISSION INDEXED INTL EQUITY FD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.893		F	F	F	F	F	F
GMO TAX-MANAGED INTERNATIONAL EQUITIES F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	11.767		F	F	C	C	F	F
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	265		F	F	F	F	F	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.760		F	F	C	F	F	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.752		F	F	C	F	F	F
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	399.308		F	F	C	F	F	F
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	87.316		F	F	F	F	F	F
JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	32.630		F	F	F	F	F	F
NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.959		F	F	F	F	F	F
PRUDENTIAL ASSURANCE COMPANY LTD AGENTE:HSBC BANK PLC	131.614		F	F	F	C	F	F
O'CONNOR GLOBAL MULTI STRATEGY ALPHA MASTER LTD AGENTE:SOCIETE GENERALE INT	125.800		F	F	C	C	F	F
NINETEEN77 GLOBAL MULTI-STRATEGY ALPHA (LEVERED) MASTER LIMITED AGENTE:SOCIETE GENERALE INT	23.290		F	F	C	C	F	F
		56.794.222						
CARAZZANI FABRIZIO ERMANNO GIACOMO - IN RAPPRESENTANZA DI TIMONE FIDUCIARIA SPA	0	20.471.782	F	F	F	F	F	F
		20.471.782						
CUCCHIANI GIOVANNI	1.300	1.300	F	F	F	F	F	F
DE NICOLO FRANCESCO - PER DELEGA DI GENERALI ITALIA S.P.A.	0	13.066	F	C	C	F	F	C
		13.066						
FLORA ANTONIO - PER DELEGA DI FLORA PIETRO	0	9.000	F	F	F	F	F	F
		9.000						
LOIZZI GERMANA	2	2	F	F	F	F	F	F
MAGNANI DUILIO	3.600	3.600	F	F	F	F	C	A
PANICCO GIAN BEPPE	250	250	F	X	X	X	X	X
		250						
RODINO' WALTER	2	2	F	F	F	F	F	F
		2						

# ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE  
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

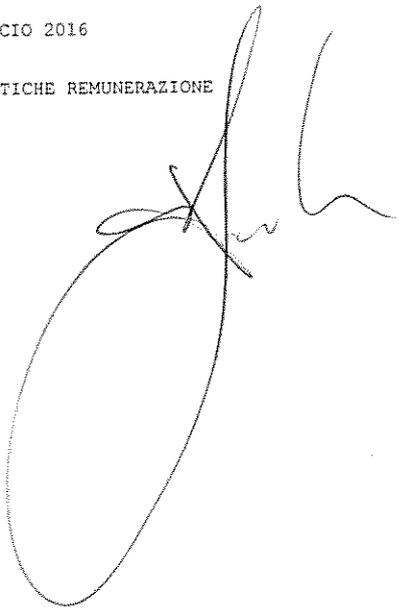
Parziale Totale

RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
Ordinaria						
1	2	3	4	5	6	

Legenda:

- 1 APPROVAZIONE BILANCIO 2016
- 3 CONFERMA ZAMBOTTI
- 5 DELIBERAZIONE POLITICHE REMUNERAZIONE

- 2 CONFERMA ALBARELLI
- 4 AQUISTO E DISPOSIZIONE AZIONI PROPRIE
- 6 RELAZIONE REMUNERAZIONE



Assemblea Ordinaria del 27 aprile 20171ESITO VOTAZIONE

Oggetto : APPROVAZIONE BILANCIO 2016

**Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 494 azionisti, portatori di n° 77.293.224 azioni  
 ordinarie, di cui n° 77.293.224 ammesse al voto,  
 pari al 53,955182% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	77.149.389	99,813910	99,813910	53,854776
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	77.149.389	99,813910	99,813910	53,854776
Astenuti	143.835	0,186090	0,186090	0,100405
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	143.835	0,186090	0,186090	0,100405
Totale	77.293.224	100,000000	100,000000	53,955182

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **CONFERMA ALBARELLI****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 493 azionisti, portatori di n° 77.292.974 azioni  
 ordinarie, di cui n° 77.292.974 ammesse al voto,  
 pari al 53,955007% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	67.111.776	86,827783	86,827783	46,847937
Contrari	10.037.363	12,986126	12,986126	7,006665
Sub Totale	77.149.139	99,813909	99,813909	53,854602
Astenuti	143.835	0,186091	0,186091	0,100405
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	143.835	0,186091	0,186091	0,100405
<b>Totale</b>	<b>77.292.974</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>53,955007</b>

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017

3

ESITO VOTAZIONEOggetto : **CONFERMA ZAMBOTTI****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 493 azionisti, portatori di n° 77.292.974 azioni  
 ordinarie, di cui n° 77.292.974 ammesse al voto,  
 pari al 53,955007% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	48.573.583	62,843465	62,843465	33,907196
Contrari	28.575.556	36,970444	36,970444	19,947406
Sub Totale	77.149.139	99,813909	99,813909	53,854602
Astenuti	143.835	0,186091	0,186091	0,100405
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	143.835	0,186091	0,186091	0,100405
<b>Totale</b>	<b>77.292.974</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>53,955007</b>

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017

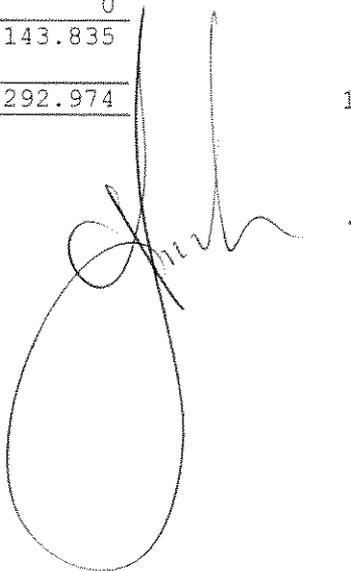
4

ESITO VOTAZIONEOggetto : **AQUISTO E DISPOSIZIONE AZIONI PROPRIE****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 493 azionisti, portatori di n° 77.292.974 azioni  
 ordinarie, di cui n° 77.292.974 ammesse al voto,  
 pari al 53,955007% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	56.824.724	73,518615	73,518615	39,666974
Contrari	20.324.415	26,295294	26,295294	14,187628
Sub Totale	77.149.139	99,813909	99,813909	53,854602
Astenuti	143.835	0,186091	0,186091	0,100405
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	143.835	0,186091	0,186091	0,100405
<b>Totale</b>	<b>77.292.974</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>53,955007</b>




Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017

5

ESITO VOTAZIONEOggetto : **DELIBERAZIONE POLITICHE REMUNERAZIONE****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 493 azionisti, portatori di n° 77.292.974 azioni

ordinarie, di cui n° 77.292.974 ammesse al voto,

pari al 53,955007% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	67.824.976	87,750506	87,750506	47,345792
Contrari	9.315.178	12,051778	12,051778	6,502538
Sub Totale	77.140.154	99,802285	99,802285	53,848330
Astenuti	152.820	0,197715	0,197715	0,106677
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	152.820	0,197715	0,197715	0,106677
<b>Totale</b>	<b>77.292.974</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>53,955007</b>

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017

6

ESITO VOTAZIONEOggetto : **RELAZIONE REMUNERAZIONE****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 493 azionisti, portatori di n° 77.292.974 azioni

ordinarie, di cui n° 77.292.974 ammesse al voto,

pari al 53,955007% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	67.665.090	87,543649	87,543649	47,234182
Contrari	9.445.644	12,220573	12,220573	6,593611
Sub Totale	77.110.734	99,764222	99,764222	53,827793
Astenuti	182.240	0,235778	0,235778	0,127214
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	182.240	0,235778	0,235778	0,127214
<b>Totale</b>	<b>77.292.974</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>53,955007</b>

