

Repertorio numero 30975

Raccolta numero 14047

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

-----**REPUBBLICA ITALIANA**-----

Il giorno 11 (undici) maggio 2020 (duemilaventi).-----

In Genova, Via Roma civico undici interno tre.-----

Io PAOLO TORRENTE, Notaio in Genova, iscritto nel ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Genova e Chiavari, procedo, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2375 del Codice Civile, richiamato altresì l'articolo 106 del decreto legge 17 marzo 2020 n. 18 nonché la massima n. 187 in data 11 marzo 2020 del Consiglio Notarile di Milano - Commissione Società, alla redazione del verbale dell'assemblea ordinaria e straordinaria della società per azioni quotata -----

-----**"ERG S.P.A."**-----

con sede in Genova (GE), Via De Marini 1, col capitale sociale di Euro 15.032.000,00 interamente versato, diviso in numero 150.320.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,10 cadauna, codice fiscale ed iscrizione nel Registro delle Imprese di Genova numero 94040720107, su richiesta del Presidente del Consiglio di Amministrazione Signor EDOARDO GARRONE, nato a Genova (GE) il 30 (trenta) dicembre 1961 (millenovecentosessantuno), domiciliato per la carica in Genova (GE), Via De Marini 1, il quale, assunta la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo quattordici dello statuto sociale, mi ha designato segretario per la redazione del verbale dell'assemblea tenutasi in audio-videoconferenza, alla mia costante presenza, in data-----

-----**21 (ventuno) aprile 2020 (duemilaventi).**-----

Il presente verbale viene da me Notaio redatto nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione ai sensi dell'articolo 2375 del Codice Civile.-----

Io Notaio ho aderito alla richiesta e do atto di quanto segue, precisando che per mera comodità quanto oggetto di verbalizzazione sarà riportato con il tempo indicativo presente, pur riferendosi ad accadimenti già avvenuti.-----

-----* * * * *

In Genova, Via De Marini civico uno, piano ventiduesimo, alle ore dieci e minuti trenta, sono presente io Notaio, mentre tutti gli altri partecipanti alla riunione intervengono a mezzo di audio-videoconferenza.-----

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

- che la presente assemblea è stata convocata in Genova, Via San Luca civico due, per il giorno 21 aprile 2020 alle ore 10,30 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 22 aprile 2020, stessa ora e luogo, in seconda convocazione, con avviso pubblicato sul sito internet della Società (il 17 marzo 2020) e, per estratto, sul quotidiano a diffusione nazionale

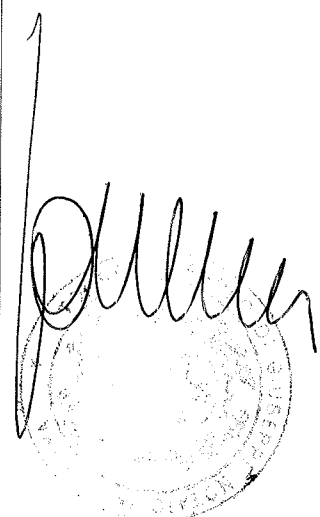
REGISTRATO
AGENZIA DELLE ENTRATE
UFFICIO DI GENOVA

IL 12/05/2020

N° 12576

SERIE 1T

EURO 200,00



"Il Sole 24 Ore" nonché con le altre modalità previste dal Regolamento Emittenti;-----

- che il Consiglio di Amministrazione, convocato d'urgenza in data 21 marzo 2020, ha deliberato: (i) di recepire nell'avviso di convocazione dell'Assemblea alcune delle disposizioni di cui all'art. 106 del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", concernenti - in particolare - le modalità di intervento in Assemblea ed il conferimento di deleghe e/o subdeleghe al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Testo Unico della Finanza; (ii) di adeguare, conseguentemente, i termini per l'esercizio del diritto di porre domande ed i termini entro i quali la Società ha dovuto dare risposta alle domande pervenute; e (iii) di spostare il luogo dell'adunanza in Genova, Via De Marini civico uno, piano ventiduesimo, presso la sede della Società;-----

- che l'integrazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato il 22 marzo 2020 sul sito internet della Società e sul quotidiano a diffusione nazionale "Il Sole 24 Ore" nonché con le altre modalità previste dal Regolamento Emittenti;-----

- che ad esito di tale integrazione l'intervento in Assemblea, da parte degli Azionisti, può avvenire esclusivamente tramite Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, mentre gli organi di amministrazione e controllo della Società nonché il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, possono intervenire in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo il Presidente ed il segretario verbalizzante;--

- che il capitale sociale di Euro 15.032.000,00 è stato interamente sottoscritto e versato ed è suddiviso in numero 150.320.000 azioni ordinarie da nominali Euro 0,10 ciascuna;--

- che "ERG S.p.A." risulta possedere numero 1.450.080 azioni proprie;-----

- che la dott.ssa Elena Spagnol, quale Presidente del Collegio Sindacale, convalida la attestazione in ordine al capitale come sopra da esso Presidente resa;-----

- che in questo momento partecipa, collegata in videoconferenza, Computershare S.p.A., in persona di Stefano Seglie (nato a Torino il 4 maggio 1967), quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, rappresentante per delega numero 119.301.689 azioni ordinarie pari al 79,365147% del capitale sociale avente diritto di voto;-----

- che partecipano in assemblea, collegati in audio-videoconferenza:-----

-- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso dichiarante, Presidente, il Vice Presidente Esecutivo Alessandro Garrone, il Vice Presidente Giovanni Mondini, l'Amministratore Delegato Luca Bettonte ed i Consiglieri Massimo Belcredi, Mara Anna Rita Caverni, Barbara Cominelli, Paolo Francesco Lanzoni, Silvia Merlo, Elisabetta Oliveri e Mario Paterlini, avendo giustificato l'assenza il Consigliere Marco Costaguta;-----

-- per il Collegio Sindacale, il Presidente Elena Spagnol ed i Sindaci effettivi Lelio Fornabaio e Fabrizio Cavalli;-----

- che i partecipanti collegati in audio-videoconferenza possono seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati;-----

- che l'assemblea è legalmente costituita e valida a deliberare su tutti gli argomenti di cui al seguente ordine del giorno:-----

Parte Ordinaria-----

1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e Relazione sulla Gestione; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato e della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2019.-----

2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.-----

3. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020.-----

4. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020.-----

5. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2020.-----

6. Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie.-----

7. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.-----

7.1. Sezione I: Politica di remunerazione 2020.-----

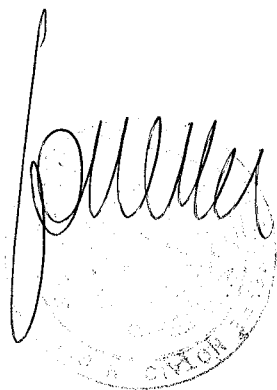
7.2. Sezione II: Compensi e remunerazioni 2019.-----

Parte Straordinaria-----

1. Proposta, formulata ai sensi dell'articolo 2367 del Codice Civile dall'azionista San Quirico S.p.A., di modifica dell'articolo 10 dello Statuto sociale.-----

- che i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 3% (tre per cento) al capitale sociale della Società sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione sono i seguenti:-----

-- San Quirico S.p.A., titolare di numero 83.619.940 azioni ordinarie, rappresentanti il 55,628% del capitale sociale;----

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "SAN QUIRICO S.p.A." and "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" around the perimeter, with some illegible text in the center.

-- Polcevera S.r.l., titolare di numero 10.380.060 azioni ordinarie, rappresentanti il 6,905% del capitale sociale;-----
- che non esistono, per quanto risulta alla Società, patti parasociali di cui all'articolo 122 del Testo Unico della Finanza;-----

- che i nominativi dei partecipanti per delega al rappresentante designato, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'articolo 83-sexies del Testo Unico della Finanza, nonché i nominativi dei soci deleganti e dei soggetti che dovessero votare, sempre attraverso delega, in qualità di creditori pignoratizi, riportatori ed usufruttuari, risultano da elenco che verrà allegato a questo verbale, mentre le certificazioni rilasciate dagli intermediari e le deleghe al rappresentante designato per l'intervento in assemblea verranno conservate dalla Società;-----

- che i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti e dei soggetti non votanti, nonché il relativo numero di azioni possedute, saranno riportati in elenco che verrà allegato a questo verbale.-----

Quindi il Presidente:-----

- invita formalmente il rappresentante designato a dichiarare l'eventuale sussistenza di impedimenti ai sensi dell'articolo 120, comma 5, del Testo Unico della Finanza, nonché dell'articolo 2372 del Codice Civile;-----

- prende atto e fa constare che il rappresentante designato non denuncia l'esistenza di situazioni ostative all'esercizio del diritto di voto;-----

- comunica che, come previsto dal Regolamento Assembleare di "ERG S.p.A.", sono presenti nel luogo di convocazione dell'assemblea alcuni dipendenti della Società per svolgere compiti di segreteria ed assistenza;-----

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

- dichiara aperti i lavori.-----

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno il Presidente comunica che, ai sensi di quanto previsto dall'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza, sono pervenute alcune domande da parte di un azionista alle quali la Società ha provveduto a dare risposta. Le predette domande con le relative risposte sono state messe a disposizione del pubblico il 16 aprile 2020 sul sito internet della Società (www.erg.eu/corporate-governance/assemblea-degli-azionisti-2020).-----

Sul primo argomento all'Ordine del Giorno dell'assemblea ordinaria "1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e Relazione sulla Gestione; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato e della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2019", il Presidente comunica che:-----

- il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 sono stati assoggettati a revisione contabile da parte della KPMG S.p.A. secondo i tempi ed i corrispettivi già approvati dall'assemblea con delibera del 23 aprile 2018;-----

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

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

"Il 2019 è stato caratterizzato dal raggiungimento di importanti obiettivi:-----

1. Sono stati superati i 3000 MW di capacità installata con un incremento di 159MW rispetto all'anno precedente, ed una produzione di circa 8000GWh. -----

2. Sono stati superati i 500 milioni di euro di margine operativo lordo, in crescita del 3% rispetto allo scorso anno.-----

3. Nell'ambito del programma EMTN da 1 miliardo, abbiamo esordito nel Debt Capital Market con un'emissione di un Green Bond di 500 milioni a condizioni molto vantaggiose. A fronte di tale offerta abbiamo ricevuto dagli investitori richieste per oltre 3 miliardi di euro, un risultato straordinario che testimonia la grande fiducia nei confronti del Gruppo ERG e dei suoi managers. Contestualmente alla raccolta sono stati rimborsati circa 500 milioni di Euro di debiti Project Financing, riducendo la subordinazione della nostra struttura di capitale e il costo del debito nonché liberando al contempo da vincoli finanziari i parchi oggetto di repowering. -----

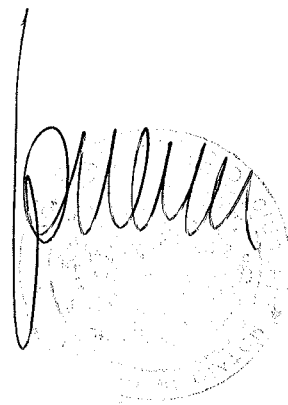
4. Abbiamo ottenuto in ambito ESG il prestigioso rating AA da MSCI (Morgan Stanley Capital International), e ci siamo confermati al 35° posto nel mondo nel Global 100 Most Sustainable Corporations in the World Index.-----

Risultati dell'Anno 2019-----

Il margine operativo lordo *adjusted* è stato pari a 504 milioni di euro, in crescita di 13 milioni di euro rispetto al 2018, ed in linea con le *Guidance* condivise con il mercato. Abbiamo ottenuto un risultato superiore allo scorso anno in tutte le diverse tecnologie, salvo per l'Idroelettrico dove la produzione è stata particolarmente bassa e pari a 1,2TWh, rispetto a quella straordinariamente elevata di 1,7TWh dell'anno precedente. -----

In estrema sintesi:-----

L'**eolico** in crescita di 27 milioni grazie al significativo

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

contributo degli asset all'estero (+31 milioni), per le migliori performance e per la maggiore capacità operativa del periodo (+107MW). In Italia sebbene la produzione sia stata superiore, i prezzi di vendita particolarmente depressi, e il minor valore degli incentivi GRIN, hanno comportato un risultato inferiore di 4 milioni rispetto al 2018. La diversificazione geografica, ed un'attenta gestione operativa, ci hanno consentito di ottenere risultati complessivamente molto superiori allo scorso anno.-----

Il **solare** con una crescita di 30 milioni ha di fatto raddoppiato il risultato dello scorso anno. L'aumento da 90MW a 141MW della capacità installata, associata ad un'ottima performance produttiva, sono alla base di tale risultato.-----

L'**Idroelettrico** a causa della scarsa idraulicità del 2019, che si è contrapposta ad un'eccezionale disponibilità di acqua nel 2018, ha registrato una riduzione della produzione di circa il 30% pari a -500GWh, con una conseguente riduzione del risultato operativo di 59 milioni.-----

Nel **Termoelettrico** il risultato operativo è stato superiore di 17 milioni, il forte calo del prezzo del gas naturale ha più che compensato un andamento negativo dei prezzi dell'energia e l'incremento del costo della CO2, facendo quindi aumentare in modo importante i margini del comparto.-----

I risultati sono stati raggiunti anche grazie alla continua attenzione nella gestione dei costi fissi.-----

Il **Risultato Netto di Gruppo adjusted** è stato pari a 104 milioni, di fatto in linea con i 107 milioni dello scorso anno. Tale andamento è dovuto alla maggiore incidenza degli ammortamenti derivanti dagli importanti investimenti nella crescita del parco di generazione solare ed eolico, in parte compensati dalla riduzione del costo del debito. Segnalo solamente che per il terzo anno consecutivo l'utile netto è stato superiore ai 100 milioni.-----

Gli **Investimenti** del periodo, dedicati principalmente allo sviluppo del parco di generazione, sono stati pari a 432 milioni. Nell'arco dell'esercizio i più importanti investimenti hanno riguardato:-----

- L'acquisto del parco solare di Andromeda di 51,4MW per circa 220 milioni.-----

- L'acquisto nell'eolico di un parco in Francia di 52MW per 52,4 milioni.-----

- In Germania l'acquisizione di un parco eolico di 34MW per 83,7 milioni.-----

- Il completamento della costruzione del parco eolico di Linda di 22MW in Germania per 15 milioni.-----

- L'avanzamento della costruzione del parco eolico di 47MW di Evisgharan in Irlanda del Nord per 11 milioni.-----

La parte rimanente ha riguardato il progetto di Reblading del parco eolico di Avigliano di 13MW giunto a completamento, e gli investimenti relativi alle attività di manutenzione e mi-

glioramento dell'efficienza e della sicurezza dell'intero portafoglio di produzione del Gruppo. -----

L'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2019 è stato pari a 1,48 miliardi, maggiore dello scorso anno ma inferiore alle attese, grazie al flusso di cassa generato dalla gestione operativa cui ha contribuito una migliore dinamica del capitale circolante netto a seguito della riduzione dei tempi di incasso degli incentivi GRIN, prevista da una nuova regolamentazione al riguardo. Pieno è stato il rispetto degli indicatori relativi al rating *Investment Grade* previsti dalla Rating Agency Fitch. -----

Piano Industriale 2018-2022-----

Procedono le attività di sviluppo secondo quanto previsto nel piano industriale presentato nel 2018. Negli ultimi due anni siamo cresciuti di 342MW pari al 40% della crescita totale prevista a Piano per la fine del 2022. Di tale incremento 141MW riguardano il solare in Italia, mentre i rimanenti 201MW l'eolico in Francia e Germania.-----

Nel 2020 saremo impegnati nella costruzione di 8 parchi eolici per totali 285MW, di cui 4 in Gran Bretagna per circa 200MW, 3 in Francia per 50MW ed 1 in Polonia per 36MW.-----

Circa le attività di Repowering in Italia i parchi per i quali prevediamo la finalizzazione dei progetti entro il 2022, che ammontano a complessivi 407MW, sono in una fase autorizzativa molto avanzata, e si sono tutti garantiti la connessione alla rete. Stiamo al contempo portando avanti una pipeline di progetti, per ulteriori 415MW, che si trovano a diversi stadi di sviluppo del processo autorizzativo e che prevedono la finalizzazione dopo il 2022. -----

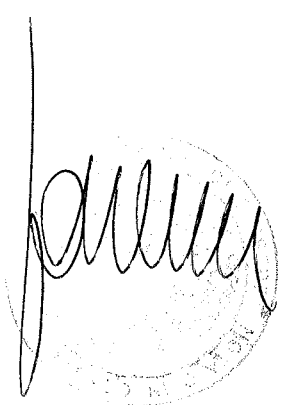
Abbiamo portato a termine nel primo quadrimestre del 2019 le attività di Reblading del parco eolico di Avigliano per 13MW, e contiamo di concludere entro il 2021 quelle relative ad altri tre parchi eolici per circa 62MW complessivi.-----

Guardando al futuro, anche oltre il 2022, possiamo contare su di una pipeline complessiva di circa 1850MW, inclusiva dei MW in sviluppo già richiamati, distribuita in 5 paesi in Europa, che ci consentirà di continuare a crescere in modo sostenibile nel lungo periodo. -----

COVID-19-----

Durante questi primi mesi dell'anno abbiamo dovuto fronteggiare le prime e, ci auguriamo, più difficili fasi dell'epidemia da Corona Virus, dovendo continuare a garantire la produzione dell'energia elettrica, elemento imprescindibile per la vita del Paese.-----

Abbiamo immediatamente costituito una WAR-Room, una cabina di regia cui partecipa tutto il Top Management del Gruppo, che si riunisce tutti i giorni utilizzando i sistemi di connessione in remoto, per monitorare direttamente l'evoluzione degli eventi, sia interni che esterni, e per prendere tempestivamente le decisioni necessarie. In tale ambito si è provveduto an-

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETA' PER AZIONI" around the perimeter and "ENERGIA" in the center.

che alla necessaria tempestiva integrazione del Documento di Valutazione dei Rischi.-----

In coerenza e in anticipo con le istruzioni di volta in volta emanate dalle Autorità Competenti abbiamo previsto la possibilità per tutti i dipendenti, per i quali ciò fosse possibile in funzione della necessità di mantenere in operatività ed in sicurezza i siti produttivi, di lavorare da casa in smartworking. Tale modalità per altro era già parzialmente in uso nel Gruppo antecedentemente l'epidemia. Ad oggi circa il 70% dei dipendenti (ovvero il 100% della popolazione aziendale non direttamente operativa) è coinvolto in questa modalità di lavoro, garantendo il normale funzionamento delle attività aziendali, senza criticità degne di nota.-----

Abbiamo inoltre provveduto ad acquistare quanto più rapidamente possibile, ed a fare pervenire presso gli impianti di produzione, gli uffici e le diverse sedi, i Dispositivi di Protezione Individuale (DPI), man mano che si rendevano disponibili, al fine di garantire prima di tutto la salute delle persone ed al contempo il regolare funzionamento degli impianti di produzione, delle sale controllo e dei presidi di manutenzione.-----

Al fine di raggiungere tali obiettivi si è provveduto tempestivamente, e di concerto con le Organizzazioni Sindacali, alla rivisitazione dei turni di lavoro, della composizione delle squadre di manutenzione nonché delle modalità di esecuzione delle attività lavorative stesse.-----

Abbiamo inoltre sottoscritto una specifica polizza assicurativa sanitaria per tutti i dipendenti.-----

Durante questo periodo non ci sono state e non sono state pianificate riduzioni del personale. La società non ha peraltro fatto ricorso all'utilizzo di ammortizzatori sociali né alla riduzione forzata dell'orario di lavoro. Vi sono stati invece 11 nuovi ingressi nel Gruppo tra marzo ed aprile.-----

Ad oggi possiamo dire che non vi sono state interruzioni dell'attività aziendale, sia in Italia che all'estero, né abbiamo avuto di fatto casi di contagio sul lavoro, a riprova dell'efficacia delle misure adottate. Ci accingiamo ora ad approntare quanto necessario per affrontare la Fase 2, nell'auspicio di una rapida, ragionevole e completa ripresa delle attività produttive e sociali. -----

In un momento così complesso per il paese, abbiamo inoltre destinato 2 milioni di euro a supporto del sistema sanitario nei territori dove ERG opera con i propri siti produttivi, affiancati in questo gesto dal socio San Quirico Spa, che a sua volta ha donato 1 milione di euro alle strutture sanitarie genovesi colpite dall'emergenza.-----

Anche le persone di ERG hanno sentito il dovere di contribuire a sostenere chi lotta in prima linea contro il virus, e si sono strette in un'iniziativa di solidarietà donando 2.300 ore del proprio lavoro a favore della Protezione Civile.-----

Circa i possibili impatti economici e finanziari, anche alla luce dei risultati del primo trimestre in linea con le aspettative, ad oggi non prevediamo conseguenze negative significative circa la redditività del Gruppo, e riguardo la sua stabilità finanziaria sia di breve che di medio termine. Tutto ciò ci consente di poter quindi confermare sia la possibilità di distribuire il dividendo, nel rispetto della policy aziendale che ne prevede da sempre la distribuzione qualora ciò sia compatibile con la stabilità finanziaria e la crescita sostenibile nel tempo del Gruppo, che di proseguire le nostre attività di investimento per lo sviluppo. -----

Vi diamo in ogni caso appuntamento alla data di diffusione dei risultati del primo trimestre, durante la quale daremo come di consueto un aggiornamento circa la *guidance* di fine anno, alla luce degli ulteriori sviluppi dell'epidemia e dell'inizio della Fase 2, che ci daranno ulteriore visibilità anche sulla ripresa delle attività delle istituzioni chiamate a rilasciare i permessi e le autorizzazioni per nostri investimenti.-----

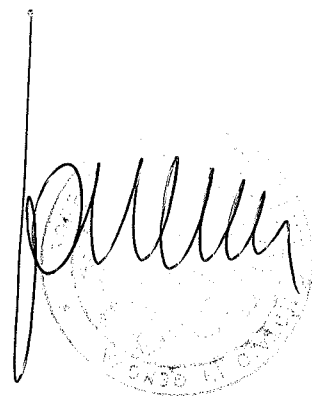
Impegno sociale-----

Anche quest'anno il desiderio di condividere e diffondere i temi della sostenibilità e dell'ambiente ci ha spinto a realizzare, nei nostri territori di riferimento, importanti attività di sostegno ai giovani, alla cultura e all'innovazione nel settore energy, che hanno coinvolto oltre 10.000 studenti. Abbiamo lavorato in tal senso anche verso l'interno. Ad inizio anno in occasione del nostro consueto appuntamento di Group Meeting è stata lanciata una survey sui temi Diversity & Inclusion a cui ha poi partecipato tutta la popolazione aziendale e le cui risultanze sono state analizzate dal Sustainability Committee e dall'Human Capital Committee. L'obiettivo è creare sempre maggiore sensibilità sui temi D&I nonché identificare un piano di azioni, che tra le altre, faciliti il recruitment e lo sviluppo professionale delle donne nonché accompagni il gruppo nella sua crescita internazionale.-----

Vi segnalo inoltre il progetto Plastic Free, nato grazie ad una sensibilità diffusa tra le nostre persone e lanciato nell'ultima parte dell'anno, che ci ha consentito in soli quattro mesi il risparmio di 2,5 tonnellate di plastica e di evitare l'emissione di 15 t di CO2. -----

ERG è naturalmente un'azienda protagonista della transizione energetica e della lotta al climate change, capace di ridurre il proprio Carbon Index (la quantità di CO2 emessa per kWh di energia prodotta) del 90% dal suo ingresso nelle rinnovabili e, grazie alla sua produzione green, di contribuire a evitare l'emissione di oltre 3 milioni di tonnellate di CO2 ogni anno (equivalenti a oltre 800.000 voli andata e ritorno Roma/New York).-----

Sono le nostre persone il punto di forza del Gruppo e a loro, da sempre, dedichiamo importanti risorse per la crescita personale, professionale e manageriale: nel 2019 sono state ero-



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" at the top and "ERG" at the bottom, with a central emblem.

gate oltre 46.000 ore di formazione che hanno coinvolto il 98% della popolazione aziendale con una media di oltre 7 giorni/uomo dedicati.-----

Conclusioni-----

Concludo come sempre, e come doveroso, ringraziando tutti coloro che con il loro impegno, la loro disponibilità, la loro consapevolezza, il loro entusiasmo e soprattutto il loro coraggio, hanno reso possibile tutto ciò:-----

innanzitutto, i membri del Consiglio ed i componenti dei diversi Comitati Consiliari, per il continuo supporto fornito a me e a tutto il management, e poi-----

i miei collaboratori, e tutte le persone di ERG, per la passione con cui interpretano tutti i giorni il proprio lavoro e in particolare, in questa situazione di emergenza, per la professionalità e il grande senso del dovere dimostrati."-----

Il Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato per il suo intervento.-----

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

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

l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 di ERG S.p.A. che si chiude con un utile di 11.029.960,49 Euro"-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegata in videoconferenza, Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, rappresentante per delega n. 119.301.689 azioni ordinarie pari al 79,365147% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato da Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, il Presidente dichiara approvati a maggioranza il Bilancio al 31 dicembre 2019 e la Relazione sulla Gestione che accompagna il Bilancio di Esercizio, essendosi astenuti un totale di numero 45.685 azionisti, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti, il tutto come risulta dall'elenco dei nominativi dei votanti contenente l'indicazione delle singole espressioni di voto che verrà allegato al verbale dell'assemblea.-----

Passando alla trattazione del secondo argomento all'Ordine del Giorno dell'assemblea ordinaria "2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti" il Presidente:-

- dà atto che - nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari - la documentazione relativa all'argomento in discussione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Genova via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato

eMarket Storage (www.emarketstorage.com);-----

- invita me Notaio a dare lettura del testo di deliberazione che il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dell'assemblea, quale appresso trascritto:-----

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

-----delibera-----

- il pagamento agli Azionisti di un dividendo di 0,75 Euro per azione. Il dividendo sarà pagato a ciascuna delle azioni aventi diritto agli utili in circolazione alla data di stacco cedola, con esclusione quindi, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, delle azioni proprie, mediante utilizzo dell'utile dell'esercizio e per la parte residua mediante utilizzo degli "altre riserve" di utili;-----

- la messa in pagamento del dividendo a partire dal 20 maggio 2020, previo stacco cedola a partire dal 18 maggio 2020 e record date il 19 maggio 2020."-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegata in videoconferenza, Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, rappresentante per delega n. 119.301.689 azioni ordinarie pari al 79,365147% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato da Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, il Presidente dichiara approvati a maggioranza la proposta di destinazione dell'utile di esercizio, la proposta di distribuzione e di messa in pagamento del dividendo, avendo votato contro un totale di numero 3.586.781 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 701.933 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti, il tutto come risulta dall'elenco dei nominativi dei votanti contenente l'indicazione delle singole espressioni di voto che verrà allegato al verbale dell'assemblea.-----

Dichiara inoltre che il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 20 maggio 2020, previo stacco cedola a partire dal 18 maggio 2020 e record date il 19 maggio 2020.-----

Passando alla trattazione del terzo argomento all'Ordine del Giorno dell'assemblea ordinaria "3. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020" il Presidente ricorda che occorre procedere alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020.-----

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

Il Presidente dà atto che ai sensi dell'art. 126-bis del Testo Unico della Finanza è stata presentata una proposta per la determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio

di Amministrazione - unitamente alla documentazione richiesta dalla vigente normativa e dallo Statuto - da parte dell'Azionista Polcevera S.r.l., possessore di n. 10.380.060 azioni rappresentative del 6,905% del capitale sociale di ERG S.p.A..-----

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

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

si propone di attribuire a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione un compenso su base annua di Euro 70.000 a valere sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020. In conformità a quanto già avviene, tale importo potrà essere in parte erogato in forma di coperture assicurative con l'inserimento degli Amministratori nelle polizze della Società, tenendo conto delle rispettive esigenze.-----

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

Si precisa che i compensi proposti - che sono invariati rispetto a quelli riconosciuti dall'Assemblea degli Azionisti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 - appaiono coerenti con riferimento all'impegno professionale richiesto nonché alle connesse responsabilità."-----

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegata in videoconferenza, Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, rappresentante per delega n. 119.301.689 azioni ordinarie pari al 79,365147% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato da Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, il Presidente dichiara che la sopra trascritta proposta dell'azionista Polcevera S.r.l. risulta dall'assemblea approvata a maggioranza,

avendo votato contro un totale di numero 596.888 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti, il tutto come risulta dall'elenco dei nominativi dei votanti contenente l'indicazione delle singole espressioni di voto che verrà allegato al verbale dell'assemblea.-----

Passando alla trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria "4. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020" il Presidente ricorda che occorre procedere alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020.-----

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

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

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

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

"Signori Azionisti,-----
si propone di attribuire ai Consiglieri, non dipendenti del Gruppo e che non ricoprono cariche nel Consiglio di Amministrazione, che siano membri del Comitato Controllo e Rischi, un ulteriore compenso pari ad Euro 45.000,00 su base annua, a valere sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020.-
Si precisa che i compensi proposti - che sono invariati rispetto a quelli riconosciuti dall'Assemblea degli Azionisti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 - appaiono coerenti con riferimento all'impegno professionale richiesto nonché alle connesse responsabilità."-----

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegata in videoconferenza, Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, rappresentante per delega n. 119.301.689

A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "NOTAIO DI GENOVA" around the perimeter and "NOTAIO" in the center.

azioni ordinarie pari al 79,365147% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato da Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, il Presidente dichiara che la sopra trascritta proposta dell'azionista Polcevera S.r.l. risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, avendo votato contro un totale di numero 596.888 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti, il tutto come risulta dall'elenco dei nominativi dei votanti contenente l'indicazione delle singole espressioni di voto che verrà allegato al verbale dell'assemblea.-----

Passando alla trattazione del quinto argomento all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria "5. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2020" il Presidente ricorda che occorre procedere alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2020.-----

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

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

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

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

"Signori Azionisti,-----
si propone di attribuire ai Consiglieri, non dipendenti del Gruppo e che non ricoprono cariche nel Consiglio di Amministrazione, che siano membri del Comitato Nomine e Compensi, un ulteriore compenso pari ad Euro 35.000,00 su base annua, a valere sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020.-
Si precisa che i compensi proposti - che sono invariati rispetto a quelli riconosciuti dall'Assemblea degli Azionisti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 - appaiono coerenti con riferimento all'impegno professionale richiesto nonché al-

le connesse responsabilità."-----

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegata in videoconferenza, Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, rappresentante per delega n. 119.301.689 azioni ordinarie pari al 79,365147% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato da Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, il Presidente dichiara che la sopra trascritta proposta dell'azionista Polcevera S.r.l. risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, avendo votato contro un totale di numero 596.888 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti, il tutto come risulta dall'elenco dei nominativi dei votanti contenente l'indicazione delle singole espressioni di voto che verrà allegato al verbale dell'assemblea.-----

Il Presidente passa alla trattazione del sesto argomento all'Ordine del Giorno dell'assemblea ordinaria "6. Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie".-----

Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura all'assemblea della proposta di deliberazione contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno (anche la "Relazione Illustrativa") che viene appresso trascritta:-----

"Signori Azionisti, -----

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

l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, -----

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

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

-----delibera-----

1) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione, ad acquistare azioni proprie entro un massimale rotativo (per ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio) di 30.064.000 (trentamilionisessantaquattromila) azioni ordinarie ERG, del valore nominale pari ad Euro 0,10 ciascuna, ad un prezzo unitario, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, non inferiore nel minimo del 30% e non superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola operazione, allo scopo di ottimizzare la struttura del capitale in un'ottica di massimizzazione della creazione del valore per gli azionisti, anche in relazione alla liquidità disponibile e comunque per ogni ulteriore finalità consentita dalle vigenti

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem.

disposizioni legislative e regolamentari applicabili.-----
L'acquisto dovrà essere effettuato mediante l'utilizzo di utili distribuibili e di riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, nel rispetto dell'art. 132 del Testo Unico della Finanza e con le modalità previste dall'art. 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti e cioè "sui mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita";-----

2) di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione, per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione, ad alienare, in una o più volte, e con qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che con l'alienazione stessa si intenda in concreto perseguire, azioni proprie ad un prezzo unitario non inferiore nel minimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola alienazione;-

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

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegata in videoconferenza, Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, rappresentante per delega n. 119.301.689 azioni ordinarie pari al 79,365147% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato da Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, il Presidente dichiara che la sopra trascritta proposta contenuta nella Relazione Illustrativa risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, avendo votato contro un totale di numero 11.324.609 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 9.917 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti, il tutto come risulta dall'elenco dei nominativi dei votanti contenente l'indicazione delle singole espressioni di voto che verrà allegato al verbale dell'assemblea.-----

Passando alla trattazione del settimo argomento all'Ordine del Giorno dell'assemblea ordinaria "7. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58" il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione della Società, nell'adunanza del 10 marzo 2020, ha ap-

provato la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti che è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Genova, Via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com) nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.-----

Tale relazione, in particolare, a) nella prima sezione: (i) illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali, dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché dei componenti degli organi di controllo con riferimento all'esercizio 2020 e (ii) illustra le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica; b) nella seconda sezione: (i) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziando la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento; e (ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio 2019.-----

Conseguentemente si rende necessario che la presente Assemblea provveda ad assumere le pertinenti delibere in linea con quanto indicato nell'avviso di convocazione e più precisamente.---

7.1. Sezione I: Politica di remunerazione 2020-----

L'Assemblea ai sensi della predetta normativa è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti approvando o meno la stessa. La delibera è vincolante.-----

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

"Signori Azionisti, -----

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

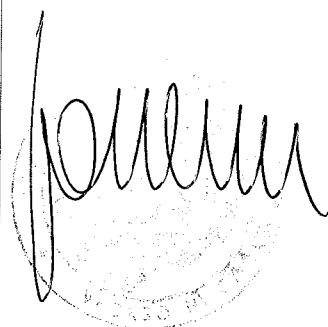
L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti-----

-----delibera-----

in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, che illustra, per l'esercizio 2020, la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali, dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché dei componenti degli organi di controllo e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica."-----

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegata in videoconferenza, Computershare S.p.A., quale rappresentante designato



dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, rappresentante per delega n. 119.301.689 azioni ordinarie pari al 79,365147% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato da Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, il Presidente dichiara che la sopra trascritta proposta contenuta nella Relazione Illustrativa risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, avendo votato contro un totale di numero 21.038.513 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 701.933 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti, il tutto come risulta dall'elenco dei nominativi dei votanti contenente l'indicazione delle singole espressioni di voto che verrà allegato al verbale dell'assemblea.-----

7.2. Sezione II: Compensi e remunerazioni 2019-----

L'Assemblea ai sensi della predetta normativa è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti approvando o meno la stessa. La delibera non è vincolante.-----

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

"Signori Azionisti, -----

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

l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti-----

-----delibera-----

in senso favorevole sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, che (i) fornisce, per l'esercizio 2019, un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento e (ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento (ovvero il 2019).-----

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta.-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegata in videoconferenza, Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, rappresentante per delega n. 119.301.689 azioni ordinarie pari al 79,365147% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

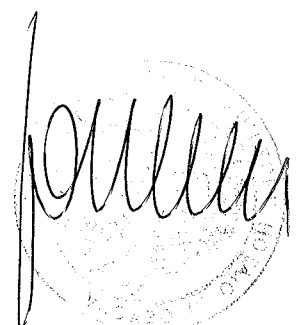
Ad esito di quanto comunicato da Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, il Presidente di-

chiara che la sopra trascritta proposta contenuta nella Relazione Illustrativa risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, avendo votato contro un totale di numero 6.213.022 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 701.933 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti, il tutto come risulta dall'elenco dei nominativi dei votanti contenente l'indicazione delle singole espressioni di voto che verrà allegato al verbale dell'assemblea.-----

Essendo così esauriti gli argomenti di cui alla parte ordinaria dell'ordine del giorno, il Presidente ringrazia i partecipanti e dichiara chiusa l'Assemblea Ordinaria alle ore undici e minuti trenta.-----

Ultimata la trattazione degli argomenti di cui alla parte ordinaria dell'ordine del giorno, il Presidente:-----

- passa alla trattazione dell'unico argomento di cui alla parte straordinaria dell'ordine del giorno "1. Proposta, formulata ai sensi dell'articolo 2367 del Codice Civile dall'azionista San Quirico S.p.A., di modifica dell'articolo 10 dello Statuto sociale.";-----
- dà atto che partecipano, collegati in audio-videoconferenza:
 - per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso dichiarante, Presidente, il Vice Presidente Esecutivo Alessandro Garrone, il Vice Presidente Giovanni Mondini, l'Amministratore Delegato Luca Bettonte ed i Consiglieri Massimo Belcredi, Mara Anna Rita Caverni, Barbara Cominelli, Paolo Francesco Lanzoni, Silvia Merlo, Elisabetta Oliveri e Mario Paterlini, avendo giustificato l'assenza il Consigliere Marco Costaguta;-----
 - per il Collegio Sindacale, il Presidente Elena Spagnol ed i Sindaci effettivi Lelio Fornabaio e Fabrizio Cavalli;-----
- dà atto che partecipa, collegata in videoconferenza, Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, rappresentante per delega n. 119.301.689 azioni ordinarie pari al 79,365147% del capitale sociale avente diritto di voto;-----
- dà atto che i partecipanti collegati in audio-videoconferenza possono seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione dell'argomento affrontato;----
- ricorda che in data 28 febbraio 2020, l'azionista San Quirico S.p.A., titolare di una partecipazione pari al 55,628% nel capitale sociale di ERG S.p.A., ha richiesto al Consiglio di Amministrazione di convocare l'Assemblea Straordinaria di ERG S.p.A., ai sensi dell'articolo 2367 del Codice Civile, al fine di sottoporre agli azionisti una proposta di modifica dello statuto sociale volta a introdurre un meccanismo di maggioranza del diritto di voto per i soci di lungo termine, secondo quanto previsto e consentito dall'articolo 127-quinquies del TUF;-----
- informa che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 10 marzo 2020, alla luce delle valutazioni effettuate,

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETA' PER AZIONI" and "ERG S.p.A." around the perimeter, with a central emblem.

ritenendo la richiesta dell'azionista San Quirico S.p.A. conforme alla normativa applicabile, ha deliberato di convocare l'Assemblea Straordinaria della Società per il 21 aprile 2020, in prima convocazione ed, eventualmente occorrendo, per il giorno 22 aprile 2020 al fine di sottoporre alla stessa la proposta di modifica dell'articolo 10 dello statuto sociale per introdurre un meccanismo di maggiorazione del diritto di voto secondo quanto previsto e consentito dall'art. 127-quinquies del TUF, conformemente a quanto rappresentato nella Relazione Illustrativa dell'azionista San Quirico S.p.A., predisposta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 3, del TUF;-----

- informa che ove tale proposta venisse approvata dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione sarà chiamato a predisporre un regolamento attuativo in conformità alle vigenti disposizioni legislative e regolamentari tenuto altresì conto delle best practice di mercato;-----

- dà atto che - nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari - la documentazione relativa all'argomento in discussione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Genova via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).-----

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

"L'Assemblea Straordinaria dei soci di ERG S.p.A., esaminata la relazione dell'azionista San Quirico S.p.A. e la proposta ivi formulata:-----

-----DELIBERA-----

I. di modificare l'art. 10 dello statuto come segue: -----
Articolo 10° -----

1. Ogni azione dà diritto ad un voto, fermo peraltro quanto infra previsto nei commi successivi del presente articolo 10.-
2. I titolari di diritti di voto possono farsi rappresentare per iscritto in Assemblea, conferendo delega nei limiti e con le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari. La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata a mezzo posta elettronica certificata secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione ovvero utilizzando un eventuale differente strumento indicato nell'avviso stesso.-----
3. Possono intervenire in assemblea, nel rispetto delle norme legislative e regolamentari, i titolari di diritti di voto che abbiano ottenuto idonea certificazione rilasciata ai sensi della normativa vigente dall'intermediario e comunicata alla società con le modalità ed entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.-----
4. Ove sia consentita l'esistenza di azioni al portatore il

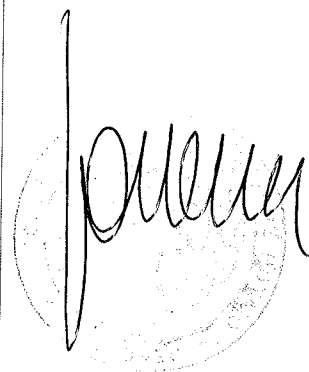
possessore di esse avrà diritto di intervenire all'Assemblea purché le abbia depositate nel termine e nel luogo determinati ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.-----

5. In deroga a quanto previsto dal comma 1., primo periodo, del presente articolo, ciascuna azione dà diritto a voto doppio (e dunque a due voti per ogni azione) ove siano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni: (a) l'azione sia appartenuta al medesimo soggetto, in virtù di un diritto reale legittimante l'esercizio del diritto di voto (piena proprietà con diritto di voto o nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi; (b) la ricorrenza del presupposto sub (a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo di almeno ventiquattro mesi, nell'elenco speciale appositamente istituito disciplinato dal presente articolo (l'"Elenco Speciale") nonché da apposita comunicazione comprovante il possesso azionario riferita alla data di decorso del periodo continuativo rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente.-----

6. L'acquisizione della maggiorazione del diritto di voto sarà efficace alla prima nel tempo tra: (i) il terzo giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello in cui si sono verificate le condizioni richieste dallo statuto per la maggiorazione del diritto di voto; o (ii) la c.d. record date di un'eventuale Assemblea, determinata ai sensi della normativa vigente, successiva alla data in cui si siano verificate le condizioni richieste dallo statuto per la maggiorazione del diritto di voto.-----

7. La Società istituisce e tiene presso la sede sociale, con le forme ed i contenuti previsti dalla normativa applicabile, l'Elenco Speciale, cui devono iscriversi gli azionisti che intendano beneficiare della maggiorazione del diritto di voto. Al fine di ottenere l'iscrizione nell'Elenco Speciale, il soggetto legittimato ai sensi del presente articolo dovrà presentare un'apposita istanza, allegando una comunicazione attestante il possesso azionario - che può riguardare anche solo parte delle azioni possedute dal titolare - rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente. La maggiorazione può essere richiesta anche solo per parte delle azioni possedute dal titolare. Nel caso di soggetti diversi da persone fisiche, l'istanza dovrà precisare se il soggetto è sottoposto a controllo diretto o indiretto di terzi ed i dati identificativi dell'eventuale controllante.-----

8. L'Elenco Speciale è aggiornato a cura della Società entro il terzo giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la c.d. record date prevista dalla disciplina vigente in relazione al diritto di intervento e di voto in Assemblea.-----

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp is partially obscured by the signature but appears to contain some text around the perimeter, possibly a company name or official seal.

9. La Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale nei seguenti casi: -----

- (i) rinuncia dell'interessato;-----
- (ii) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto;-----
- (iii) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto.-----

10. La maggiorazione del diritto di voto viene meno:-----

- a) in caso di cessione a titolo oneroso o gratuito dell'azione, restando inteso che per "cessione" si intende anche la costituzione di pegno, di usufrutto o di altro vincolo sull'azione quando ciò comporti la perdita del diritto di voto da parte dell'azionista. Nelle ipotesi di cessione a titolo oneroso o gratuito aventi ad oggetto solo una parte delle azioni a voto maggiorato, il cedente conserva il voto maggiorato sulle azioni diverse da quelle cedute;-----
- b) in caso di cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del D. Lgs. N. 58/1998.-----

11. La maggiorazione di voto:-----

- a) si conserva - a favore dell'erede e/o legatario - in caso di successione a causa di morte del soggetto iscritto nell'Elenco Speciale;-----
- b) si conserva in caso di costituzione di pegno, usufrutto o di altro vincolo sulle azioni, fintanto che il diritto di voto rimanga attribuito al soggetto iscritto nell'Elenco Speciale costituente il pegno o concedente l'usufrutto o altro vincolo;
- c) si conserva - a favore della società risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione - in caso di fusione o scissione del soggetto iscritto nell'Elenco Speciale;-----
- d) si conserva in caso di trasferimento a titolo gratuito delle azioni a favore di eredi, in forza di un patto di famiglia, per la costituzione e/o dotazione di un trust, fondo patrimoniale o fondazione di cui il trasferente iscritto nell'Elenco o i suoi eredi siano beneficiari;-----
- e) si conserva in caso di trasferimento delle azioni da un portafoglio ad altro degli OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) gestiti da uno stesso soggetto;-----
- f) si conserva in caso di mutamento del trustee o della società fiduciaria, ove il diritto legittimante sia detenuto attraverso un trust o società fiduciaria e non mutino i beneficiari ovvero i fiduciari;-----
- g) si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di un aumento di capitale ai sensi dell'art. 2442 del

Codice Civile e di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti effettuati nell'esercizio del diritto di opzione;-----

h) può spettare anche alle azioni assegnate in cambio di quelle cui è attribuito il diritto di voto maggiorato, in caso di fusione o di scissione, qualora ciò sia previsto dal relativo progetto.-----

12. Nelle ipotesi di cui alle lettere (g) e (h) del precedente comma 11., le nuove azioni acquisiscono la maggiorazione di voto: (i) per le azioni di nuova emissione o assegnate in concambio spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco Speciale, senza necessità di un ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso; (ii) per le azioni di nuova emissione o assegnate in concambio spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali la maggiorazione di voto non sia già maturata (ma sia in via di maturazione), una volta decorso il periodo di appartenenza calcolato a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco Speciale ed espletati gli ulteriori adempimenti previsti al precedente comma 5.-----

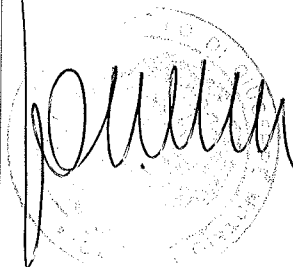
13. È sempre riconosciuta la facoltà in capo a colui cui spetta il diritto di voto maggiorato di rinunciare in ogni tempo irrevocabilmente (in tutto o in parte) alla maggiorazione del diritto di voto, mediante comunicazione scritta da inviare alla Società, fermo restando che la maggiorazione del diritto di voto può essere nuovamente acquisita rispetto alle azioni per le quali è stata rinunciata con una nuova iscrizione nell'Elenco Speciale e il decorso integrale del periodo di appartenenza continuativa non inferiore a 24 mesi.-----

14. La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale sociale.-----

15. Ai fini del presente articolo la nozione di controllo è quella prevista dalla disciplina normativa degli emittenti quotati.-----

II. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, per l'istituzione dell'elenco speciale di cui all'art. 143-quater del Regolamento Emittenti, nonché per l'eventuale adozione di un regolamento per la sua gestione, che ne disciplini - tra l'altro - le modalità di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento nel rispetto della disciplina anche regolamentare applicabile e comunque tale da assicurare il tempestivo scambio di informazioni tra azionisti, emittente ed intermediario e per la nomina del soggetto incaricato della tenuta del suddetto elenco speciale;-----

III. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui sopra, nonché per



compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi:-----

- alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente;-----

- all'ottenimento dell'approvazione di legge per le delibere di cui sopra, con facoltà di introdurre le eventuali modifiche che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o da Registro delle Imprese in sede di iscrizione delle stesse."-----

Il Presidente:-----

- mette in votazione la proposta di deliberazione sopra trascritta;-----

- dà atto che partecipa, collegata in videoconferenza, Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, rappresentante per delega n. 119.301.689 azioni ordinarie pari al 79,365147% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato da Computershare S.p.A., quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, il Presidente dichiara che la sopra trascritta proposta dell'azionista San Quirico S.p.A. risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, avendo votato contro un totale di numero 25.103.216 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 10.000 azioni, ed avendo votato a favore tutti gli altri azionisti, il tutto come risulta dall'elenco dei nominativi dei votanti contenente l'indicazione delle singole espressioni di voto che verrà allegato al verbale dell'assemblea.-----

Essendo così esauriti tutti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia i partecipanti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore undici e minuti quarantotto.-----

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

Si allegano al presente verbale:-----

- sotto la lettera "A", elenco dei partecipanti per delega all'assemblea;-----

- sotto la lettera "B", elenco dei nominativi dei votanti contenente l'indicazione delle singole espressioni di voto;-----

- sotto la lettera "C", in unico allegato, fascicolo comprendente, tra altro, le relazioni e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2019 ed il Bilancio di Esercizio corredato delle relative relazioni dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019;---

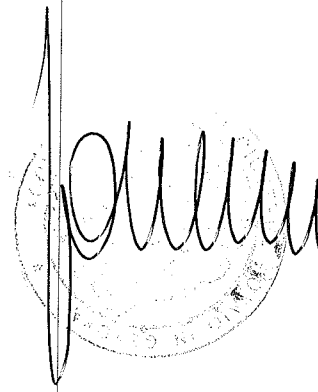
- sotto la lettera "D", fascicolo comprendente, tra altro, la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2019;-----

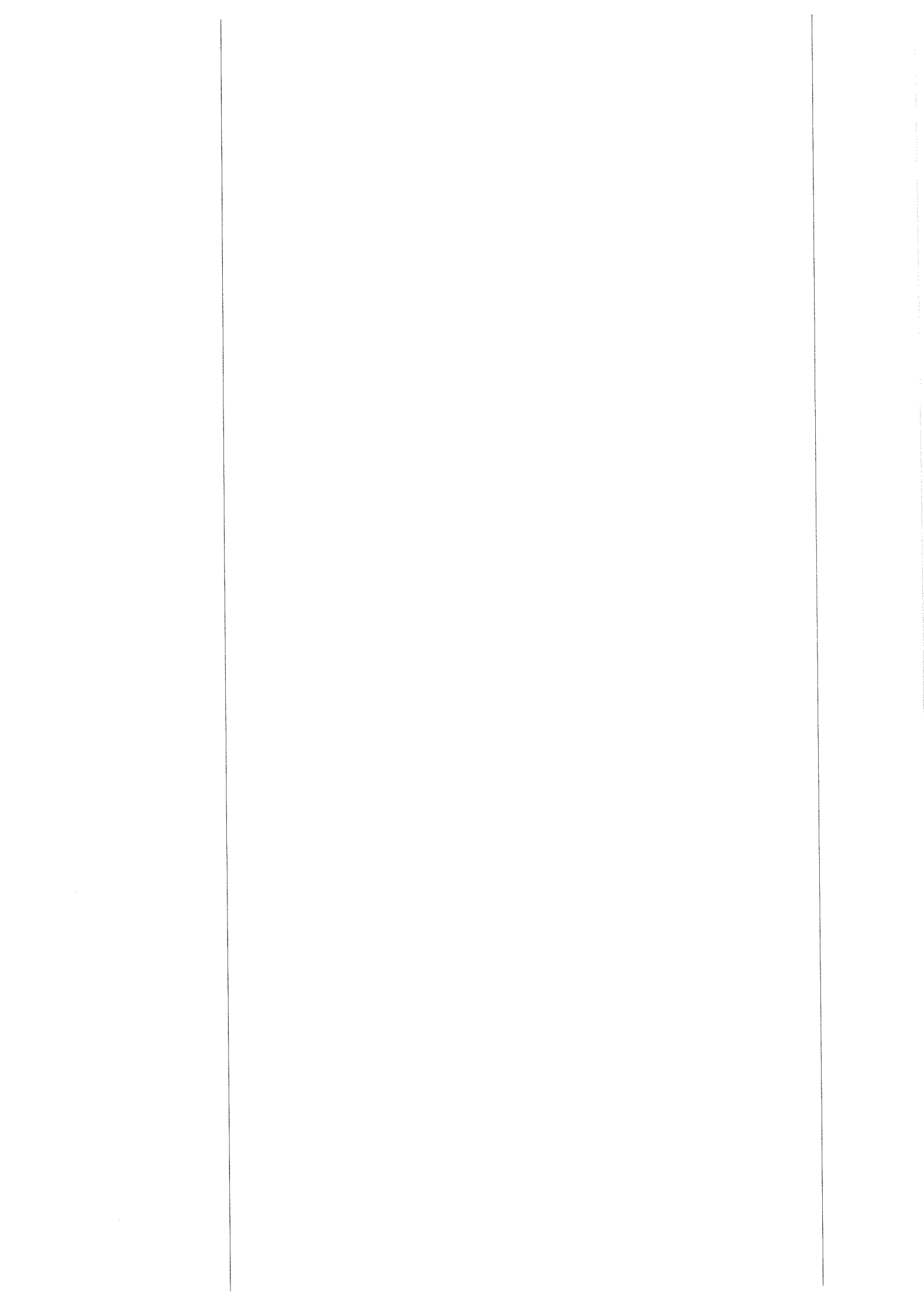
- sotto la lettera "E", lo statuto sociale aggiornato con la modifica approvata dall'assemblea.-----

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

Il presente verbale, dattiloscritto da persona di mia fiducia

e completato a mano da me Notaio, occupa quarantotto facciate
intere e parte della quarantanovesima di tredici fogli e viene
da me Notaio sottoscritto alle ore tredici e minuti venti.----
FIRMATO: PAOLO TORRENTE notaio (Sigillo)-----

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Paolo Torrente', is written over a circular notary seal. The seal is partially obscured by the signature and contains some illegible text around its perimeter.



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)
Assemblea Ordinaria/Straordinaria del 21 aprile 2020

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN PERSONA DI STEFANO SEGLIE IN QUALITA' DI DELEGATO 135 UNDECIES DEL TUF			0	0
1	D COLOMBO LUCA			450	450
2	D POLCEVERA SRL			10.380.060	10.380.060
3	D SAN QUIRICO SPA			83.619.940	83.619.940
			Totale azioni	94.000.450	94.000.450
				62,533562%	62,533562%
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN PERSONA DI STEFANO SEGLIE IN QUALITA' DI SUBDELEGATO 135 NOVIES (ST. TREVISAN)			0	0
94	D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFIT			8.977	8.977
125	D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND			65.341	65.341
139	D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			1.229	1.229
140	D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			188	188
24	D ALETTI GES ABS RE			31.637	31.637
25	D ALETTI GES ABS RE DE			4.973	4.973
26	D ALETTI GES C MT IV			4.576	4.576
27	D ALETTI GES C MT V			75.201	75.201
28	D ALETTI GES MAIII			61.092	61.092
21	D ALETTI GES OB ITA			9.000	9.000
23	D ALETTI VOLT AB RE			1.462	1.462
301	D ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS			265.000	265.000
112	D ALLIANZ CGI SUBFONDS EQUITIES			37.990	37.990
107	D ALLIANZ CHOICE BEST STYLES EUROPE FUND			18.316	18.316
276	D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND			464.787	464.787
114	D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH			14.890	14.890
228	D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS GHS			40.738	40.738
225	D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS SFT 4			5.028	5.028
302	D ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL			23.000	23.000
116	D ALLIANZ VGI 1 FONDS AGI EQUITIES			8.710	8.710
29	D ALLIANZGI FONDS APNIESA			13.449	13.449
31	D ALLIANZGI FONDS BAT LS			30.533	30.533
35	D ALLIANZGI FONDS CAESAR			2.673	2.673
68	D ALLIANZGI FONDS DSPT			3.920	3.920
32	D ALLIANZGI FONDS DUNHILL			1.860	1.860
290	D ALLIANZGI GLOBAL SMALL-CAP FUND			12.911	12.911
288	D ALLIANZGI INTERNATIONAL SMALL-CAP FUNDND			31.159	31.159
117	D ALPHACENTRIC ENERGY INCOME FUND			5.200	5.200
287	D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF			1.790	1.790
38	D AMERICAN HEART ASSOCIATION INC			160	160
230	D ANIMA FUNDS PLC			111.660	111.660
16	D ANIMA SGR SPA			48.207	48.207
17	D ANIMA SGR SPA ANIMA ALTO POTENZIALE EUROPA			84.731	84.731
15	D ANIMA SGR SPA ANIMA ALTO POTENZIALE ITALIA			63.000	63.000
18	D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA			14.085	14.085
20	D ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA			401.210	401.210
19	D ANIMA SGR SPA ANIMA ITALIA			32.916	32.916
22	D ANIMA SGR SPA ATTN			11.250	11.250
14	D ANIMA SGR SPA GEO ITALIA			39.457	39.457

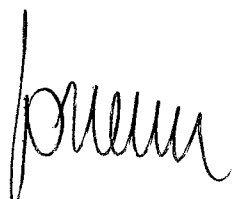
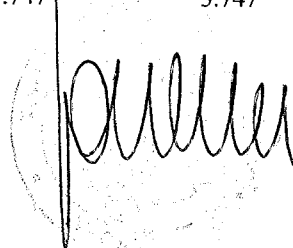
Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria del 21 aprile 2020

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
106	D	AP PENSION LIVSFORSIKRINGSAKTIESELSKAB	5.622	5.622
158	D	AREVA DIVERSIFIE OBLIGATAIRE	2.135	2.135
87	D	AXA GENERATION EQUILIBRE 2 FCPE	130.498	130.498
131	D	AXA MPS FINANCIAL DAC	260.000	260.000
277	D	AXA WORLD FUNDS	700.000	700.000
163	D	BEST BUSINESS MODELS	525.000	525.000
77	D	BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T	268.287	268.287
265	D	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	5.515	5.515
130	D	BLACKROCK GLOBAL FUNDS	2.120	2.120
75	D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	87.863	87.863
80	D	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B	18.550	18.550
43	D	BNP PARIBAS ACTIONS PME	207.959	207.959
45	D	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	25.621	25.621
41	D	BNPP MODERATE FOCUS ITALIA	111.575	111.575
37	D	BNPPF S FUND	184.000	184.000
234	D	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF	21.603	21.603
73	D	BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR PENSION FUND	3.070	3.070
71	D	BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND	920	920
72	D	BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU	974	974
245	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	130.897	130.897
246	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	69.961	69.961
232	D	CALVERT IMPACT FUND, INC. - CALVERT GLOBAL ENERGY SOLUTIONS FD	23.501	23.501
33	D	CBP GROWTH	40.084	40.084
46	D	CDC CROISSANCE	127.669	127.669
122	D	CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS	8.819	8.819
119	D	CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS S AND PARTICIPATING EMPLOYERS	24.627	24.627
146	D	CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	133.404	133.404
178	D	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	2.173	2.173
214	D	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	110.000	110.000
184	D	CHEVRON UK PENSION PLAN	362	362
189	D	CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	16.377	16.377
128	D	CITY OF MEMPHIS RETIREMENT SYSTEM	6.845	6.845
291	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	45.685	45.685
67	D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS	2.707	2.707
92	D	CM VALEURS ETHIQUES	16.534	16.534
173	D	CNP LBPAM ISR ACTIONS EURO	39.634	39.634
258	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	31.196	31.196
187	D	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50	8.352	8.352
186	D	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63	10.840	10.840
286	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	208	208
210	D	CORECOMMODITY MANAGEMENT - FOUNDERS ABSOLUTE RETURN MASTER FUND LTD. C/O DMS CORPORATE SERVICES LTD	556	556
211	D	CORECOMMODITY MANAGEMENT-FOUNDERS II MASTER FUND	178	178

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)
Assemblea Ordinaria/Straordinaria del 21 aprile 2020

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
			LTD. DMS CORP. SERVICES LTD.		
30	D		DBI FONDS EBB	3.378	3.378
129	D		DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	274	274
204	D		DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	534.854	534.854
159	D		DYNAMIS SOLIDAIRE	113.007	113.007
274	D		EAFE EQUITY FUND	6.687	6.687
165	D		ECOFI ACTIONS CROISSANCE EURO	28.543	28.543
166	D		ECOFI ENJEUX FUTURS	205.892	205.892
150	D		ECOFI INVESTISSEMENTS	17.830	17.830
179	D		ECOFIN GLOBAL RENEWABLES INFRASTRUCTURE MASTER FUND	50.563	50.563
136	D		EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII	12.504	12.504
90	D		ERAFP ACTIONS EURO V	167.491	167.491
4	D		ETICA SGR SPA FONDO ETICA AZIONARIO	136.080	136.080
2	D		ETICA SGR SPA FONDO ETICA BILANCIATO	360.062	360.062
3	D		ETICA SGR SPA FONDO ETICA OBBLIGAZIONARIO MISTO	78.306	78.306
1	D		ETICA SGR SPA FONDO ETICA RENDITA BILANCIATA	115.539	115.539
305	D		EURIZON AZIONI ITALIA	65.445	65.445
304	D		EURIZON AZIONI PMI ITALIA	425.249	425.249
306	D		EURIZON PIR ITALIA 30	76.827	76.827
303	D		EURIZON PIR ITALIA AZIONI	16.092	16.092
271	D		EURIZON PROGETTO ITALIA 20	130.351	130.351
272	D		EURIZON PROGETTO ITALIA 40	413.440	413.440
273	D		EURIZON PROGETTO ITALIA 70	132.116	132.116
203	D		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY 2	40.349	40.349
89	D		FCP AVIVA INVESTORS SMALL & MID CAPS EUR	42.000	42.000
42	D		FCP BNP PARIBAS DEEP VALUE	208.046	208.046
101	D		FCP FEDERIS ISR EURO	349.796	349.796
102	D		FCP FEDERIS PRO ACTIONS ISR EURO	136.254	136.254
91	D		FCP GAILLON NATURAL RESOURCES	18.000	18.000
98	D		FCP LBPAM ACTIONS ENTREPRISES	127.500	127.500
100	D		FCP LBPAM DIVERSIFIE FOCUS OBLIG 3 5	11.292	11.292
105	D		FCP MM TOCQUEVILLE CONVICTIONS	119.783	119.783
104	D		FCP TOCQUEVILLE ULYSSE	317.499	317.499
88	D		FCPE AXA GENERATION EUROPE ACTIONS	139.500	139.500
7	D		FIDELITY FUNDS SICAV	335.599	335.599
12	D		FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F	15.440	15.440
60	D		FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN	2.090	2.090
137	D		FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	8.502	8.502
197	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.487	1.487
191	D		GARD UNIT TRUST	6.007	6.007
13	D		GLOBAL X YELDCO & RENEW ENERG INCOM ETF	52.105	52.105
209	D		GOTHAM CAPITAL V LLC	303	303
215	D		GOVERNMENT OF NORWAY	2.404.015	2.404.015
238	D		GTAA PANTHER FUND L.P	247	247
55	D		H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED	120.203	120.203
162	D		HSBC EURO PME	135.000	135.000
229	D		IAM NATIONAL PENSION FUND	7.210	7.210
257	D		IBM 401K PLUS PLAN	18.220	18.220
134	D		INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	3.747	3.747

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria del 21 aprile 2020

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
164	D	ING RENDEMENT EUROPE	35.000	35.000
224	D	INTERNATIONAL KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH FOR	6.248	6.248
299	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	808	808
300	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.023	2.023
195	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND RETIRED STAFF BENEFITS INVESTMENT ACCOUNT 700	1.900	1.900
194	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN 700	9.400	9.400
126	D	INVESCO FUNDS	359.186	359.186
147	D	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	43.671	43.671
44	D	IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	151.164	151.164
58	D	ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	416	416
281	D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	314.251	314.251
284	D	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	7.034	7.034
280	D	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	31.095	31.095
283	D	ISHARES CORE MSCI INTERNATIONALDEVELOPED MARKETS ETF	9.079	9.079
282	D	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	71.659	71.659
217	D	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	5.925	5.925
278	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	259.074	259.074
285	D	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	1.178	1.178
279	D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	6.178	6.178
216	D	ISHARES VII PLC	109.008	109.008
206	D	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	25.126	25.126
207	D	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	2.242	2.242
63	D	JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	239.867	239.867
62	D	JPM FUND ICVC-JPM MULTI-ASSET INCOME FD	948	948
70	D	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	4.211	4.211
69	D	JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	888.745	888.745
6	D	JPMORGAN FUNDS	220.887	220.887
57	D	JPMORGAN GLOBAL CORE REAL ASSETS LIMITED	6.237	6.237
82	D	JPMORGAN INCOME BUILDER FUND	28.609	28.609
81	D	JPMORGAN INSURANCE TRUST INCOME BUILD PO	184	184
5	D	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	12.905	12.905
109	D	JPMORGAN MULTI BALANCED FUND	542	542
108	D	JPMORGAN MULTI INCOME FUND	10.982	10.982
289	D	KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA	585	585
221	D	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	3.083	3.083
220	D	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	13.050	13.050
34	D	KREBSHILFE 2 FONDS	2.024	2.024
86	D	LABEL EUROPE ACTIONS	160.468	160.468
141	D	LAWRENCE LIVERMORE NATIONAL SECURITY LLC AND LOS ALAMOS NATIONAL SECURITY LLC DEFINED BENEFIT BENEFIT PLAN GROUP TRUST	17.277	17.277
171	D	LBPAM ACTIONS EURO	131.152	131.152
99	D	LBPAM ACTIONS ISR EUROMONDE	64.083	64.083
174	D	LBPAM ACTIONS MIDCAP	331.000	331.000

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria del 21 aprile 2020

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
170	D		LBPAM ACTIONS MONDE	76.874	76.874
175	D		LBPAM RESPONSABLE ACTIONS EURO	308.012	308.012
172	D		LBPAM RESPONSABLE ACTIONS EUROPE	8.574	8.574
169	D		LBPAM VOIE LACTEE	6.812	6.812
205	D		LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	34.252	34.252
208	D		LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	1.493	1.493
200	D		LEGAL AND GENERAL ICAV	2.179	2.179
181	D		LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.908	4.908
236	D		LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	11.331	11.331
154	D		LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	26.255	26.255
237	D		MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	18.301	18.301
240	D		MERCER QIF CCF	105	105
239	D		MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	460	460
149	D		METZLER INTERNATIONAL INVESTME	384.000	384.000
148	D		METZLER UNIVERSAL TRUST	5.000	5.000
96	D		MI-FONDS 392	167.459	167.459
155	D		MIROVA EURO SUSTAINABLE EQUITY	143.658	143.658
157	D		MISTRAL 1	7.044	7.044
78	D		MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	2.525	2.525
255	D		MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR	1.008	1.008
263	D		MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	20.935	20.935
79	D		MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.074	4.074
151	D		MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	310.102	310.102
153	D		MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	3.067	3.067
270	D		MULTILABEL SICAV	11.946	11.946
260	D		MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	7.406	7.406
188	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	1.129	1.129
110	D		NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TRUSTEE OF AXA FRAMLINGTON EUROPEAN FUND	68.000	68.000
261	D		NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	652	652
196	D		NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	47	47
198	D		NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	74.481	74.481
213	D		NOVA SCOTIA ASSOCIATION OF HEALTH ORGANIZATIONS PENSION PLAN	84.433	84.433
192	D		NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	1.796	1.796
59	D		ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (5.367	5.367
226	D		OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	20.814	20.814
275	D		PENSION PLAN FOR EMPLOYEES OF THE BUSINESS DEVEL.BANK OF CANADA	1.892	1.892
135	D		PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	15.589	15.589
168	D		PERFORMANCE AVENIR	29.311	29.311
167	D		PERFORMANCE ENVIRONNEMENT	25.500	25.500
292	D		PES:PIMCO RAFI DYNAMIC MULTI-FACTOR INTERNATIONAL	611	611

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria del 21 aprile 2020

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
		EQUITY ETF		
138	D	PHC NT SMALL CAP	6.623	6.623
242	D	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC	261	261
85	D	PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	18.000	18.000
144	D	PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	11.931	11.931
269	D	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	560	560
185	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	3.717	3.717
132	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	1	1
133	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	2.936	2.936
61	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	24.526	24.526
47	D	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	22.837	22.837
156	D	R MONTJOLY INVESTISSEMENTS POOL AXA	5.201	5.201
212	D	RBC O'SHAUGHNESSY INTERNATIONAL EQUITY FUND	14.008	14.008
160	D	RENAULT MOBILIZ SOLIDAIRE	9.314	9.314
48	D	ROBECO CAPITAL GROWTH FUND	34.801	34.801
56	D	ROBECO GLOBAL DM CONSERVATIVE EQUITIES F	4.592	4.592
50	D	ROBECO QI INSTITUTIONAL GLOBAL DEVELOPED	14.398	14.398
51	D	ROBECO UMBRELLA FUND INV	30.809	30.809
193	D	ROTHKO BROAD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P.	2.781	2.781
227	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	759	759
74	D	SCHRODER ADVANCED BETA GLOBAL EQUITY SMA	13.104	13.104
9	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	19.691	19.691
223	D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	55.351	55.351
222	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	78.166	78.166
36	D	SDK K3 FONDS	1.960	1.960
10	D	SEI INSTITUT INTE TRUST INTERNAT EQTY FU	52.417	52.417
123	D	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	710	710
124	D	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400	737	737
64	D	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU	21.267	21.267
52	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND	2.084	2.084
53	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	13.563	13.563
115	D	SONDERVERMOEGEN ALLIANZ RFG FONDS	19.690	19.690
113	D	SONDERVERMOEGEN ALLIANZGI-FONDS DSW-DREFO	2.459	2.459
111	D	SONDERVERMOEGEN TINIESA	37.200	37.200
259	D	SPDR PORTFOLIO DEVELOPED WORLD EX-US ETF	17.274	17.274
262	D	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF	1.159	1.159
254	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	126.836	126.836
253	D	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST	777	777
243	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	3.059.534	3.059.534
244	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	8.513	8.513
241	D	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	27.014	27.014
84	D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	1.380	1.380
145	D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	4.428	4.428

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria del 21 aprile 2020

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.			
235	D	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	5.487	5.487
93	D	STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY MINIMUM VOLATILITY POOL	74.326	74.326
183	D	STICHTING PENSIOENFONDS APF	1.184	1.184
180	D	STICHTING PENSIOENFONDS ING	47.689	47.689
95	D	STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI	2.598	2.598
83	D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR	2.178	2.178
266	D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	9.265	9.265
49	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	38.285	38.285
39	D	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.672	2.672
182	D	STRATHCLYDE PENSION FUND	231.057	231.057
264	D	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	517	517
176	D	TASPLAN SUPERANNUATION FUND	24.949	24.949
127	D	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	5.159	5.159
8	D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	10.000	10.000
233	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	45.802	45.802
219	D	THE RETIREMENT ANN PL FOR EMPL OF THE ARMY&AIR FORCE EX	17.371	17.371
143	D	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	172	172
267	D	THE TRUSTEES OF NATIONAL EMPLOYMENT SAVINGS TRUST	3.940	3.940
103	D	TOCQUEVILLE MEGATRENDS ISR	69.323	69.323
152	D	TORTOISE ADVISORS UK LIMITED	30.822	30.822
218	D	TRT FOR RET MED DEN & LIFE INS PL OF THE ARMY&AIR FORCE EX SRV	7.193	7.193
231	D	UBS (US) GROUP TRUST	1.838	1.838
256	D	UBS ETF	5.036	5.036
177	D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	23.952	23.952
142	D	UMC BENEFIT BOARD INC	3.299	3.299
202	D	UNIVEST	4.653	4.653
199	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	6.063	6.063
295	D	VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED	254	254
298	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	349.849	349.849
65	D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.125	6.125
120	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	98.467	98.467
121	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	162.208	162.208
294	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	3.316	3.316
293	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	798	798
54	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	7.022	7.022
268	D	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	630	630
11	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	25.687	25.687
66	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	995.522	995.522
297	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	19.633	19.633
161	D	VENDOME SELECTION EUROPE	89.500	89.500
201	D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS	8.453	8.453

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria del 21 aprile 2020

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
76	D	VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU	24.209	24.209
97	D	VG V POOLFONDS METZLER	325.000	325.000
247	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	16.543	16.543
296	D	WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR	2.096	2.096
118	D	WESPATH FUNDS TRUST	367	367
190	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	573	573
40	D	WHOLESALE INTERNATIONAL CORE EQUITIES	956	956
248	D	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND	4.208	4.208
252	D	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	19.110	19.110
250	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	16.606	16.606
249	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND FUND	5.480	5.480
251	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND	9.571	9.571
Totale azioni			25.301.239	25.301.239
			16,831585%	16,831585
Totale azioni in proprio			0	0
Totale azioni in delega			119.301.689	119.301.689
Totale azioni in rappresentanza legale			0	0
TOTALE AZIONI			119.301.689	119.301.689
			79,365147%	79,365147%
Totale azionisti in proprio			0	0
Totale azionisti in delega			309	309
Totale azionisti in rappresentanza legale			0	0
TOTALE AZIONISTI			309	309

Paolo Sorrento *notaro*



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria								Straordinaria	
			1	2	3	4	5	6	7	8		
ALPHACENTRIC ENERGY INCOME FUND AGENTE:BNP PARIBAS 2S -LDN	5.200		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
WESPATH FUNDS TRUST	367		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS S AND PARTICIPATING EMPLOYERS	24.627		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FIDELITY SALEMESTR 1 FID TOTAL INT IND F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	15.440		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	98.467		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	162.208		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS	8.819		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	710		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400	737		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	65.341		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
INVESCO FUNDS	359.186		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	5.159		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
CITY OF MEMPHIS RETIREMENT SYSTEM	6.845		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
DEUTSCHE XTRAKMSCI EMU HDG EQ ETF	274		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
GLOBAL X YIELDCO & RENEW ENERG INCOM ETF AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	52.105		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
BLACKROCK GLOBAL FUNDS	2.120		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
AXA MFS FINANCIAL DAC	260.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	1		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	2.936		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	3.747		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	15.589		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII	12.504		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	8.502		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
PHC NT SMALL CAP	6.623		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1.229		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ANIMA SGR SPA GEO ITALIA AGENTE:BNP2S/CLB CSDY	39.457		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	188		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
LAWRENCE LIVERMORE NATIONAL SECURITY LLC AND LOS ALAMOS NATIONAL SECURITY LLC DEFINED BENEFIT PLAN GROUP TRUST	17.277		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
UMC BENEFIT BGARD INC	3.299		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
PS FR DEVEL MAARK EX US SMALL PORT	172		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
	11.931		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C

Legenda:

- 1 Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e Relazione sulla Gestione
- 2 Destinazione del risultato di esercizio
- 3 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020
- 4 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020
- 5 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2020
- 6 Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie
- 7 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione I
- 8 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione II
- 1s Proposta, formulata ai sensi dell'articolo 2367 del Codice Civile dall'azionista San Quirico S.p.A., di modifica dell'articolo 10 dello Statuto sociale

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto;

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale								Ordinaria								Straordinaria							
		1	2	3	4	5	6	7	8	1	2	3	4	5	6	7	8	1	2	3	4	5	6	7	8
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	4.428	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	133.404	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	43.671	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
METZLER UNIVERSAL TRUST	5.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
METZLER INTERNATIONAL INVESTME	384.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA SGR SPA ANIMA ALTO POTENZIALE ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	63.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ECOFI INVESTISSEMENTS	17.830	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	310.102	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TORTOISE ADVISORS UK LIMITED	30.822	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	3.067	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LYXOR MSCLEMU SMALL CAP	26.255	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MIROVA EURO SUSTAINABLE EQUITY	143.658	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
R MONTJOLY INVESTISSEMENTS POOL AXA	5.201	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
MISTRAL 1	7.044	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AREVA DIVERSIFIE OBLIGATAIRE	2.135	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
DYNAMIS SOLIDAIRE	113.007	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA SGR SPA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	48.207	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
RENAULT MOBILIZ SOLIDAIRE	9.314	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VENDOME SELECTION EUROPE	89.500	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
HSBC EURO PME	135.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
BEST BUSINESS MODELS	525.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ING RENDEMENT EUROPE	35.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ECOFI ACTIONS CROISSANCE EURO	28.543	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ECOFI ENJEUX FUTURS	205.892	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PERFORMANCE ENVIRONNEMENT	25.500	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PERFORMANCE AVENIR	29.311	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM VOIE LACTEE	6.812	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA SGR SPA ANIMA ALTO POTENZIALE EUROPA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	84.731	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS MONDE	76.874	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM ACTIONS EURO	131.152	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
LBPAM RESPONSABLE ACTIONS EUROPE	8.574	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
CNP LBPAM ISR ACTIONS EURO	39.634	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

Legenda:

- 1 Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e Relazione sulla Gestione
- 2 Destinazione del risultato di esercizio
- 3 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020
- 4 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020
- 5 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Normine e Compensi per l'esercizio 2020
- 6 Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie
- 7 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione I
- 8 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione II
- 1s Proposta, formulata ai sensi dell'articolo 2367 del Codice Civile dall'azionista San Quirico S.p.A., di modifica dell'articolo 10 dello Statuto sociale

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto;

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria								Straordinaria	
			1	2	3	4	5	6	7	8	1s	
LBPAM ACTIONS:MDDCAP	331.000		F	C	F	F	F	C	C	C		C
LBPAM RESPONSABLE ACTIONS EURO	308.012		F	C	F	F	F	C	C	C		C
TASPLAN SUPERANNUATION FUND RICHIEDENTE:CBNY-TNRLV NAB ACF TASPLAN SUPER	24.949		F	F	F	F	F	C	C	C		C
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	23.952		F	F	F	F	C	C	F			C
CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	2.173		F	F	F	F	C	C	F			C
ECOFIN GLOBAL RENEWABLES INFRASTRUCTURE MASTER FUND RICHIEDENTE:MORGAN ST & CO. INTL PLC	50.563		F	F	F	F	F	F	F			C
SA IPB	14.085		F	F	F	F	F	C	C	F		C
ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	47.689		F	F	F	F	F	F	C	C		C
STICHTING PENSIOENFONDS ING RICHIEDENTE:NT STICHTING PENSIOENFONDS ING	4.908		F	F	F	F	F	F	C	F		C
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	231.057		F	F	F	F	F	F	C	F		C
STRATHCLYDE PENSION FUND RICHIEDENTE:NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	1.184		F	F	F	F	C	C	C			C
STICHTING PENSIOENFONDS APF RICHIEDENTE:NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	362		F	F	F	F	C	F	F			C
CHEYRON UK PENSION PLAN RICHIEDENTE:NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS	3.717		F	F	F	F	F	C	C			C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO RICHIEDENTE:NT PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	10.840		F	F	F	F	F	C	C			C
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63 RICHIEDENTE:NT COLONIAL FIRST STATE INVEST	8.352		F	F	F	F	F	C	F			C
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50 RICHIEDENTE:NT COLONIAL FIRST STATE INVEST	1.129		F	F	F	F	F	C	F			C
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO RICHIEDENTE:NT MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY	16.377		F	F	F	F	F	C	C			C
CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	32.916		F	F	F	F	F	C	C	F		C
ANIMA SGR SPA ANIMA ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	573		F	F	F	F	F	C	C	F		C
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	6.007		F	F	F	F	F	C	C			C
GARD UNIT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 IEDP 15% TREATY DOCS LE	1.796		F	F	F	F	F	C	F	F		C
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	2.781		F	F	F	F	F	C	C	F		C
RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	9.400		F	F	F	F	F	F	F	F		C
ROTHKO BROAD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	1.900		F	F	F	F	F	F	F	F		C
INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN 700 RICHIEDENTE:NT INTERNATIONAL MONETARY FUND												C
INTERNATIONAL MONETARY FUND RETIRED STAFF BENEFITS INVESTMENT ACCOUNT 700 RICHIEDENTE:NT INTERNATIONAL ORGANISAT												C

Legenda:

- 1 Bilancio ci Esercizio al 31 dicembre 2019 e Relazione sulla Gestione
- 2 Destinazione del risultato di esercizio
- 3 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020
- 4 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020
- 5 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Norme e Compensi per l'esercizio 2020
- 6 Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie
- 7 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Sezione I
- 8 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Sezione II
- 9 Proposta, formulata ai sensi dell'articolo 2367 del Codice Civile dall'azionista San Quirico S.p.A., di modifica dell'articolo 10 dello Statuto sociale

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto;

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTIE RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria								Straordinaria	
			1	2	3	4	5	6	7	8		
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND RICHIEDENTE:NT NEW ZEALAND SUPERANNUATION FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	47 1.487		F	F	F	F	C	C	F			C
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	74.481		F	F	F	F	C	F	F			C
UTAHSTATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	6.063		F	F	F	F	F	C	C			C
ETICA SGR SPA FONDO ETICA BILANCIATO	360.062		F	A	F	F	F	F	A	A		C
ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	401.210		F	F	F	F	C	C	F		C	
LEGAL AND GENERAL ICAP RICHIEDENTE:NT NT0 IEDU UCITS 15 PCT TREAT	2.179		F	F	F	F	C	C	F		C	
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I RICHIEDENTE:NT GSI TREATY/NON TREATY TAX L	8.453		F	F	F	F	C	C	F		C	
UNIVEST RICHIEDENTE:NT UNIVEST	4.653		F	F	F	F	C	C	F		C	
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY 2 RICHIEDENTE:RBC MEDIOLANUM BEST BRANDS	40.349		F	F	F	F	F	C	C		C	
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC RICHIEDENTE:CBNY SA DFA-INTL SMALL CAP VAL POR	534.854		F	F	F	F	C	C	F		C	
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	34.252		F	F	F	F	C	C	F		C	
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND RICHIEDENTE:CBNY SA JOHN HANCOCK FUNDS	25.126		F	F	F	F	C	C	F		C	
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST RICHIEDENTE:CBNY SA JOHN HANCOCK FUNDS	2.242		F	F	F	F	C	C	F		C	
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST RICHIEDENTE:CBNY-LEGAL & GEN COLL INV TRST	1.493		F	F	F	F	C	C	F		C	
GOTHAM CAPITAL V LLC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	303		F	F	F	F	C	C	F		C	
ALETTI GES OB ITA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	9.000		F	F	F	F	C	C	F		C	
CORECOMMODITY MANAGEMENT - FOUNDERS ABSOLUTE RETURN MASTER FUND LTD. C/O DMS CORPORATE SERVICES LTD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	556		F	F	F	F	C	C	F		C	
CORECOMMODITY MANAGEMENT-FOUNDERS II MASTER FUND LTD. DMS CORP. SERVICES LTD.	178		F	F	F	F	C	C	F		C	
RBC O'SHAUGHNESSY INTERNATIONAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	14.008		F	F	F	F	C	C	F		C	
NOVA SCOTIA ASSOCIATION OF HEALTH ORGANIZATIONS PENSION PLAN RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC	84.433		F	F	F	F	C	C	F		C	
CHALLENGE ITALIAN EQUITY RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS	110.000		F	F	F	F	C	C	F		C	

Legenda:

- 1 Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e Relazione:sulla Gestione
- 2 Destinazione del risultato di esercizio
- 3 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020
- 4 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020
- 5 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nominie e Compensi per l'esercizio 2020
- 6 Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie
- 7 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione I
- 8 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione II
- 1s Proposta, formulata ai sensi dell'articolo 2367 del Codice Civile dall'azionista San Quirico S.p.A., di modifica dell'articolo 10 dello Statuto sociale

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto;

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria								Straordinaria	1s
			1	2	3	4	5	6	7	8		
GOVERNMENT OF NORWAY RICHEDEENTE:CHNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	2.404.015		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	109.008		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	5.925		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
TRT FOR RET MED DEN & LIFE INS PL OF THE ARMY&AIR FORCE EX SRV AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	7.193		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
THE RETIREMENT ANN PL FOR EMPL OF THE ARMY&AIR FORCE EX AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	17.371		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ANIMA SGR SPA ATTN AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	11.250		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
KAISER PERMANENTE GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	13.050		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
KAISER FOUNDATION HOSPITALS AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	3.083		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	78.166		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	55.351		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
INTERNATIONAL KAPITALANLAGESELLSCHAFT MBH FOR AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	6.248		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS SFT 4 AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	5.028		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	20.814		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	759		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS GHS AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	40.738		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
LAMNATIONAL PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	7.210		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ALETTI VOLT AB RE AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	1.462		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ANIMA FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	111.660		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
UBS (US) GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	1.838		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
CALVERT IMPACT FUND, INC. - CALVERT GLOBAL ENERGY SOLUTIONS FD AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	23.501		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	45.802		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	21.603		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	5.487		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	11.331		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	18.301		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
GTA A PANTHER FUND L.P AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	247		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	460		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ALETTI GES ABS RE AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	31.637		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	105		F	F	F	F	F	F	F	F	F	C

Legenda:

- 1 Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e Relazione sulla Gestione
- 2 Destinazione del risultato di esercizio
- 3 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020
- 4 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020
- 5 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2020
- 6 Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie
- 7 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Sezione I
- 8 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Sezione II
- 9 Proposta, formulata ai sensi dell'articolo 2367 del Codice Civile dall'azionista San Quirico S.p.A., di modifica dell'articolo 10 dello Statuto sociale

F.: Favorevole; C.: Contrario; A.: Astenuto.

ELENCO PARTECIPANTI

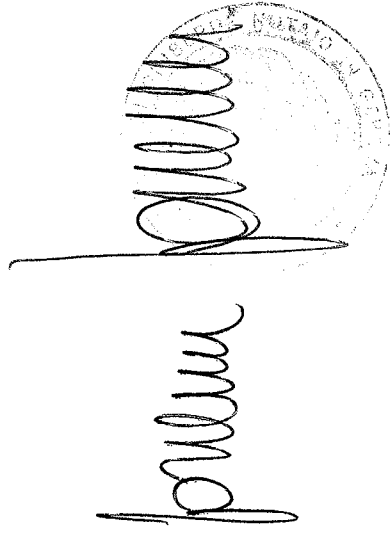
NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale								Straordinaria	
		1	2	3	4	5	6	7	8		
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	27.014	F	F	F	F	F	F	F	F		
PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	261	F	F	F	F	F	F	F	F		C
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	3.059.534	F	F	F	F	F	F	F	F		C
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	8.513	F	F	F	F	F	F	F	F		C
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	130.897	F	F	F	F	F	F	F	F		C
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	69.961	F	F	F	F	F	F	F	F		C
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	16.543	F	F	F	F	F	F	F	F		C
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	4.208	F	F	F	F	F	F	F	F		C
WISDOMTREE INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	5.480	F	F	F	F	F	F	F	F		C
ALETTI GES ABS RE DE AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	4.973	F	F	F	F	F	F	F	F		C
WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	16.606	F	F	F	F	F	F	F	F		C
WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	9.571	F	F	F	F	F	F	F	F		C
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	19.110	F	F	F	F	F	F	F	F		C
SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING OP COMMON TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	777	F	F	F	F	F	F	F	F		C
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	126.836	F	F	F	F	F	F	F	F		C
MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	1.008	F	F	F	F	F	F	F	F		C
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	5.036	F	F	F	F	F	F	F	F		C
IBM 401K PLUS PLAN AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	18.220	F	F	F	F	F	F	F	F		C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	31.196	F	F	F	F	F	F	F	F		C
SPDR PORTFOLIO DEVELOPED WORLD EX-US ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	17.274	F	F	F	F	F	F	F	F		C
ALETTI GES C MT IV AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	4.576	F	F	F	F	F	F	F	F		C
MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	7.406	F	F	F	F	F	F	F	F		C
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	652	F	F	F	F	F	F	F	F		C
SPDR STOXX EUROPE 50 ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	1.159	F	F	F	F	F	F	F	F		F
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	20.935	F	F	F	F	F	F	F	F		C
SUNSUPER SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	517	F	F	F	F	F	F	F	F		C
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	5.515	F	F	F	F	F	F	F	F		C
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	9.265	F	F	F	F	F	F	F	F		C
THE TRUSTEES OF NATIONAL EMPLOYMENT SAVINGS TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	3.940	F	C	F	F	F	F	F	F		C
VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	630	F	F	F	F	F	F	F	F		C

Legenda:

- 1 Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e Relazione sulla Gestione
- 2 Destinazione del risultato di esercizio
- 3 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020
- 4 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020
- 5 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2020
- 6 Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie
- 7 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione I
- 8 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione II
- 1s Proposta, formulata ai sensi dell'articolo 2367 del Codice Civile dall'azionista San Quirico S.p.A., di modifica dell'articolo 10 dello Statuto sociale

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto;



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTIE RAPPRESENTATI	Parziale	Totale								Ordinaria								Straordinaria	
		1	2	3	4	5	6	7	8	1	2	3	4	5	6	7	8	1s	18
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	349.849	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
INTERNATIONAL MONETARY FUND	808	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
ETICA SGR SPA FONDO ETICA OBBLIGAZIONARIO MISTO	78.306	F	A	F	F	F	F	F	A	F	F	F	F	F	F	F	A	C	
DBI FONDS EBB AGENTE:BP2S-FRANKFURT	3.378	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.023	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS	265.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	23.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
EURIZON PIR ITALIA AZIONI	16.092	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	425.249	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
EURIZON AZIONI ITALIA	65.445	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
EURIZON PIR ITALIA 30	76.827	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
ALLIANZGI FONDS BAT LS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	30.533	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
ALLIANZGI FONDS DUNHILL AGENTE:BP2S-FRANKFURT	1.860	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
CBP GROWTH AGENTE:BP2S-FRANKFURT	40.084	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
KREBSHILFE 2 FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	2.024	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
ALLIANZGI FONDS CAESAR AGENTE:BP2S-FRANKFURT	2.673	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
SDK K3 FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT	1.960	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
BNPFF S FUND AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	184.000	F	C	F	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	C	
AMERICAN HEART ASSOCIATION INC AGENTE:BNP PARIBAS 2S-LDN	160	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	2.672	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
ETICA SGR SPA FONDO ETICA AZIONARIO	136.080	F	A	F	F	F	F	F	A	F	A	F	F	F	F	F	A	C	
WHOLESALE INTERNATIONAL CORE EQUITIES AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	956	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
BNPP MODERATE FOCUS ITALIA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	111.575	F	C	F	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	C	
FCP BNP PARIBAS DEEP VALUE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	208.046	F	C	F	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	C	
BNP PARIBAS ACTIONS PME AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	207.959	F	C	F	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	C	
IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	151.164	F	C	F	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	C	
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	25.621	F	C	F	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	C	
CDC CROISSANCE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	127.669	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	22.837	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
ROBECO CAPITAL GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	34.801	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	38.285	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	12.905	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	

Legenda:

- 1 Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e Relazione sulla Gestione
- 2 Destinazione del risultato di esercizio
- 3 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020
- 4 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020
- 5 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2020
- 6 Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie
- 7 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione I
- 8 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione II
- 1s Proposta, formulata ai sensi dell'articolo 2367 del Codice Civile dall'azionista San Quirico S.p.A., di modifica dell'articolo 10 dello Statuto sociale

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto;

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria								Strordinaria		
			1	2	3	4	5	6	7	8	1s		
ROBECO QI INSTITUTIONAL GLOBAL DEVELOPED AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	14.398		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ROBECO UMBRELLA FUND INV AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	30.809		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.084		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	13.563		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.022		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	120.203		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ROBECO GLOBAL DM CONSERVATIVE EQUITIES F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.592		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
JP MORGAN GLOBAL CORE REAL ASSETS LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.237		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	416		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.367		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
JP MORGAN FUNDS	220.887		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.090		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	24.526		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
JP M FUND ICVC-JPM MULT-ASSET INCOME FD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	948		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	239.867		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	21.267		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.125		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	995.522		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.707		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
ALLIANZGI FONDS DSPPT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.920		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
JP MORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	888.745		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
FIDELITY FUNDS SICAV AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	335.599		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
JP MORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.211		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	920		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR INSURANCE FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	974		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.070		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
SCHRODER ADVANCED BETA GLOBAL EQUITY SMA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	13.104		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	87.863		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	24.209		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
BLACKR INST COMP NA INV F FOR EMP BEN T AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	268.287		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C

Legenda:

- 1 Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e Relazione sulla Gestione
- 2 Destinazione del risultato di esercizio
- 3 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020
- 4 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020
- 5 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2020
- 6 Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie
- 7 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione I
- 8 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: Sezione II
- 1s Proposta formulata ai sensi dell'articolo 2387 del Codice Civile dall'azionista San Quirico S.p.A., di modifica dell'articolo 10 dello Statuto sociale

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto;

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

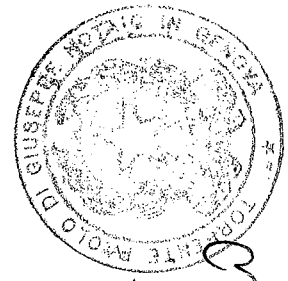
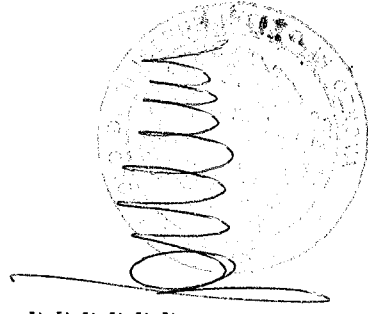
MSCI ACWI EX-US, IMI INDEX FUND B2 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.525	1	2	3	4	5	6	7	8	Ordinaria	Straordinaria
MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.074	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LIU	10.000	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	18.550	F	F	F	F	F	F	F	F	A	A
JP MORGAN INSURANCE TRUST INCOME BUILD PO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	184	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
JP MORGAN INCOME BUILDER FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	28.609	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.178	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.380	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	18.000	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
LABEL EUROPE ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	160.468	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
AXA GENERATION EQUILIBRE 2 FCPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	130.498	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
FCPE AXA GENERATION EUROPE ACTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	139.500	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
FCP AVIVA INVESTORS SMALL & MID CAPS EUR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	42.000	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	19.691	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
ERAFP ACTIONS EURO V AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	167.491	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
FCP GAILLON NATURAL RESOURCES AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	18.000	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
CM VALEURS ETHIQUES AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	16.534	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY MINIMUM VOLATILITY POOL AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	74.326	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	8.977	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.598	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
MI-FONDS 392 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	167.459	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
VGV POOLFONDS METZLER AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	325.000	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
FCP LBPAM ACTIONS ENTREPRISES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	127.500	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
LBPAM ACTIONS ISR EUROMONDE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	64.083	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C

Totale 25.301.239

Legenda:

- 1 Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 e Relazione sulla Gestione
- 2 Destinazione del risultato di esercizio
- 3 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020
- 4 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Controllo e Rischi per l'esercizio 2020
- 5 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Normine e Compensi per l'esercizio 2020
- 6 Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie
- 7 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; Sezione I
- 8 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; Sezione II
- 1s Proposta, formulata ai sensi dell'articolo 2367 del Codice Civile dell'azionista San Quirico S.p.A., di modifica dell'articolo 10 dello Statuto sociale

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto;



Paolo Somenzi

-----Allegato "E" al numero 30975/14047 di repertorio

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

DENOMINAZIONE SEDE OGGETTO DURATA-----

-----ARTICOLO 1°-----

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

-----ARTICOLO 2°-----

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

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

-----ARTICOLO 3°-----

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

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

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

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

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

-----ARTICOLO 4°-----

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

CAPITALE SOCIALE-----

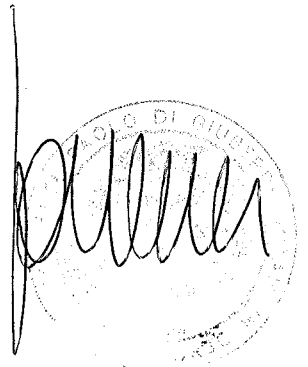
-----ARTICOLO 5°-----

Il capitale sociale è di Euro 15.032.000 (quindicimilionitrentaduemila) suddiviso in numero 150.320.000 (centocinquantomilionitrecentoventimila) azioni ordinarie da Euro 0,10 (dieci centesimi) cadauna. -----

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

-----ARTICOLO 6°-----

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



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "C.A.M. DI GENOVA" around the perimeter. The signature is a cursive script, likely belonging to a representative of the Chamber of Commerce.

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

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

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

-----**ARTICOLO 7°**-----

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

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

-----**ARTICOLO 8°**-----

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

ASSEMBLEA-----

-----**ARTICOLO 9°**-----

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

-----**ARTICOLO 10°**-----

1. Ogni azione dà diritto ad un voto, fermo peraltro quanto infra previsto nei commi successivi del presente articolo 10.-

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

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

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

5. In deroga a quanto previsto dal comma 1., primo periodo, del presente articolo, ciascuna azione dà diritto a voto doppio (e dunque a due voti per ogni azione) ove siano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni: (a) l'azione sia appartenuta al medesimo soggetto, in virtù di un diritto reale legittimante l'esercizio del diritto di voto (piena proprietà con diritto di voto o nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi; (b) la ricorrenza del presupposto sub (a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo di almeno ventiquattro mesi, nell'elenco speciale appositamente istituito disciplinato dal presente articolo (l'"Elenco Speciale") nonché da apposita comunicazione comprovante il possesso azionario riferita alla data di decorso del periodo continuativo rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente.-----

6. L'acquisizione della maggiorazione del diritto di voto sarà efficace alla prima nel tempo tra: (i) il terzo giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello in cui si sono verificate le condizioni richieste dallo statuto per la maggiorazione del diritto di voto; o (ii) la c.d. record date di un'eventuale Assemblea, determinata ai sensi della normativa vigente, successiva alla data in cui si siano verificate le condizioni richieste dallo statuto per la maggiorazione del diritto di voto.-----

7. La Società istituisce e tiene presso la sede sociale, con le forme ed i contenuti previsti dalla normativa applicabile, l'Elenco Speciale, cui devono iscriversi gli azionisti che intendano beneficiare della maggiorazione del diritto di voto. Al fine di ottenere l'iscrizione nell'Elenco Speciale, il soggetto legittimato ai sensi del presente articolo dovrà presentare un'apposita istanza, allegando una comunicazione attestante il possesso azionario - che può riguardare anche solo parte delle azioni possedute dal titolare - rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente. La maggiorazione può essere richiesta anche solo per parte delle azioni possedute dal titolare. Nel caso di soggetti diversi da persone fisiche, l'istanza dovrà precisare se il soggetto è sottoposto a controllo diretto o indiretto di terzi ed i dati identificativi dell'eventuale controllante.-----

8. L'Elenco Speciale è aggiornato a cura della Società entro il terzo giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la c.d. record date prevista dalla disciplina vigente in relazione al diritto di intervento e di voto in Assemblea.-----

9. La Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale nei seguenti casi: -----

(i) rinuncia dell'interessato;-----

(ii) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario com-----

provante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto;-----

(iii) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto.-----

10. La maggiorazione del diritto di voto viene meno:-----

a) in caso di cessione a titolo oneroso o gratuito dell'azione, restando inteso che per "cessione" si intende anche la costituzione di pegno, di usufrutto o di altro vincolo sull'azione quando ciò comporti la perdita del diritto di voto da parte dell'azionista. Nelle ipotesi di cessione a titolo oneroso o gratuito aventi ad oggetto solo una parte delle azioni a voto maggiorato, il cedente conserva il voto maggiorato sulle azioni diverse da quelle cedute;-----

b) in caso di cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998.-----

11. La maggiorazione di voto:-----

a) si conserva - a favore dell'erede e/o legatario - in caso di successione a causa di morte del soggetto iscritto nell'Elenco Speciale;-----

b) si conserva in caso di costituzione di pegno, usufrutto o di altro vincolo sulle azioni, fintanto che il diritto di voto rimanga attribuito al soggetto iscritto nell'Elenco Speciale costituente il pegno o concedente l'usufrutto o altro vincolo;

c) si conserva - a favore della società risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione - in caso di fusione o scissione del soggetto iscritto nell'Elenco Speciale;-----

d) si conserva in caso di trasferimento a titolo gratuito delle azioni a favore di eredi, in forza di un patto di famiglia, per la costituzione e/o dotazione di un trust, fondo patrimoniale o fondazione di cui il trasferente iscritto nell'Elenco o i suoi eredi siano beneficiari;-----

e) si conserva in caso di trasferimento delle azioni da un portafoglio ad altro degli OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) gestiti da uno stesso soggetto;-----

f) si conserva in caso di mutamento del trustee o della società fiduciaria, ove il diritto legittimante sia detenuto attraverso un trust o società fiduciaria e non mutino i beneficiari ovvero i fiduciari;-----

g) si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di un aumento di capitale ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile e di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti effettuati nell'esercizio del diritto di opzione;-----

h) può spettare anche alle azioni assegnate in cambio di quelle cui è attribuito il diritto di voto maggiorato, in caso di

fusione o di scissione, qualora ciò sia previsto dal relativo progetto.-----

12. Nelle ipotesi di cui alle lettere (g) e (h) del precedente comma 11., le nuove azioni acquisiscono la maggiorazione di voto: (i) per le azioni di nuova emissione o assegnate in cambio spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco Speciale, senza necessità di un ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso; (ii) per le azioni di nuova emissione o assegnate in cambio spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali la maggiorazione di voto non sia già maturata (ma sia in via di maturazione), una volta decorso il periodo di appartenenza calcolato a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco Speciale ed espletati gli ulteriori adempimenti previsti al precedente comma 5.-----

13. È sempre riconosciuta la facoltà in capo a colui cui spetta il diritto di voto maggiorato di rinunciare in ogni tempo irrevocabilmente (in tutto o in parte) alla maggiorazione del diritto di voto, mediante comunicazione scritta da inviare alla Società, fermo restando che la maggiorazione del diritto di voto può essere nuovamente acquisita rispetto alle azioni per le quali è stata rinunciata con una nuova iscrizione nell'Elenco Speciale e il decorso integrale del periodo di appartenenza continuativa non inferiore a 24 mesi.-----

14. La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale sociale.-----

15. Ai fini del presente articolo la nozione di controllo è quella prevista dalla disciplina normativa degli emittenti quotati.-----

-----ARTICOLO 11°-----

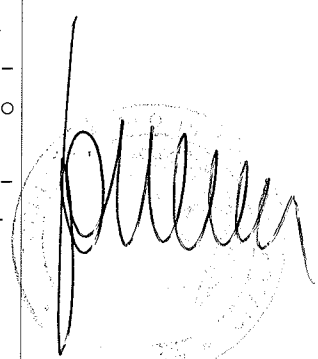
L'Assemblea deve essere convocata dall'organo amministrativo almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro centottanta giorni, qualora la società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato e qualora lo richiedano particolari esigenze relative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

-----ARTICOLO 12°-----

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

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

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

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

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

-----**ARTICOLO 13°**-----

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

-----**ARTICOLO 14°**-----

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

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

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

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

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

AMMINISTRAZIONE-----

-----**ARTICOLO 15°**-----

1. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto, nel rispetto del criterio di equilibrio tra generi previsto dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, da non meno di 5 e da non più di 15 componenti.-

2. L'Assemblea stabilirà entro i limiti suddetti e fino a nuova diversa deliberazione il numero dei componenti il Consiglio.-----

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

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

disposizioni legislative e regolamentari.-----

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

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

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

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

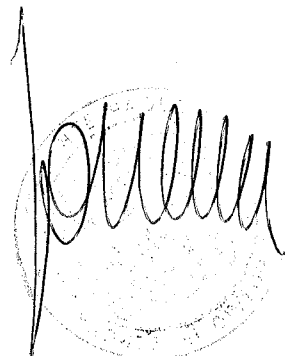
Le liste indicano quali sono gli Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'articolo 147-ter, comma 4, del T.U.F. Almeno un candidato per ciascuna lista, ovvero due candidati nel caso di consiglio con più di sette membri, deve/ono possedere i requisiti di indipendenza suddetti.-----

Tutti i candidati devono possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli Organi di controllo dalla normativa vigente, nonché i requisiti di professionalità adeguati al ruolo da ricoprire.-----

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

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

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

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a date or a reference number, and is partially obscured by the signature.

All'elezione degli Amministratori si procederà come segue:

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

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

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

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

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

5-bis. Nel caso in cui il numero dei candidati del genere meno rappresentato tratti - a seconda dei casi - dalle due liste ai sensi del precedente comma 4 lettere a) e b) ovvero dall'unica lista ai sensi del precedente comma 4 lettera c) fosse inferiore a quello previsto dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, si procederà a sostituire, di volta in volta, il candidato tratto ai fini della nomina - a seconda dei casi - dalla lista di cui al precedente comma 4 lettera a) ovvero dall'unica lista di cui al precedente comma 4 lettera c) che tra quelli appartenenti al genere più rappresentato abbia il numero progressivo più alto, con quello appartenente al genere meno rappresentato che abbia il numero progressivo più basso, presente nella medesima lista e non precedentemente tratto ai fini della nomina. -----

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

ministrazione sia conforme alle vigenti disposizioni legislative e regolamentari e allo statuto.-----

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

Gli Amministratori sono rieleggibili.

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

-----**ARTICOLO 16°**-----

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

-----**ARTICOLO 17°**-----

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

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

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

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

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

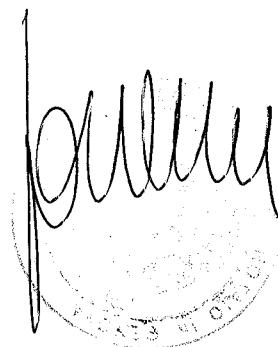
- la riduzione del capitale in caso di recesso del socio;

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

- il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

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

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

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

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

-----**ARTICOLO 18°**-----

Il Consiglio di Amministrazione può nominare direttori, istittori e procuratori negoziali delegando ai medesimi, congiuntamente o disgiuntamente, il potere di compiere determinati atti o categorie di atti in nome e per conto della Società.-----
Sia il Presidente del Consiglio di Amministrazione, sia l'Amministratore o gli Amministratori Delegati nell'ambito dei poteri rispettivamente spettanti, potranno nominare procuratori per singoli atti e/o categorie di atti, determinandone di volta in volta i poteri e le attribuzioni.-----

-----**ARTICOLO 19°**-----

Il Consiglio di Amministrazione, eventualmente anche attraverso l'Amministratore Delegato, riferisce trimestralmente al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società o dalle sue controllate.-----
La comunicazione è effettuata, a scelta degli amministratori o, in conformità a quanto sopra previsto, dell'Amministratore Delegato, nel corso delle riunioni consiliari o attraverso specifica nota scritta.-----

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

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

Il Consiglio si può riunire anche fuori dalla sede sociale in Italia o all'estero. Le riunioni di Consiglio potranno essere tenute anche per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati. Verificandosi tali requisiti, il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e dove pure deve trovarsi il Segretario della riunione, al fine della stesura del relativo verbale. -----

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

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

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

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

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

-----**ARTICOLO 20°**-----

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

-----**ARTICOLO 21°**-----

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

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

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

-----**ARTICOLO 21°bis**-----

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

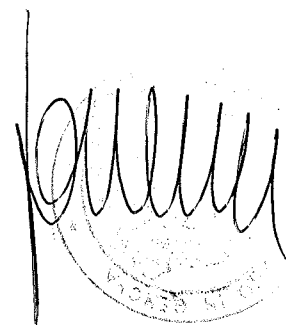
COLLEGIO SINDACALE-----

-----**ARTICOLO 22°**-----

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

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

3. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, al momento della presentazione della lista siano titolari di una quota di partecipazione pari a quella necessaria per la presentazione delle liste per l'elezione degli amministratori

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a date or a reference number.

ai sensi dell'art. 15 dello Statuto, ovvero dalla diversa quota di partecipazione prevista dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari. -----

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

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

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

6. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

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

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

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

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

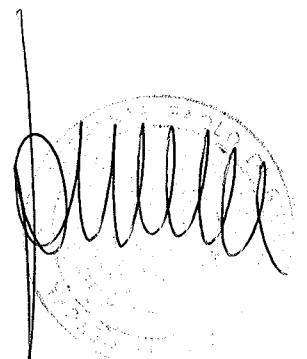
11. Qualora una seconda lista non sia stata presentata o votata, l'intero Collegio Sindacale è composto, nell'ordine di presentazione, dai candidati dell'unica lista votata. Il capolista è eletto Presidente. -----

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

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

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

14. In caso di mancata accettazione della carica da parte di un

A handwritten signature in dark ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem, possibly a logo or seal of an organization.

eletto, risulterà eletto il candidato successivo della stessa lista.-----

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

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

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

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

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

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

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

19. Ai sensi dell'art. 1, comma 3, del Decreto Ministeriale 30/3/2000 n. 162 si specifica che per (i) "materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa" e per (ii) "settori strettamente attinenti a quello dell'attività dell'impresa", si intendono le materie ed i settori concernenti almeno uno dei

seguenti oggetti: lo studio, la regolamentazione, la ricerca, la produzione, il commercio e la distribuzione di qualsiasi fonte energetica; la prestazione di servizi di holding industriale e la relativa disciplina.-----

-----**ARTICOLO 23°**-----

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

BILANCIO ED UTILI-----

-----**ARTICOLO 24°**-----

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

-----**ARTICOLO 25°**-----

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

-----**ARTICOLO 26°**-----

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

LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETÀ-----

-----**ARTICOLO 27°**-----

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

-----**ARTICOLO 28°**-----

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

IN ORIGINALE FIRMATO: PAOLO TORRENTE notaio (Sigillo)-----

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

nei miei rogiti, omissi gli allegati "C", "D" per
volontà del richiedente.

Genova, 13 MAR. 2020

Paolo Smeruto Notaio

