

Repertorio numero 34610

Raccolta numero 16129

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

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

Il 16 (sedici) maggio 2022 (duemilaventidue).-----
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, convertito in legge 24 aprile 2020 n. 27
s.m.i., nonché la massima n. 187 in data 11 marzo 2020 del
Consiglio Notarile di Milano - Commissione Società, alla reda-
zione 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 Im-
prese di Genova numero 94040720107, su richiesta del Presiden-
te del Consiglio di Amministrazione Signor EDOARDO GARRONE,
nato a Genova (GE) il 30 (trenta) dicembre 1961 (millenovecen-
tosessantuno), 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'assem-
blea tenutasi in audio-videoconferenza a mezzo piattaforma Mi-
crosoft Teams, alla mia costante presenza, in data-----

-----**26 (ventisei) aprile 2022 (duemilaventidue).**-----

Il presente verbale viene da me Notaio redatto nei tempi ne-
cessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposi-
to e pubblicazione ai sensi dell'articolo 2375 del Codice Ci-
vile.-----

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

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

In Genova, Via De Marini civico uno, piano ventiduesimo, alle
ore dieci e minuti trentasette, sono presente io Notaio unita-
mente ai soggetti infraindicati, mentre tutti gli altri parte-
cipanti alla riunione intervengono a mezzo di audio-
videoconferenza.-----

Il Presidente, con il consenso dell'assemblea, chiama me No-
taio a redigere il verbale dell'adunanza e mi richiede di far
constare:-----

- che la presente assemblea è stata convocata in Genova, Via
De Marini civico uno, piano ventiduesimo, per il giorno 26
aprile 2022 alle ore 10,30 in prima convocazione e, occorren-
do, per il giorno 27 aprile 2022, stessa ora e luogo, in se-

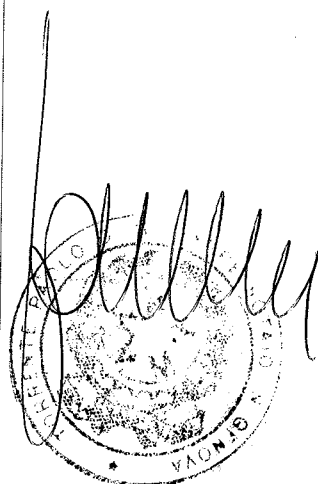
REGISTRATO
AGENZIA DELLE ENTRATE
UFFICIO DI GENOVA

IL 17/05/2022

N° 17841

SERIE 1T

EURO 200,00



conda convocazione, con avviso pubblicato sul sito internet della Società (il 17 marzo 2022) e, per estratto, sul quotidiano a diffusione nazionale "La Repubblica" nonché con le altre modalità previste dal Regolamento Emittenti;-----

- che al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria ed epidemiologica da COVID-19 in corso, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di avvalersi della facoltà introdotta dal 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" (convertito, con modificazioni, dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27 e come da ultimo modificato dall'art. 3, comma 1, del Decreto Legge 30 dicembre 2021 n. 228, convertito, con modificazioni, dalla Legge 25 febbraio 2022, n. 15), e quindi di convocare l'Assemblea prevedendo che: -----

(i) gli Azionisti possano intervenire in Assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, Computershare S.p.A. (il "Rappresentante Designato");-----

(ii) gli organi di amministrazione e controllo della Società, nonché il Rappresentante Designato, possano 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 782.080 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, il Rappresentante Designato, in persona di Silvia Monti (nata a Torino il 10 aprile 1975), rappresentante per delega numero 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto;-----

- che sono fisicamente presenti in assemblea:-----

-- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso dichiarante, Presidente, il Vice Presidente Esecutivo Alessandro Garrone, il Vice Presidente Giovanni Mondini e l'Amministratore Delegato Paolo Luigi Merli;-----

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

-- per il Consiglio di Amministrazione, i Consiglieri Luca Bettonte (dalle ore 10.48), Emanuela Bonadiman, Mara Anna Rita Caverni, Marco Costaguta, Elena Grifoni Winters, Federica Lol-

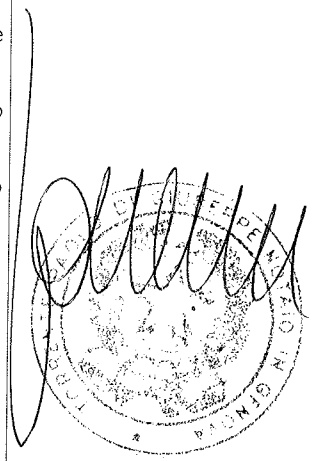
li, Elisabetta Oliveri e Mario Paterlini;-----
-- per il Collegio Sindacale, il Presidente Elena Spagnol ed i
Sindaci effettivi Fabrizio Cavalli e Lelio Fornabaio (que-
st'ultimo dalle ore 10.45);-----
- che i partecipanti collegati in audio-videoconferenza posso-
no seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla
trattazione degli argomenti affrontati;-----
- che l'assemblea è legalmente costituita e valida a delibera-
re su tutti gli argomenti di cui al seguente ordine del gior-
no:-----

Parte ordinaria-----

1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 e Relazione sulla
Gestione; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del
Bilancio Consolidato e della Dichiarazione consolidata di ca-
rattere non finanziario al 31 dicembre 2021-----
2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti
e conseguenti-----
3. Nomina del Collegio Sindacale-----
 - 3.1 Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presi-
dente-----
 - 3.2 Determinazione della retribuzione spettante al Presidente
e agli altri componenti il Collegio Sindacale -----
4. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Con-
siglio di Amministrazione per l'esercizio 2022-----
5. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Co-
mitato Controllo, Rischi e Sostenibilità per l'esercizio 2022-
6. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Co-
mitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2022-----
7. Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni
proprie, previa revoca della precedente autorizzazione delibe-
rata dall'Assemblea degli Azionisti il 26 aprile 2021-----
8. 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-----
 - 8.1 Sezione I: Politica in materia di remunerazione 2022-----
 - 8.2 Sezione II: Compensi e remunerazioni 2021-----

Parte straordinaria-----

1. Proposta di modifica dell'articolo 10°, comma 5, dello Sta-
tuto Sociale-----
2. Proposta di modifica dell'articolo 15°, comma 3 (quarto e
sesto capoverso) e comma 5, dello Statuto Sociale-----
3. Proposta di modifica dell'articolo 19°, comma 5 e 7, dello
Statuto Sociale-----
4. Proposta di inserimento dell'articolo 22°bis nello Statuto
Sociale-----
- che i soggetti che partecipano, direttamente o indiretamen-
te in misura superiore al 3% (tre per cento) al capitale so-
ciale della Società sottoscritto, rappresentato da azioni con
diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci, in-
tegrate 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;----

-- 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 21 aprile 2022 sul sito internet della Società (www.erg.eu/corporate-governance/assemblea-degli-azionisti-2022).-----

Sul primo argomento all'Ordine del Giorno dell'assemblea ordinaria "1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 e Relazio-

ne sulla Gestione; deliberare inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato e della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2021", il Presidente comunica che:-----

- il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021 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, incrementati, di un importo complessivo di 25.000,00 (venticinquemila virgola zero zero) Euro in considerazione delle attività e delle procedure aggiuntive poste in essere da KPMG S.p.A. ai fini del giudizio di conformità della Relazione finanziaria annuale ai requisiti stabiliti nel Regolamento ESEF che la stessa ha dovuto fornire nella relazione di revisione;-----

- 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 dà la parola all'Amministratore Delegato Paolo Luigi Merli, il quale rivolge un saluto a tutti i partecipanti e rende le dichiarazioni che vengono di seguito riportate, anche commentando le chart (la cui riproduzione verrà allegata al verbale dell'assemblea) proiettate sullo schermo presente in sala, condiviso con tutti i partecipanti a distanza:-----

"Il 2021 è stato caratterizzato da un lato dal perdurare della pandemia e dall'avvio, nella seconda parte dell'anno, di una progressiva crescita dei prezzi dell'energia elettrica, principalmente causata dai rincari senza precedenti dei prezzi del gas, in un contesto senz'altro di forte domanda guidata dalla ripresa economica ma, e soprattutto, da una situazione geopolitica in crescente tensione in un contesto di forte dipendenza dell'Italia, ma più in generale dell'Europa, dalle forniture di gas russo.-----

L'invasione russa in Ucraina ha poi esacerbato il tutto ma già nel 4° trimestre del 2021 abbiamo assistito a picchi di prezzo mai visti prima.-----

Questi avvenimenti hanno portato sicurezza ed indipendenza energetica, in aggiunta alla lotta ai cambiamenti climatici, al centro delle agende politiche incrementando il senso di urgenza circa lo sviluppo delle rinnovabili. -----

In tale contesto ERG ha saputo dare prova di resilienza, solidità finanziaria e forte capacità di esecuzione nel portare avanti, in largo anticipo, i propri piani di trasformazione e crescita.-----

Il 2021, lo vedremo, è stato un anno decisamente positivo. ---
[CHART NR2]-----

E allora vediamo gli importanti avanzamenti avvenuti nel 2021. La crescita è continuata in coerenza ma in forte anticipo rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale 21-25 presentato alla Comunità Finanziaria nel maggio dello scorso anno. La capacità rinnovabile installata si è incrementata di 309MW tra Francia, Germania e Regno Unito, circa 1/3 nel solare. Nel 2021 abbiamo anche securizzato ulteriori 400MW, tra eolico e solare, che verranno messi in esercizio dal 2022 in avanti.--- Abbiamo perseguito una diversificazione sia tecnologica (con 170MW di capacità solare aggiunta includendo i 92MW di solare in Spagna entrati nel perimetro a partire dal 2022) che geografica, con l'entrata in esercizio dei primi MW eolici nel Regno Unito, l'ingresso in Svezia (dove abbiamo 62MW eolici in costruzione) e Spagna, con la predetta recente acquisizione di 92MW solari, consolidati dal 1° gennaio 2022.-----

In coerenza con l'obiettivo di un modello di business infrastrutturale, abbiamo finalizzato contratti PPA di lungo termine per la vendita della nostra energia per oltre 700-GWh anno, in Italia, Irlanda del Nord e Francia.-----

Nell'ambito del nostro progetto di asset rotation, annunciato nel corso della presentazione del piano industriale a maggio 2021, ad inizio 2022 abbiamo finalizzato la vendita dell'idroelettrico ad ENEL, con la quale abbiamo raggiunto anche un accordo per la cessione del CCGT, il cui closing, condizionato dall'approvazione dell'Antitrust, è previsto nel terzo trimestre del 2022.-----

Infine, grazie all'integrazione dell'ESG nella nostra strategia, abbiamo ottenuto importanti riconoscimenti, come l'inclusione nello S&P Global Clean Energy Index, nel MIB ESG Index e nel Bloomberg Gender-Equality Index.-----

[CHART NR3] Guardiamo ora i risultati economico - finanziari del 2021 -----

Il Margine operativo lordo dell'anno è stato di €580mn, risultato record, in crescita del 21% rispetto ai €481mn del 2020, ma anche sensibilmente superiore rispetto all'ultima guidance comunicata al mercato (€520-550mn). Tale risultato ha beneficiato di volumi significativamente più alti nell'eolico (soprattutto nel 4°trimestre) e nell'idroelettrico, e ad uno scenario di prezzi elevati, di cui abbiamo solo parzialmente beneficiato in virtù delle nostre politiche di copertura tramite vendite a termine con riferimento alle produzioni esposte a mercato e, più in generale, della struttura dei nostri ricavi in gran parte ancorata a tariffe fisse tipo Feed-In o CfD.----

Più nel dettaglio i risultati 2021 per business.-----

Il risultato complessivo dell'eolico è stato in decisa crescita rispetto allo scorso anno, +27% YoY. -----

Il margine operativo lordo in Italia in forte crescita grazie alla maggior ventosità (+176GWh o +9%), al maggior valore

dell'incentivo e al miglior scenario rispetto a quello particolarmente depresso del 2020. -----

Il risultato dell'estero è invece in leggera flessione rispetto al 2020 a causa di peggiori condizioni anemologiche rispetto ai valori particolarmente elevati del 2020. La riduzione della produzione di 171GWh (-9%) rispetto al 2020 è particolarmente evidente in Francia (-88GWh) ed in Germania (-42GWh), nonostante il contributo dei nuovi parchi eolici entrati nel perimetro (+91GWh in Francia e +28GWh in Germania).-----

Il Solare è sostanzialmente in linea con l'anno precedente, con una produzione in aumento di 12GWh per effetto dei nuovi parchi in Francia (+24 GWh), in parte compensato dal minor irraggiamento in Italia.-----

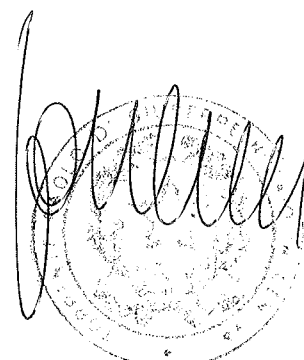
Il Termoelettrico ha registrato un risultato decisamente inferiore (-€46mn di margine operativo lordo) a causa della scadenza dei Certificati Bianchi su entrambi i moduli, della fermata generale del Modulo 1 per lavori di manutenzione straordinaria volti ad ottenere la qualifica di impianto Cogenerativo ad Alto Rendimento ovvero Certificati Bianchi a partire dal 2022, e della contrazione dei margini di generazione conseguente al significativo aumento dei prezzi di gas e CO2. Questi effetti negativi sono stati solo in parte mitigati dalle operazioni di copertura. Tutti questi fattori hanno determinato una riduzione della produzione di 572GWh (-23,4%) rispetto al 2020.-----

Al contrario, l'idroelettrico ha registrato un margine operativo lordo in forte aumento (+€70mn, pari a +87%) rispetto al 2020, grazie ad una produzione particolarmente elevata (+540GWh, +49%) conseguente all'elevata disponibilità di risorsa nei primi mesi del 2021, dopo un 2020 ampiamente sotto i livelli medi storici. -----

Nel 2021 abbiamo quadruplicato gli investimenti rispetto al 2020: €650mn tutti volti alla crescita della capacità installata del gruppo già commentata. Evidenzio solo come la nostra società si trovi in una fase fortemente espansiva testimoniata da un livello di investimenti superiore al margine operativo lordo. -----

L'utile netto dell'anno di €202mn, quasi il doppio rispetto ai €106mn del 2020, grazie ai risultati operativi in crescita ma anche per effetto di ammortamenti e oneri finanziari in forte calo. I primi per riflettere l'allungamento della vita utile degli impianti per effetto di programmi di Life Time Extension, i secondi per l'importante lavoro di ristrutturazione del debito, con emissione di green bonds e contestuali operazioni di liability management. -----

Sulla base di questi solidi risultati nonché delle prospettive dei prossimi anni, il Consiglio di Amministrazione ha proposto l'incremento del dividendo ordinario dai 0,75 Euro per azione dell'esercizio precedente a 0,90 Euro, che riteniamo sostenibile anche nei prossimi anni. -----



L'indebitamento finanziario netto a fine 2021 ha raggiunto €2.051mn, leggermente superiore alla parte alta della forchctta della nostra ultima guidance (€1.900-2.000mn), e in aumento del 43% rispetto al dato di fine 2020 (€1.439mn). Oltre ai forti investimenti è utile segnalare che l'indebitamento 2021 include oltre €300mn relativi al mark-to-market dei derivati per la copertura rischio prezzi. Segnalo che la posizione finanziaria netta ha registrato una significativa riduzione ad inizio 2022, quando abbiamo incassato i proventi dalla cessione dell'idroelettrico che, oltre al prezzo inizialmente concordato, ha incluso il rimborso di parte di tali strumenti per circa €230mn.-----

Infine, anche quest'anno abbiamo rispettato tutti i covenants finanziari richiesti dell'agenzia di rating, e abbiamo quindi mantenuto ma direi meglio consolidato un giudizio di Investment Grade.-----

[CHART NR4] Il 2021 è stato un anno di importanti realizzazioni, con tutti i principali indicatori, investimenti, capacità installata, ebitda, già commentati, in forte rialzo. -----

Il nostro processo di transizione energetica è ben rappresentato dalla imponente rotazione del capitale investito, ormai rappresentato al 98% da eolico e solare. -----

Il processo evolutivo verso un modello puro rinnovabile ci aspettiamo venga completato entro il 2022, una volta perfezionata la cessione del CCGT ad Enel. -----

Vediamo ora nelle prossime slide come nel corso del 2021 abbiamo declinato le 3 R, ovvero i tre pillar su cui si fondava il piano industriale 2021-2025.-----

[CHART NR5] Partiamo dalla prima R che sta per riposizionamento del nostro portafoglio verso tecnologie wind & solar: -----

Come anticipato, abbiamo aggiunto - in tre diverse nazioni, sia con operazioni di M&A sia con sviluppo organico - 309MW di capacità installata, di cui circa 2/3 eolici e 1/3 solare.-----

Per sostenere il nostro processo di crescita nei prossimi anni, nel 2021 abbiamo securizzato ulteriori 400MW in altri tre paesi, di cui due nuovi: Svezia e Spagna.-----

In Italia abbiamo registrato importanti avanzamenti nel repowering dei parchi eolici, in cui siamo stati pionieri in Italia: 3 progetti di repowering sono stati infatti autorizzati ed i relativi parchi hanno ottenuto una tariffa tramite asta.

Abbiamo infine ricevuto l'autorizzazione anche per un progetto greenfield su cui abbiamo lavorato intensamente per anni. -----
Questi progetti sono adesso in fase di costruzione.-----

[CHART NR6] La seconda R: rafforzamento dell'organizzazione e re-skilling: -----

oggi possiamo contare su una struttura organizzativa più ampia basata su Sviluppo, Asset Management ed Energy Sales. Un numero per tutti: nelle aree di Sviluppo siamo passati da 20 persone in forza nel 2018 alle 100 persone del 2021. Con l'internalizzazione del know-how di tutte le fasi dello Svi-

luppo (incluse progettazione e costruzione), abbiamo adattato la nostra organizzazione ad un modello di business internazionale.-----

Abbiamo inoltre potenziato l'area Innovazione, attualmente impegnata, oltre che nello scouting di diverse opportunità di innovazione tecnologica, nello studio del Battery Storage, dove all'inizio del 2022 ci siamo aggiudicati l'asta per il capacity market su 22MW complessivi.-----

Nel rafforzare la nostra organizzazione, in particolare nelle aree chiave di sviluppo ed energy Sales, ci siamo impegnati a favorire la parità di genere: il 60% delle nuove assunzioni è rappresentato da donne, che in totale quindi oggi costituiscono il 23,3% dell'intera forza lavoro rispetto al 20,1% del 2018.-----

Possiamo quindi affermare di aver rimodellato in modo significativo non solo il nostro portafoglio di asset, ma anche la nostra organizzazione.-----

[CHART NR7]. Veniamo infine alla terza R che sta per Rotazione del capitale investito. -----

Abbiamo perfezionato la cessione ad ENEL dell'idroelettrico il 3 gennaio 2022 oltre avere siglato ad inizio 2022 un accordo per la cessione del CCGT, condizionato alla clearance dell'Antitrust, che ci aspettiamo venga finalizzato entro il terzo trimestre di quest'anno. -----

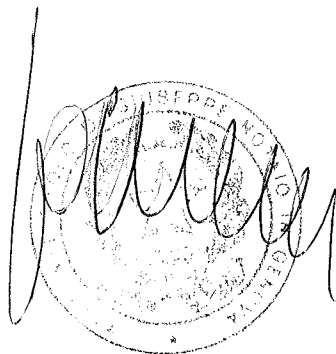
Qui trovate descritte le principali caratteristiche e i razionali delle due operazioni, che portano ad un total enterprise value pari a ca. 1.5 miliardi di euro (€1.265mn per l'idroelettrico, e €188mn per il CCGT oltre al rimborso di strumenti derivati). In ENEL oltre alle 2 centrali andranno anche 258 persone che lavorano nei 2 siti produttivi. Per queste risorse, grazie ad una proficua collaborazione con le componenti sindacali e alla seria disponibilità del compratore, abbiamo raggiunto un accordo innovativo per il settore elettrico, che garantisce importanti tutele e offre le migliori garanzie di integrazione e di continuità. -----

Anche per questi elementi siamo particolarmente soddisfatti degli accordi raggiunti con ENEL, che riteniamo sia il miglior operatore a cui affidare il valore d'impresa e il capitale umano dei due rami d'azienda in questione.-----

Il ricavato dalle due cessioni ci consentirà di rafforzare ulteriormente il nostro portafoglio nelle rinnovabili e di continuare il processo di diversificazione tecnologica e geografica.-----

[CHART NR8] La crescita nel settore dell'energia rinnovabile, l'attenzione alla parità di genere, l'adozione di una D&I policy e il focus su altre tematiche di sostenibilità sono stati apprezzati dal mercato e ci hanno consentito di ottenere importanti riconoscimenti in ambito ESG, che trovate qui elencati. -----

Lasciatemi evidenziare in particolare che ERG è stata inclusa



nello S&P Global Clean Energy (tra le circa 80 società quotate più green a livello mondiale), nel nuovo MIB ESG Index (dedicato alle 40 blue chips della Borsa Italiana, che si sono distinte per la loro performance ESG) e nel Bloomberg Gender Equality Index (per il nostro impegno nel sostenere la parità di genere).-----

Per la prima volta il nostro piano di riduzione delle emissioni è stato approvato da Science Based Targets Initiative e, grazie al modello di business "Sustainable Procurement", ERG è stata inserita nel Suppliers Engagement Leaderboard del CDP.-- Due gradite conferme sono infine state la nuova vittoria dell'"Oscar di Bilancio" (per la trasparenza del nostro bilancio e della dichiarazione non finanziaria) e il mantenimento della posizione nella Leadship Score di CDP, grazie al nostro impegno nella lotta al cambiamento climatico.-----

Questi riconoscimenti dimostrano ancora una volta che la decisione di integrare le tematiche ESG nel nostro business con un'organizzazione dedicata è stata una strategia vincente, di cui siamo fieri e ci consente di guardare con fiducia al futuro.-----

[CHART NR9] Grazie ai risultati raggiunti nel 2021 oggi ERG, la nostra società, è un operatore di rilievo nelle rinnovabili che, per proseguire il suo processo di crescita, può contare su una solida piattaforma di asset, qui ben rappresentata.---- Abbiamo una capacità installata pari a 2,5GW ben distribuita in nove nazioni e basata su due tecnologie (eolico e solare), e una pipeline di progetti per 3,5GW.-----

Nell'ultimo anno abbiamo incrementato la nostra pipeline di progetti per oltre 600MW, di cui oltre 400MW di solare allo stadio iniziale di sviluppo, in Italia e in Francia oltre a nuovi progetti greenfield in Italia e all'estero nell'eolico. A ciò si aggiungono circa 150MW di battery storage, suddivisi in una quindicina di progetti, a valle di uno specifico progetto chiamato "Re-Charge" lanciato ad inizio 2021.-----

Tutto ciò è stato possibile grazie al rafforzamento del nostro team di sviluppo che ci ha permesso di avere oggi una pipeline di progetti ben distribuita in Europa, sia nell'eolico che nel solare, e bilanciata tra greenfield, repowering e co-sviluppo.

[CHART NR10] La nostra società può contare su una struttura finanziaria solida, risultato del grande lavoro fatto per garantirci un facile accesso al mercato dei capitali grazie all'ottenimento e mantenimento di un Rating Investment Grade emesso da Fitch.-----

Nel 2021 abbiamo emesso il nostro terzo Green Bond - per un ammontare di 500 milioni di Euro. Il primo di durata decennale - con una cedola inferiore all'1%, che ci permetterà durante il 2022 di proseguire il percorso di riduzione del costo del debito. -----

Ad oggi, dopo aver completato la cessione dell'idroelettrico a Enel, il nostro indebitamento è di circa €0,8bn, con circa il

90% del nostro indebitamento lordo di tipo «green». Abbiamo disponibilità di cassa per oltre €1,3bn che impiegheremo per raggiungere gli obiettivi del nuovo Business Plan 2022-2026 coerentemente con il nostro impegno a mantenere una struttura finanziaria investment grade, caratteristica fondamentale del nostro modello di business.-----

[CHART NR11] Questi risultati a mio modo di vedere straordinariamente positivi sono stati riconosciuti da voi azionisti e, più in generale dalla Comunità Finanziaria con raccomandazioni positive e un incremento significativo dei TP degli analisti che seguono attivamente il nostro titolo. -----

Il titolo ERG ha registrato una performance borsistica in valore assoluto decisamente positiva, con un TSR del 42% da inizio 2021 ad oggi e, al contempo, ha sovraperformato significativamente, del 55% e del 67%, rispettivamente i principali peers europei e il CEI di S&P di cui facciamo parte. -----

Questa è la mia prima Assemblea da Amministratore Delegato.--- Vorrei concludere con un doveroso, ma soprattutto sentito, ringraziamento agli Azionisti per la fiducia accordatami un anno fa con la mia nomina ad Amministratore Delegato. -----

Un forte ringraziamento anche a tutto il Consiglio di Amministrazione e ai diversi Comitati Consiliari per il continuo e prezioso sostegno nonché supporto fornito al mio operato e a quello di tutto il management. -----

Infine, vorrei fare un ringraziamento particolare e di cuore a tutte le persone di ERG per il prezioso contributo portato avanti con costante dedizione, passione e senso di responsabilità. -----

I risultati raggiunti non sono un caso ma il frutto del loro lavoro, le persone ERG sono la migliore testimonianza dei valori fondanti del nostro Gruppo, ed è anche grazie a loro che, lasciati alle spalle i risultati straordinari del 2021, possiamo guardare al futuro con grande ottimismo.-----

Grazie per l'attenzione."-----

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

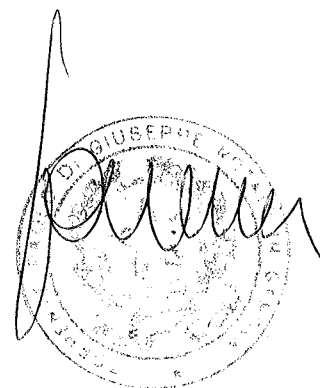
Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura del testo di deliberazione che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea, quale appresso trascritto:-----

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

l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 di ERG S.p.A. che si chiude con un utile di 21.126.479,05 Euro."-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara approvati a maggioranza il Bilancio al 31



dicembre 2021 e la Relazione sulla Gestione che accompagna il Bilancio di Esercizio, essendosi astenuti un totale di numero 183.924 azioni, risultando non votanti un totale di numero 260.516 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 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 0,90 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 della riserva costituita dagli utili a nuovo;-----

- la messa in pagamento del dividendo a partire dal 25 maggio 2022, previo stacco cedola a partire dal 23 maggio 2022 e record date il 24 maggio 2022."-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, 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 642.547 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 147.000 azioni, risultando non votanti un totale di numero 260.516 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 25 maggio 2022, previo stacco cedola a partire dal 23 maggio 2022 e record date il 24 maggio 2022.-----

Passando alla trattazione del terzo argomento all'Ordine del Giorno dell'assemblea ordinaria "3. Nomina del Collegio Sindacale", il Presidente ricorda che l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti tenutasi in data 17 aprile 2019 ha nominato per tre esercizi i componenti del Collegio Sindacale della Società con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 e dopo aver rivolto un sentito ringraziamento ai sindaci uscenti per l'opera da essi svolta nell'interesse della società, dichiara che 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:---

"3.1 Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente"-----

Il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 22 dello Statuto, i componenti del Collegio Sindacale sono eletti sulla base di liste presentate dagli azionisti - ciascuna delle quali composta da due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo - corredate, tra l'altro, dalle informazioni sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, depositate presso la sede legale della Società, anche tramite il mezzo di comunicazione a distanza indicato nell'avviso di convocazione di codesta Assemblea, entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.-----

Il Presidente dà atto che nei termini previsti dall'art. 144-sexies, comma 4, del Regolamento Emittenti sono state depositate due liste contenenti i nominativi dei candidati alla carica di Sindaco di ERG S.p.A. da parte dell'Azionista di maggioranza San Quirico S.p.A., possessore (al 29 marzo 2022, data di presentazione della lista) di n. 83.619.940 azioni rappresentative del 55,628% del capitale sociale di ERG S.p.A., e di alcuni Investitori, possessori (al 30 marzo 2022, data di presentazione della lista) di n. 6.216.983 azioni rappresentative del 4,136% del capitale sociale di ERG S.p.A..-----

Tali liste - che sono state messe 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) in data 5 aprile 2022 - sono così composte:-----

Lista n. 1 presentata dall'Azionista San Quirico S.p.A.-----

Sezione I (candidati alla carica di Sindaco Effettivo)-----

1. Fabrizio Cavalli-----
2. Giulia De Martino-----
3. Sara Antonelli-----

Sezione II (candidati alla carica di Sindaco Supplente)-----

1. Vincenzo Campo Antico-----



The image shows a handwritten signature in black ink over a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETA' S.p.A. GIUSEPPE VITALE" around the perimeter and "S.p.A." in the center. The signature is written in a cursive style.

2. Giuseppe Paolo Fornaroli-----
3. Luisella Bergero-----

Lista n. 2 presentata da alcuni Investitori-----

Sezione I (candidati alla carica di Sindaco Effettivo)-----

1. Elena Spagnol-----

Sezione II (candidati alla carica di Sindaco Supplente)-----

1. Paolo Prandi-----

Il Presidente ricorda inoltre che ai sensi dell'art. 2400 del Codice Civile i Sindaci nominati dureranno in carica tre esercizi e scadranno alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. -----

L'Assemblea è perciò chiamata, ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto Sociale, a nominare i componenti del Collegio Sindacale e il Presidente sulla base delle due liste presentate.-----

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

All'elezione dei Sindaci si procederà, in particolare, come segue:-----

- della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati, risulteranno eletti due membri effettivi e due supplenti; il terzo membro effettivo ed il terzo supplente saranno 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 dallo Statuto 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;-----

- 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 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, con il terzo candidato presente nella corrispondente sezione della medesima lista non precedentemente tratto ai fini della nomina.-----

Il Presidente mette in votazione la lista n. 1 presentata dall'Azionista di maggioranza San Quirico S.p.A. e la lista n. 2 presentata da alcuni Investitori.-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara:-----

A favore della lista n. 1 presentata dall'Azionista di maggioranza San Quirico S.p.A. risultano aver votato a favore un totale di numero 94.020.706 azioni.-----

A favore della lista n. 2 presentata da alcuni Investitori risultano aver votato un totale di numero 32.596.738 azioni. ---

Risulta non votante un totale di numero 275.249 azioni.-----

Risulta astenuto un totale di numero 147.162 azioni.-----

Contro le due liste presentate non risulta aver votato alcun azionista.-----

Quindi il Presidente dà atto che per effetto della delibera testé approvata e delle disposizioni statutarie il Collegio Sindacale di ERG S.p.A., che resterà in carica per tre esercizi e scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2024, risulta così composto: -----

1. Elena Spagnol - Presidente-----
2. Fabrizio Cavalli - Sindaco Effettivo -----
3. Giulia De Martino - Sindaco Effettivo-----
4. Vincenzo Campo Antico - Sindaco Supplente-----
5. Luisella Bergero - Sindaco Supplente-----
6. Paolo Prandi - Sindaco Supplente-----

Il Presidente formula al nominato Collegio Sindacale "auguri di buon lavoro".-----

Segue un intervento del Presidente del Collegio Sindacale Elena Spagnol, la quale rivolge espressioni di ringraziamento nei confronti del Sindaco effettivo uscente Lelio Fornabaio per la proficua collaborazione ricevuta negli ultimi sei anni.-----

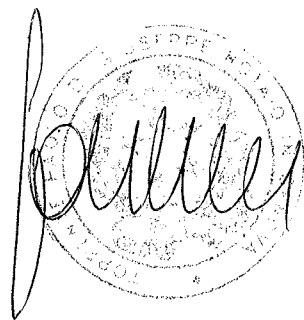
Il Presidente si associa ai ringraziamenti sottolineando la professionalità e la competenza messe a disposizione della società e degli azionisti da parte del dott. Lelio Fornabaio.---

Il dott. Fornabaio ringrazia per le espressioni di stima nei suoi confronti, ricordando come il rapporto di professionalità e di indipendenza durante tutti gli anni del suo mandato sia stato accompagnato da profondi rapporti umani.-----

"3.2 Determinazione della retribuzione spettante al Presidente e agli altri componenti il Collegio Sindacale"-----

Il Presidente ricorda che, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2402 del Codice Civile e dall'art. 22 dello Statuto Sociale, la retribuzione annuale dei Sindaci deve essere determinata dall'Assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio.-----

L'Assemblea è chiamata pertanto a deliberare in merito alla retribuzione da attribuire al Presidente e a ciascun membro effettivo del Collegio Sindacale a valere sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2024, 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 della retribuzione spettante al Presidente e ai componenti il Collegio Sindacale - 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 si sottopone all'approvazione dell'Assemblea, quale appresso trascritto:-----

"Signori Azionisti,-----
si propone che con riferimento al nominato Collegio Sindacale, che resterà in carica per il prossimo triennio e cioè fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2024, venga attribuita una retribuzione annua omnicomprensiva di Euro 70.000 per il Presidente e di Euro 50.000 ciascuno per gli altri due Sindaci Effettivi.-----

Si propone infine che l'Assemblea riconosca espressamente la possibilità che ai Sindaci Effettivi 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 Sindaci Effettivi a condizione che le iniziative specifiche da cui tali spese derivano siano concordate con la Società.-----

Si ritiene che le retribuzioni proposte siano adeguate all'impegno professionale richiesto nonché alle connesse responsabilità, come peraltro rappresentato dal Consiglio di Amministrazione nella propria relazione sulle materie all'ordine del giorno."-----

Il Presidente dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara approvati a maggioranza la proposta dell'azionista Polcevera S.r.l., avendo votato contro un totale di numero 1.493.101 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 245.141 azioni, risultando non votanti un totale di numero 260.516 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 Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2022" il Presidente ricorda che occorre procedere alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2022.-----

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..-----

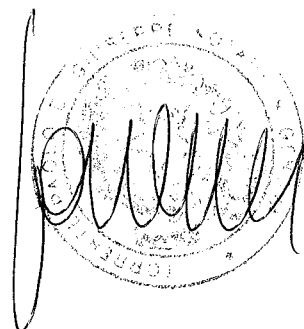
Tale proposta è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Genova, Via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com) nei termini previsti dalle vigenti 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 2022. 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 ritiene che i compensi proposti - che sono invariati rispetto a quelli riconosciuti dall'Assemblea degli Azionisti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 - siano adeguati



all'impegno professionale richiesto nonché alle connesse responsabilità, come peraltro rappresentato dal Consiglio di Amministrazione nella propria relazione sulle materie all'ordine del giorno."-----

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

Il Presidente dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara approvata a maggioranza la sopra trascritta proposta dell'azionista Polcevera S.r.l., avendo votato contro un totale di numero 1.326.994 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 147.000 azioni, risultando non votanti un totale di numero 330.516 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 Controllo, Rischi e Sostenibilità per l'esercizio 2022" il Presidente ricorda che occorre procedere alla determinazione dei compensi spettanti ai relativi componenti per l'esercizio 2022.-----

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, Rischi e Sostenibilità - 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 ricoprano cariche nel Consiglio di Ammini-

strazione, che siano membri del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità, 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 2022.-----

Si ritiene che i compensi proposti - che sono invariati rispetto a quelli riconosciuti dall'Assemblea degli Azionisti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 - siano adeguati all'impegno professionale richiesto nonché alle connesse responsabilità, come peraltro rappresentato dal Consiglio di Amministrazione nella propria relazione sulle materie all'ordine del giorno."-----

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

Il Presidente dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

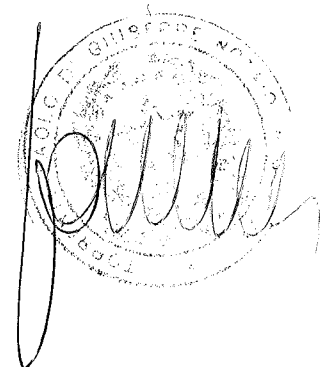
Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara approvata a maggioranza la sopra trascritta proposta dell'azionista Polcevera S.r.l., avendo votato contro un totale di numero 1.326.994 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 147.000 azioni, risultando non votanti un totale di numero 330.516 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 sesto argomento all'Ordine del Giorno dell'assemblea ordinaria "6. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Comitato Nomine e Compensi per l'esercizio 2022" il Presidente ricorda che occorre procedere alla determinazione dei compensi spettanti ai relativi componenti per l'esercizio 2022.-----

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 2022.-
Si ritiene che i compensi proposti - che sono invariati rispetto a quelli riconosciuti dall'Assemblea degli Azionisti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 - siano adeguati all'impegno professionale richiesto nonché alle connesse responsabilità, come peraltro rappresentato dal Consiglio di Amministrazione nella propria relazione sulle materie all'ordine del giorno."-----

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

Il Presidente dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara approvata a maggioranza la sopra trascritta proposta dell'azionista Polcevera S.r.l., avendo votato contro un totale di numero 1.799.628 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 147.000 azioni, risultando non votanti un totale di numero 330.516 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 settimo argomento all'Ordine del Giorno dell'assemblea ordinaria "7. Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti il 26 aprile 2021".-----

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 revocare, per il periodo ancora mancante, la precedente autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea degli Azionisti il 26 aprile 2021; -----

2) 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 disposizioni legislative e regolamentari applicabili.-----

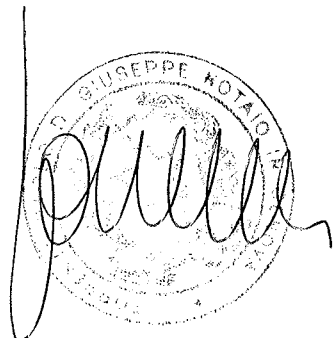
L'acquisto dovrà essere effettuato mediante l'utilizzo di utili distribuibili e di riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, nel rispetto dell'art. 132 del Testo Unico della Finanza e con le modalità previste dall'art. 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti e cioè "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";-----

3) 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;-----

4) 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, collegato in videoconfe-



renza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara approvata a maggioranza la sopra trascritta proposta contenuta nella Relazione Illustrativa, avendo votato contro un totale di numero 17.760.032 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 869.759 azioni, risultando non votanti un totale di numero 330.516 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 dell'ottavo argomento all'Ordine del Giorno dell'Assemblea ordinaria "8. 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 14 marzo 2022, ha approvato 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 e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2022 nonché dei componenti degli organi di controllo 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, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento e le modalità con cui la remunerazione contribuisce ai risultati a lungo termine della Società; (ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio 2021 e (iii) fornisce indicazioni su come la Società ha tenuto conto del voto espresso sulla stessa dall'Assemblea degli Azionisti nel 2021.-----

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.---

8.1. Sezione I: Politica di remunerazione 2022-----

L'Assemblea ai sensi della predetta normativa è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla politica in ma-

teria 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 politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche per l'esercizio 2022 nonché dei componenti degli organi di controllo, illustrata nella prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti che include 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, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara approvata a maggioranza la sopra trascritta proposta contenuta nella Relazione Illustrativa e quindi la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, avendo votato contro un totale di numero 4.959.128 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 147.000 azioni, risultando non votanti un totale di numero 260.516 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.-----

8.2. Sezione II: Compensi e remunerazioni 2021-----

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 2021, 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 2021) (iii) fornisce indicazioni su come la Società ha tenuto conto del voto espresso nel 2021 sulla stessa."-----

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

Il Presidente dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara approvata a maggioranza la sopra trascritta proposta contenuta nella Relazione Illustrativa e quindi la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, avendo votato contro un totale di numero 6.629.157 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 1.734.625 azioni, risultando non votanti un totale di numero 260.516 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 dodici. Ultimata la trattazione degli argomenti di cui alla parte ordinaria dell'ordine del giorno, il Presidente prima di passare alla trattazione degli argomenti di cui alla parte straordinaria dell'ordine del giorno:-----

- dà atto che non ci sono variazioni nei soggetti partecipanti;-----

- dà altresì atto che - nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari - la Relazione Illustrativa contenente, tra l'altro, le proposte di delibera sulle modifiche allo Statuto Sociale 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).-----

Sul primo argomento di cui alla parte straordinaria dell'ordine del giorno "1. Proposta di modifica dell'articolo 10°, comma 5, dello Statuto Sociale" il Presidente informa che si in-

tende allineare la disposizione dell'art. 10°, comma 5, dello Statuto Sociale, avente ad oggetto il meccanismo di maggioranza del diritto di voto, all'orientamento espresso dalla Consob sull'art. 44, comma 3, del Provvedimento Consob/Banca d'Italia sul Post-Trading del 13 agosto 2018 (il "Provvedimento") nell'ambito della Consultazione, tutt'ora in corso, del 3 agosto 2020, relativa a "Modifiche al Provvedimento Consob/Banca d'Italia sul Post-Trading in materia di identificazione degli azionisti, trasmissione delle informazioni e agevolazione dell'esercizio dei diritti in recepimento della Direttiva (UE) 2017/828 (Shareholder Rights Directive 2)". -----

In particolare, si vuole chiarire che la legittimazione dell'azionista all'attribuzione del voto maggiorato e gli effetti della maturazione del diritto previsto dall'art. 127-*quinquies* del TUF - decorso il periodo minimo di detenzione continuativa delle azioni iscritte nell'apposito elenco ex art. 127-*quinquies*, comma 2, del TUF - non viene demandata ad una sua espressa richiesta all'intermediario di inviare alla Società la comunicazione, menzionata appunto nell'art. 44, comma 3, del Provvedimento, e pertanto lo stesso non ha alcuna discrezionalità sul momento dell'attribuzione della maggioranza del diritto di voto. -----

Trattandosi di una proposta di modifica finalizzata esclusivamente a chiarire le modalità per l'esercizio del diritto previsto dall'art. 127-*quinquies* del TUF, il Consiglio di Amministrazione ritiene che dalla modifica statutaria proposta non derivi il diritto di recesso previsto dall'art. 2437 del Codice Civile. -----

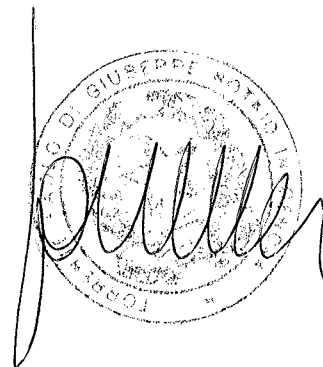
Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura dell'articolo 10°, comma 5, dello Statuto Sociale nel testo modificato, contenuto nella Relazione Illustrativa, che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea:-----

-----"ARTICOLO 10°-----

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")."-----

Il Presidente:-----

- mette in votazione la proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Illustrativa;-----
- dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rap-



presentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, 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 23.469.385 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 1.275.900 azioni, risultando non votanti un totale di numero 330.516 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 secondo argomento di cui alla parte straordinaria dell'ordine del giorno "2. Proposta di modifica dell'articolo 15°, comma 3 (quarto e sesto capoverso) e comma 5, dello Statuto Sociale" il Presidente informa che si intende modificare l'articolo 15°, comma 3 (quarto e sesto capoverso) e comma 5, dello Statuto Sociale, avente ad oggetto il meccanismo per la nomina del Consiglio di Amministrazione attraverso il voto di lista, al fine di chiarire che, ai sensi del predetto articolo, è consentita la presentazione, da parte degli azionisti, di liste con un unico candidato. Trattandosi di una proposta di modifica finalizzata esclusivamente a chiarire le modalità per l'esercizio del diritto previsto dall'art. 147-ter del TUF, il Consiglio di Amministrazione ritiene che dalla modifica statutaria proposta non derivi il diritto di recesso previsto dall'art. 2437 del Codice Civile.---
Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura dell'articolo 15°, comma 3 (quarto e sesto capoverso) e comma 5, dello Statuto Sociale nel testo modificato, contenuto nella Relazione Illustrativa, che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea:-----

-----"ARTICOLO 15°-----

3. (quarto capoverso) Ogni azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista, con uno o più candidati, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.-----

3. (sesto capoverso) 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 lista con più di sette membri, deve/ono possedere i requisiti di indipendenza suddetti.-----

5. Sarà in ogni caso considerato eletto il candidato o, nel caso di lista 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."-----

Il Presidente:-----
- mette in votazione la proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Illustrativa;-----
- dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, 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 299.585 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 147.000 azioni, risultando non votanti un totale di numero 330.516 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 terzo argomento di cui alla parte straordinaria dell'ordine del giorno "3. Proposta di modifica dell'articolo 19°, comma 5 e 7, dello Statuto Sociale" il Presidente informa che si intende modificare l'articolo 19°, commi 5 e 7, dello Statuto Sociale, avente ad oggetto la precisazione del luogo in cui il Consiglio di Amministrazione deve considerarsi tenuto (i) nel caso di riunione tenutasi anche per teleconferenza o videoconferenza nonché (ii) nel caso di riunione effettuata senza preventiva formale convocazione, in analogia e coerentemente con le valutazioni espresse nella massima del Notariato di Milano n. 187 dell'11 marzo 2020 in relazione all'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione. -----

Trattandosi di una proposta di modifica finalizzata esclusivamente a chiarire il luogo in cui il Consiglio di Amministrazione deve considerarsi tenuto, il Consiglio di Amministrazione ritiene che dalla modifica statutaria proposta non derivi il diritto di recesso previsto dall'art. 2437 del Codice Civile.-----

Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura dell'articolo 19°, commi 5 e 7, dello Statuto Sociale nel testo modificato, contenuto nella Relazione Illustrativa, che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea:-----

-----"ARTICOLO 19°-----

5. 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 Segretario della riunione.-----

7. In mancanza di dette formalità il Consiglio di Amministra-

zione potrà validamente deliberare se siano presenti tutti i suoi membri non dimissionari ed i Sindaci effettivi. Verificandosi tali requisiti il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Segretario della riunione."-----

Il Presidente:-----

- mette in votazione la proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Illustrativa;-----

- dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, 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 289.585 azioni, essendosi astenuti un totale di numero 147.000 azioni, risultando non votanti un totale di numero 330.516 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 di cui alla parte straordinaria dell'ordine del giorno "4. Proposta di inserimento dell'articolo 22°bis nello Statuto Sociale" il Presidente informa che si intende inserire l'articolo 22°bis nello Statuto Sociale, avente ad oggetto la precisazione delle modalità di tenuta delle riunioni del Collegio Sindacale nonché del luogo in cui il Collegio Sindacale deve considerarsi tenuto nel caso di riunione effettuata anche per teleconferenza o videoconferenza, in analogia e coerentemente con le valutazioni espresse nella predetta massima del Notariato di Milano n. 187 dell'11 marzo 2020 in relazione all'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione. -----

Trattandosi di una proposta di modifica finalizzata esclusivamente a precisare le modalità di tenuta delle riunioni del Collegio Sindacale nonché il luogo in cui il Collegio Sindacale deve considerarsi tenuto, il Consiglio di Amministrazione ritiene che dalla modifica statutaria proposta non derivi il diritto di recesso previsto dall'art. 2437 del Codice Civile. Quindi io Notaio, su invito del Presidente, do lettura dell'articolo 22°bis dello Statuto Sociale, contenuto nella Relazione Illustrativa, che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea:-----

-----"ARTICOLO 22° bis-----

Il Collegio Sindacale si può riunire anche fuori dalla sede sociale in Italia o all'estero.-----

Le riunioni del Collegio Sindacale 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 Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Segretario della riunione, ove nominato, ovvero, in mancanza, nel luogo in cui si trova il Presidente."-----

Il Presidente:-----
- mette in votazione la proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Illustrativa;-----
- dà atto che partecipa, collegato in videoconferenza, il Rappresentante Designato, rappresentante per delega n. 127.039.855 azioni ordinarie pari all'84,512942% del capitale sociale avente diritto di voto.-----

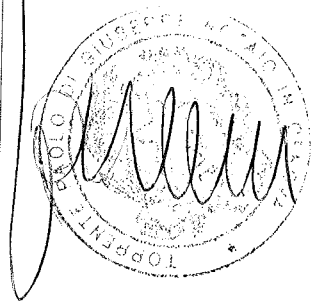
Ad esito di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, il Presidente dichiara che la sopra trascritta proposta, contenuta nella Relazione Illustrativa, risulta dall'assemblea approvata a maggioranza, essendosi astenuti un totale di numero 147.000 azioni, risultando non votanti un totale di numero 330.516 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 dodici e minuti diciassette.-----

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

Si allegano al presente verbale:-----
- sotto la lettera "A", elenco dei partecipanti per delega all'assemblea;-----
- sotto la lettera "B", elenco delle domande poste da un azionista con le relative risposte;-----
- sotto la lettera "C", elenco dei nominativi dei votanti contenente l'indicazione delle singole espressioni di voto;-----
- sotto la lettera "D", la riproduzione delle "chart" commentate dall'Amministratore Delegato durante il suo intervento sul primo argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria;-----
- sotto la lettera "E", in unico allegato, fascicolo comprendente, tra altro, le relazioni e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021 ed il Bilancio di Esercizio corredato delle relative relazioni dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021;---
- sotto la lettera "F", la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2021;-----
- sotto la lettera "G", lo statuto sociale aggiornato con le modifiche approvate dall'assemblea.-----

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

Il presente verbale, dattiloscritto da persona di mia fiducia e completato a mano da me Notaio, occupa cinquantotto facciate intere e parte della cinquantanovesima di quindici fogli e viene da me Notaio sottoscritto alle ore venti.-----



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

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

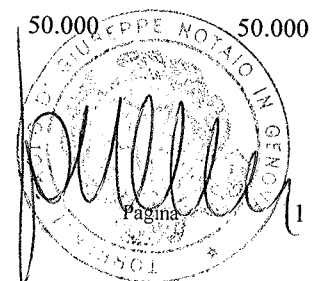
Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1		COMPUTERSHARE SPA RAPP. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI SILVIA MONTI	0	0
316	D	AB BOND FUND INC AB ALL MARKETREAL RETURN PORTFOLIO	16.456	16.456
317	D	AB COLLECTIVE INVESTMENT TRUST SERIES	869	869
111	D	ABU DHABI PENSION FUND	9.961	9.961
144	D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	9.749	9.749
44	D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT FUND	12.919	12.919
162	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1.191	1.191
163	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	75	75
9	D	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC ALGEBRIS CORE ITALY FUND	110.000	110.000
296	D	ALLIANZ ACTIONS EURO PMEETI	16.854	16.854
290	D	ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS	207.000	207.000
302	D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	457.301	457.301
315	D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGIFONDS GHS	51.076	51.076
291	D	ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	13.600	13.600
64	D	ALLIANZGI-FONDS DSPT	2.516	2.516
35	D	ALLIANZGI-SUBFONDS BAT-LS 2	49.033	49.033
366	D	ALPS/CORECOMMODITY MANAGEMENT COMPLETECOMMODITIES STRATEGY FUND	16.014	16.014
99	D	ALTO AMERICA AZIONARIO	110.767	110.767
368	D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	2.839	2.839
369	D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	534	534
370	D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL LARGE CAPVALUE ETF	1.024	1.024
37	D	AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC.	160	160
244	D	AMUNDI ACCUMULAZIONE ITALIA PIR 2023	23.000	23.000
242	D	AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	92.000	92.000
245	D	AMUNDI EURO ISTOXX CLIMATE PARIS ALIGNED PAB	1.914	1.914
247	D	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	331.524	331.524
246	D	AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SMALL CAP	130.262	130.262
181	D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	193.025	193.025
182	D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.249.000	1.249.000
243	D	AMUNDI VALORE ITALIA PIR	46.000	46.000
12	D	ANIMA ABSOLUTE RETURN	27.536	27.536
11	D	ANIMA CRESCITA ITALIA	147.305	147.305
51	D	ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	26.080	26.080
367	D	ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	24.382	24.382
17	D	ANIMA INIZIATIVA EUROPA	153.835	153.835
22	D	ANIMA INIZIATIVA ITALIA	540.553	540.553
46	D	ANIMA ITALIA	90.316	90.316
178	D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	116.000	116.000
177	D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	450.000	450.000
179	D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE	50.000	50.000

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Paolo Surrente



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

		Assemblea Ordinaria/Straordinaria			
Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.				
180	D	BILANCIATO ITALIA 55 ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		50.000	50.000
151	D	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		16.519	16.519
192	D	AVIVA SMALL MID CAP EUR		55.000	55.000
59	D	AXA AVENIR ENTREPRENEURS		10.447	10.447
104	D	AXA INVESTMENT MANAGERS UK LIMITED		31.788	31.788
157	D	AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		280.000	280.000
300	D	AXA WORLD FUNDS		689.205	689.205
52	D	AZ FUND 1		63.000	63.000
29	D	AZ FUND 1 - AZ EQUITY WATER AND RENEWABLE RESOURCES		35.000	35.000
23	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION EUROPEAN DYNAMIC		26.250	26.250
34	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION GLOBAL		6.418	6.418
7	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND		590.000	590.000
98	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		5.900	5.900
36	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		104.000	104.000
16	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION TREND		611.512	611.512
14	D	AZ FUND 1 AZ EQUITY GLOBAL INFRASTRUCTURE		55.000	55.000
6	D	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		116.500	116.500
101	D	AZIMUT STRATEGIC TREND		1.000	1.000
110	D	AZIMUT TRADING		900	900
109	D	AZIMUT TREND		109.782	109.782
161	D	AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		1.756	1.756
20	D	BANCOPOSTA RINASCIMENTO		12.495	12.495
137	D	BESSEMER TRUST CO CLEARING ACCT		4.580	4.580
292	D	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY		7.811	7.811
218	D	BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I		7.642	7.642
147	D	BLACKROCK FUND MANAGERS LTD		163	163
172	D	BLACKROCK GLOBAL FUNDS		163	163
148	D	BLACKROCK INFRASTRUCTURE SUSTAINABLE OPPORTUNITIES FUND OF BLACKROCK FUNDS		3.055	3.055
43	D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		334.927	334.927
160	D	BLACKROCK LIFE LTD		383	383
71	D	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)		15.550	15.550
184	D	BLK MAGI FUND A SERIES TRUST		17	17
365	D	BMO CLEAN ENERGY INDEX ETF		10.443	10.443
25	D	BNP PARIBAS ACTIONS PATRIMOINE RESPONSABLE		73.576	73.576
33	D	BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR		174.714	174.714
57	D	BNP PARIBAS ACTIONS PME ISR		161.450	161.450
30	D	BNP PARIBAS DEEP VALUE		116.155	116.155
97	D	BNP PARIBAS EASY ECPI GLOBAL ESG HYDROGEN ECONOMY		38.302	38.302
53	D	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		43.738	43.738
39	D	BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		42.569	42.569
56	D	BNPPF S-FUND EQUITY EUROPE		197.387	197.387
169	D	BRIDGEWATER ALL WEATHER SUSTAINABILITY LP		28.548	28.548

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

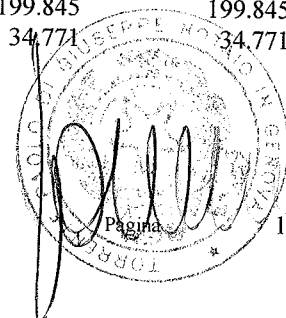
Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.			
26	D	BROWN BROTHERS HARRIMAN(LUXEMBOURG) SCA CUSTODIAN FOR FIDELITY FUNDS - ITALY	260.391	260.391
76	D	BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND	3.910	3.910
89	D	BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	4.879	4.879
91	D	BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND	7.977	7.977
171	D	BW ALLWEATHER SUSTAINABILITY 11 LP 992341	30.322	30.322
343	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	18.907	18.907
363	D	CALVERT IMPACT FUND INC CALVERT GLOBAL ENERGY SOLUTIONS FUND	40.954	40.954
259	D	CARPIMKO PTES ET MOYENN CAPI H	38.542	38.542
323	D	CAVENHAM DIVERSIFIER UGLAND HOUSE	649	649
66	D	CBOJ, LTD. AS TRUSTEE FOR SUMITOMO MITSUI TRUST BANK, LIMITED AS TRUSTEE FOR JPM GLOBAL MID-SMALL CAP DISCOVERY MOTHER	2.534	2.534
73	D	CBP GROWTH SMC	80.084	80.084
143	D	CENTRAL PENSION FUND OF THE INTERNATIONAL UNION OF OPERATING EMPLOYERS	118	118
199	D	CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY	147.000	147.000
209	D	CHEVRON UK PENSION PLAN.	362	362
215	D	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	5.894	5.894
349	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	36.924	36.924
203	D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.309	2.309
58	D	CM-AM PARTAGE	367	367
5	D	CM-AM SMALL & MIDCAP EURO	44.000	44.000
257	D	CNP 2 C SUSTAIN EURO	34.440	34.440
378	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	68.950	68.950
206	D	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63..	2.272	2.272
225	D	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED...	8.500	8.500
305	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	120	120
239	D	CORECOMMODITY MANAGEMENT - FOUNDERS ABSOLUTE RETURN MASTER FUND LTD. C/O DMS CORPORATE SERVICES LTD	1.355	1.355
70	D	CORECOMMODITY MANAGEMENT COMPLETECOMMODITIES CIT FUND	432	432
251	D	CPR INVEST HYDROGEN	305.648	305.648
40	D	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	25.816	25.816
103	D	DANSKE BANK PULJER	24.305	24.305
120	D	DEKA-RAB	2.157	2.157
389	D	DETROIT EDISON QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING TRUST	1.583	1.583
252	D	DNB FUND - RENEWABLE ENERGY	74.719	74.719
262	D	DYNAMIS SOLIDAIRE	74.712	74.712
269	D	ECOFI ACTIONS RENDEMENT EURO	10.500	10.500
266	D	ECOFI AVENIR PLUS	13.000	13.000
267	D	ECOFI ENJEUX FUTURS	153.778	153.778
268	D	ECOFI TRAJECTOIRES DURABLES	37.595	37.595
135	D	ECOFIN ADVISORS LLC	199.845	199.845
187	D	ECOFIN GLOB RENEWABLES INFRA U	34.771	34.771

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Paolo Sarento



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
134	D	ECOFIN GLOBAL RENEWABLES INFRASTRUCTURE FUND	428.706	428.706
136	D	ECOFIN GLOBAL RENEWABLES INFRASTRUCTURE FUND	63.370	63.370
234	D	ECONOMIC DEVELOPMENT BOARD	1.092	1.092
128	D	EHP GUARDIAN INTERNATIONAL ALTERNATIVE FUND	500	500
204	D	ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	8.517	8.517
156	D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	4.484	4.484
118	D	ERAFP ACTIONS EURO V	329.083	329.083
176	D	ETICA SGR SPA FONDO ETICA AZIONARIO	101.653	101.653
175	D	ETICA SGR SPA FONDO ETICA BILANCIATO	256.182	256.182
174	D	ETICA SGR SPA FONDO ETICA OBBLIGAZIONARIO MISTO	49.686	49.686
174	D	ETICA SGR SPA FONDO ETICA RENDITA BILANCIATA	79.432	79.432
173	D	ETICA SGR SPA FONDO ETICA RENDITA BILANCIATA	79.432	79.432
289	D	EURIZON AM SICAV - ITALIAN EQUITY	70.000	70.000
280	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MITO 25	65.790	65.790
283	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MITO 50	84.423	84.423
284	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MITO 95	11.099	11.099
285	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM TR MEGATREND	20.672	20.672
279	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	78.599	78.599
281	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	515.086	515.086
276	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	77.426	77.426
286	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	23.252	23.252
277	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	97.491	97.491
282	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	382.531	382.531
278	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	153.853	153.853
287	D	EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY	10.516	10.516
288	D	EURIZON FUND - ITALIAN EQUITY OPPORTUNITIES	180.000	180.000
261	D	FCP HAMELIN DIVERSIFIE FLEX II	6.500	6.500
256	D	FCP MISTRAL 1	13.567	13.567
13	D	FCP VILLIERS ACTIONS EUROPE CPR AM	23.879	23.879
227	D	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	18.980	18.980
350	D	FIDELITY COVINGTON TRUST FIDELITY CLEAN ENERGY ETF	14.271	14.271
61	D	FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED EUROPE EQUITY POOL	77	77
60	D	FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	19.513	19.513
18	D	FIDELITY UCITS ICAV - FIDELITY SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED EUROPE EQUITY UCITS ETF	6.295	6.295
272	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - FIDEURAM ITALIA	2.000	2.000
273	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO AZIONI ITALIA	488.000	488.000
275	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	42.000	42.000
274	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	113.000	113.000
41	D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	704	704
386	D	FONDITALIA	64.000	64.000
45	D	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	71.605	71.605
258	D	FONDS OBJECTIF CLIMAT ACTIONS	14.243	14.243

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente


Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
62	D	FONDS OBJECTIF CLIMAT ACTIONS 2	192.477	192.477
211	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	1.487	1.487
8	D	FULCRUM DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN FUND	53	53
83	D	FULCRUM UCITS SICAV	1.163	1.163
32	D	GENERALI EURO ACTIONS	43.484	43.484
15	D	GENERALI SMART FUNDS	32.111	32.111
87	D	GLOBAL X RENEWABLE ENERGY PRODUCERS ETF	112.955	112.955
138	D	GOLDMAN SACHS ETF TRUST GOLDMAN SACHS BLOOMBERG	572	572
241	D	GOVERNMENT OF NORWAY	1.936.233	1.936.233
96	D	HANDELSBANKEN HALLBAR ENERGI	1.314.241	1.314.241
361	D	HARVEST CLEAN ENERGY ETF	39.310	39.310
210	D	HEALTHCARE OF ONTARIO PENSION PLAN TRUST FUND	36.223	36.223
260	D	HSBC EE EURO PME	3.673	3.673
264	D	HSBC EURO PME	50.409	50.409
107	D	HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS	100.422	100.422
313	D	IAM NATIONAL PENSION FUND	6.450	6.450
374	D	IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	10.911	10.911
167	D	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	1.562	1.562
42	D	INFO-COMMUNICATIONS MEDIA DEVELOPMENT AUTHORITY	3.082	3.082
321	D	INTE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH FOR ENTSORGUNGSFONDS	110.034	110.034
387	D	INTERFUND SICAV	5.000	5.000
318	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.250	2.250
319	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.830	1.830
106	D	INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH	36.050	36.050
153	D	INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX US SMALL MID ETF	20.005	20.005
129	D	INVESTITORI FLEXIBLE EQUITY ESG	2.300	2.300
48	D	INVESTITORI PIAZZA AFFARI	23.200	23.200
82	D	ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	279	279
309	D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	364.198	364.198
303	D	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	15.055	15.055
308	D	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	35.138	35.138
307	D	ISHARES CORE MSCI INTERNATIONALDEVELOPED MARKETS ETF	30.343	30.343
306	D	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	100.851	100.851
310	D	ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY ETF	802.351	802.351
373	D	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	719.233	719.233
372	D	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	3.596	3.596
311	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	272.067	272.067
304	D	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	1.766	1.766
312	D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	6.800	6.800
371	D	ISHARES VII PLC	83.316	83.316
223	D	JEFFERIES STRATEGIC INVESTMENTS LLC .	285	285
228	D	JHF II INT'L SMALL CO FUND	19.318	19.318
229	D	JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	2.919	2.919
358	D	JNL/DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	396	396
31	D	JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS TRUSTEES OF THE JOHN LEWIS PARTNERSHIP TRUST FOR PENSIONS	1.163	1.163

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
105	D	JPM MULTI INCOME FUND	14.806	14.806
92	D	JPMORGAN FUND ICVC - JPM MULTI-ASSET INCOME FUND	1.017	1.017
90	D	JPMORGAN FUNDS	157.706	157.706
100	D	JPMORGAN GLOBAL CORE REAL ASSETS LIMITED	5.164	5.164
95	D	JPMORGAN INCOME BUILDER FUND	31.740	31.740
86	D	JPMORGAN INSURANCE TRUST INCOME BUILDER PORTFOLIO	259	259
80	D	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	69.929	69.929
102	D	JPMORGAN MULTI BALANCED FUND	889	889
3	D	KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	70.000	70.000
325	D	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	2.078	2.078
326	D	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	4.088	4.088
140	D	KAPITALFORENINGEN MP INVEST CLIMATE DELTA	95.000	95.000
139	D	KAPITALFORENINGEN MP INVEST INTERNATIONALE AKTIER	31.229	31.229
24	D	KAYNE ANDERSON RENEWABLE INFRASTRUCTURE FUND	91.900	91.900
50	D	KAYNE ANDERSON RENEWABLE INFRASTRUCTURE PARTNERS. LP	306.500	306.500
185	D	KRANESHARES GLOBAL CARBON	1.626	1.626
117	D	LBPAM DIVERSIFIE FOCUS OBLIG 3 5	5.706	5.706
230	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	33.487	33.487
219	D	LEGAL AND GENERAL ICAV.	3.185	3.185
159	D	LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC	96.768	96.768
28	D	LITHIUM RENDEMENT	98.237	98.237
253	D	LO FUNDS - CONTINENTAL EUROPE FAMILY LEADERS 18.05.2017	80.000	80.000
213	D	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST..	32	32
216	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.009	6.009
356	D	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	296	296
197	D	LSI ECOFIN TA	49.021	49.021
354	D	LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	2.382	2.382
191	D	LYXINDX FUND - LYXOR MSCI EMU	20.880	20.880
194	D	LYXOR BRIDGE WATER ALL WEATHER	2.878	2.878
195	D	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	281.408	281.408
196	D	LYXOR NEW ENERGY UCITS ETF	286.900	286.900
376	D	M INTERNATIONAL EQUITY FUND	806	806
78	D	MAIN I - UNIVERSAL - FONDS	1	1
221	D	MAN FUNDS XII SPC - MAN 1783 III SP MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	18.520	18.520
351	D	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	4.596	4.596
270	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000	500.000
271	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	950.000	950.000
353	D	MERCER QIF CCF	9.872	9.872
352	D	MERCER QIF FUND PLC	5.552	5.552
355	D	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND	14.361	14.361
201	D	MERIAN EUROPEAN EQUITY (EX UK) FUND	599	599
130	D	MERIFIN CAPITAL BV	16.512	16.512

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
186	D	METZLER INTERNATIONAL INVESTME	266.000	266.000
183	D	METZLER UNIVERSAL TRUST KILMOR	10.400	10.400
122	D	MH TOCQUEVILLE CONVICTIONS ISR	94.000	94.000
124	D	MI-FONDS 392	267.459	267.459
114	D	MI-FONDS F44	17.457	17.457
248	D	MIROVA EURO SUSTAINABLE EQUITY	274.916	274.916
250	D	MIROVA EUROPE CARBON NEUTRAL EQUITY FUND	18.015	18.015
249	D	MIROVA FUNDS - MIROVA GLOBAL CLIMATE AMBITION EQUITY FUND	3.923	3.923
94	D	MOMENTUM GLOBAL FUNDS	17.957	17.957
297	D	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	1.214	1.214
217	D	MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV.	16.500	16.500
55	D	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	2.525	2.525
19	D	MSCI EMU IMI INDEX FUND B (EMUIMIB)	40	40
190	D	MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2	3.120	3.120
299	D	MULTILABEL SICAV	8.237	8.237
385	D	NATIONAL EMPLOYMENT SAVINGS TRUST	20.706	20.706
390	D	NEI CLEAN INFRASTRUCTURE FUND	241.100	241.100
126	D	NFS LIMITED	1.135	1.135
212	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	63.365	63.365
235	D	NOVA SCOTIA HEALTH EMPLOYEES PENSION PLAN	9.213	9.213
207	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	1.796	1.796
263	D	OFI RS ALPHA SECTOR	286	286
380	D	OMNIS PORTFOLIO INVESTMENTS ICVC - OMNIS DIVERSIFIED RETURNS FUND	71	71
116	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	2.758	2.758
255	D	ORANO DIVERSIFIE OBLIGATAIRE ISR	5.054	5.054
320	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	557	557
154	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	15.976	15.976
347	D	PES:PIMCO RAFI DYNAMIC MULTI-FACTOR INTERNATIONAL EQUITY ETF	2.012	2.012
69	D	PINEBRIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND	9.145	9.145
293	D	PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSETALLOCATION FUND	13.033	13.033
295	D	PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSETALLOCATION FUND LLC	6.765	6.765
342	D	PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS	16.423	16.423
301	D	PINEBRIDGE INVESTMENTS FCP RAIF	9.950	9.950
10	D	PINEBRIDGE SELECT FUNDS VCC	9.220	9.220
67	D	PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	48.000	48.000
132	D	PIRISINO LORENZO	249	249
226	D	PLATO GLOBAL SHARES INCOME FUND.	6.347	6.347
238	D	POINT72 ASSOCIATES LLC C/O WALKERS CORPORATE LIMITED CAYMAN CORPORATE CENTRE	1.589	1.589
224	D	POINT72 LONDON INVESTMENTS LTD...	128.145	128.145
265	D	PORTZAMPARC ENTREPRENEURS ISR	10.000	10.000
202	D	PREMIER MITON EUROPEAN EQUITY INCOME FUND	18.237	18.237

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Paplo Fumento



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
382	D	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	1.961	1.961
205	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	3.717	3.717
168	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	409	409
165	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	700	700
166	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	22.270	22.270
344	D	PUBLIC EMPLOYEES' LONG TERM CARE FUND	92.264	92.264
115	D	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ACCESSIBLE CLEAN ENERGY	37.343	37.343
254	D	R MONTJOLY INVESTISSEMENTS POOL AXA	5.394	5.394
170	D	RAINIER INTERNATIONAL DISCOVERY SERIES	338.691	338.691
38	D	RAINIER INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY COLLECTIVE TRUST FUND	115.232	115.232
27	D	ROBIN 1-FONDS	202.801	202.801
208	D	ROTHKO BROAD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND L.P	2.781	2.781
314	D	RSS INV COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	1.488	1.488
47	D	S. ACTIVE DIVERSIFIE ISR	4.166	4.166
233	D	SAMSUNG GLOBAL CORE EQUITY FUND	546	546
322	D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF	50.857	50.857
112	D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND	12.228	12.228
324	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	105.533	105.533
193	D	SG ACTIONS EURO SMALL CAP	27.125	27.125
198	D	SG MIROVA ACTIONS MONDE CLIMAT	3.081	3.081
145	D	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	140	140
146	D	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	710	710
79	D	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	6.996	6.996
81	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND	805	805
74	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	4.656	4.656
188	D	SOGECAP ACTIONS - SMALL CAP	239.578	239.578
189	D	SOGECAP AP CLIMAT PAB	14.276	14.276
379	D	SPDR PORTFOLIO DEVELOPED WORLD EXUS ETF	30.001	30.001
377	D	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	1.013	1.013
329	D	SSB MSCI ACWI EX USA IMI SCREENED NONLENDING COMMON TRUST FUND	3.502	3.502
375	D	SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	27.063	27.063
346	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	346.161	346.161
345	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	22.220	22.220
333	D	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	140.541	140.541
364	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	14.686	14.686
348	D	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS + TRUST FUNDS	11.643	11.643
133	D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2.658	2.658

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

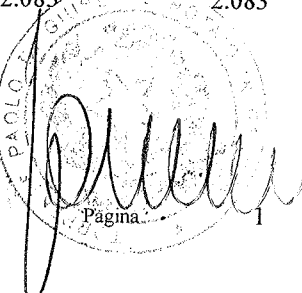
Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
152	D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1	1
359	D	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	9.874	9.874
164	D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	5.309	5.309
123	D	STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALISTEN	4.718	4.718
85	D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	3.326	3.326
384	D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	35.398	35.398
131	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	21.395	21.395
108	D	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.905	1.905
294	D	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	20.166	20.166
49	D	SYCOMORE FUND SICAV - SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS	222.000	222.000
4	D	SYCOMORE INCLUSIVE JOBS	25.157	25.157
54	D	SYCOMORE SELECTION MIDCAP	33.000	33.000
357	D	TAIPEI FUBON COMMERCIAL BANK CO.,LT D IN ITS CAPACITY AS MASTERCUSTODI AN OF PINEBRIDGE THEMATI	7.325	7.325
383	D	THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENTFUND	3.727	3.727
88	D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND 400045887	1.506	1.506
63	D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. RE: TMAM GLOBAL RENEWABLE ENERGY INCOME EQUITY MF	5.390	5.390
362	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	28.432	28.432
84	D	TM FULCRUM DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN FUND	327	327
121	D	TOCQUEVILLE MEGATRENDS ISR	189.655	189.655
119	D	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR	127.550	127.550
127	D	TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR	581.000	581.000
360	D	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	16.018	16.018
222	D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA ADVISERS LP ACTING AS INVESTMENT ADVISER	13.400	13.400
237	D	TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC	1.100	1.100
232	D	TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP	200	200
388	D	UBS (US) GROUP TRUST	1.838	1.838
332	D	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF ZURICH INVESTINSTITUTIONAL FUNDS	3.527	3.527
240	D	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	26.125	26.125
298	D	UBS LUX FUND SOLUTIONS	15.241	15.241
77	D	UI-FONDS BAV RBI AKTIEN	168.467	168.467
1	D	UNION INVESTMENT PRIVATFONDS GMBH	42.855	42.855
2	D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH	275.000	275.000
21	D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS	1.835	1.835
214	D	UTAH RETIREMENT SYSTEMS	5.025	5.025
341	D	VANECK VECTORS LOW CARBON ENERGY ETF	24.792	24.792
338	D	VANECK VECTORS NATURAL RESOURCES ETF	598	598
328	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	474.361	474.361
142	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	141.333	141.333
330	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	2.083	2.083

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Paolo Fontana

PAOLO FONTANA

 Pagina 1

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
65	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL	40.031	40.031
93	D	TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	344.412	344.412
141	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	239.493	239.493
340	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	7.982	7.982
339	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	908	908
72	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	10.536	10.536
68	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	29.169	29.169
75	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	861.988	861.988
327	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	32.477	32.477
231	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	117.872	117.872
125	D	VERDIPAPIRFONDET DNB MILJOINVEST	10.000	10.000
220	D	VERDIPAPIRFONDET EQUINOR AKSJER EUROPA	15.428	15.428
113	D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS	210.000	210.000
381	D	VGX POOLFONDS METZLER	2.803	2.803
155	D	VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	1	1
149	D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	13.831	13.831
150	D	VIRTUS ALLIANZGI GLOBAL SMALL CAP FUND	33.066	33.066
236	D	VIRTUS ALLIANZGI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	315.143	315.143
336	D	VT GRAVIS FUNDS ICVC - VT GRAVIS CLEAN ENERGY INCOME FUND	19.270	19.270
200	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	241	241
331	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND.	2.313	2.313
335	D	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL EQUITY FUND	10.268	10.268
337	D	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	10.775	10.775
334	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITYFUND	5.116	5.116
158	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAPDIVIDEND	129	129
		Totale azioni	33.039.855	33.039.855
			21,979680%	21,979680%
2		COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI SILVIA MONTI	0	0
2	D	POLCEVERA SRL	10.380.060	10.380.060
1	D	SAN QUIRICO SPA	83.619.940	83.619.940
		Totale azioni	94.000.000	94.000.000
			62,533262%	62,533262%
		Totale azioni in proprio	0	0
		Totale azioni in delega	127.039.855	127.039.855
		Totale azioni in rappresentanza legale	0	0
		TOTALE AZIONI	127.039.855	127.039.855
			84,512942%	84,512942%
		Totale azionisti in proprio	0	0
		Totale azionisti in delega	392	392
		Totale azionisti in rappresentanza legale	0	0
		TOTALE AZIONISTI	392	392

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

ERG S.p.A.

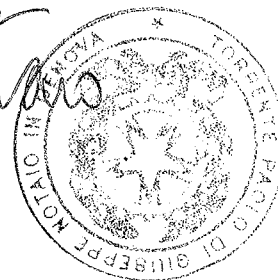
26/04/2022

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
TOTALE PERSONE INTERVENUTE			2	2

Paolo Sarente notaio



Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

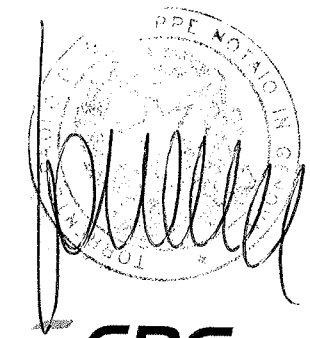
[Handwritten signature]

Allegato B
N. 34610/16129
di repertorio.



ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 26/27 APRILE 2022

RISPOSTE A DOMANDE PERVENUTE PRIMA DELL'ASSEMBLEA
AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA



We are #SDGsContributors

Paolo Fucini





www.marcobava.it
www.idee-economiche.it
www.omicidioedoardoagnelli.it
www.nuovomodellodisviluppo.it

TORINO 26.04.2022

ASSEMBLEA ERG

Richiesta di :

A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email ideeconomiche@pec.it

Come previsto dall'art. 2422 del codice civile, il libro soci di ERG S.p.A. è a disposizione, tra gli altri, degli azionisti, per la relativa consultazione, presso la sede della Società, in Genova, via De Marini 1, 16149. Gli azionisti hanno altresì il diritto di ottenerne degli estratti a proprie spese.

B. DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER SAPERE ai sensi dell'

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad

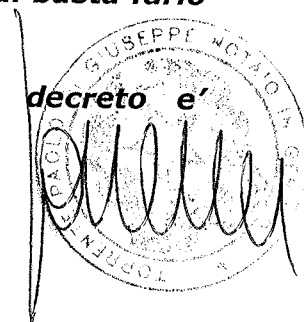
applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

Certificazione Unicredito n:

1) VISTO CHE AVETE RITENUTO DI avvalervi dell'art.106 del DL.18/20 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 , che ritengo anticostituzionale in quanto viola gli art.3 e 47 della Costituzione perche' discrimina gli azionisti delle societa' quotate in borsa in quanto non gli consente di intervenire in assemblea sia dall'art.2372 cc . Le sedute parlamentari, i congressi e le lezioni universitarie si tengono con mezzi elettronici , perché le assemblee delle società quotate no ? il ruolo di controllo degli azionisti di minoranza e' stato confermato in molti crack finanziari, perche' si vuole tappare la voce degli azionisti scomodi ? Per queste ragioni intendo citarvi in giudizio al fine di richiedere un risarcimento del danno immateriale , da devolvere in beneficenza per non aver potuto esercitare il mio diritto di partecipare all'assemblea anche perche' :

- a) L'art.135-undecies del decreto legislativo 24.02.1998 n.58 non permette la non partecipazione degli azionisti alle assemblee ;**
- b) Il punto 1 del 106 ammette ammette che in deroga a quanto previsto dagli art.2364 2 c, e 2478-bis l'assemblea ordinaria puo' essere convocata entro 180 gg dalla chiusura dell'esercizio;**
- c) Quindi non e' possibile , secondo il nostro ordinamento vietare per qualche ragione la partecipazione dei soci, per cui basta farlo via internet.**
- d) Per cui essendo anticostituzionale l'art.106 del decreto e' utilizzato per negarmi l'intervento in assemblea .**

Paolo Fumento



PERCHE' Conte e Draghi non hanno disposto per le societa' quotate l'assemblea obbligatoria ONLINE su piattaforma internet come sancisce lo stesso decreto per tutte le società di capitali, società cooperative e mutue assicuratrici, di prevedere con avviso di convocazione delle assemblee l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza ed intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, anche laddove l'utilizzo di tale strumento non sia previsto negli statuti? È possibile prevedere che l'assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto come quelli usati per i consigli di amministrazione. Se non la fanno le societa' quotate l'assemblea online chi la dovrebbe e potrebbe fare ?

Ho sostenuto l'esame da dottore commercialista online e voi non potete fare un'assemblea ?

Per di piu' ora che l'emergenza sanitaria e' finita perche' continuate a non voler tenere assemblee come prevede il codice ?

chiedo che venga messa al voto l'azione di responsabilita' nei confronti del cda. Questa richiesta, ovviamente, non e' ai sensi dell'art.126 bis del Tuf ma dell'art.2393 cc.

Poiché non trattasi di fatti di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, tale proposta avrebbe dovuto essere formulata ai termini ed alle condizioni di cui all'art. 126-bis del TUF, secondo quanto espressamente indicato nell'avviso di convocazione e sul sito internet della Società (www.erg.eu).

Si ricorda che le modalità di tenuta dell'assemblea sono conformi alle disposizioni 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" (convertito, con modificazioni, dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27 e come da ultimo modificato dall'art. 3, comma 1, del Decreto Legge 30 dicembre 2021, n. 228, convertito, con modificazioni, dalla Legge 25 febbraio 2022, n. 15).

2) I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ?

La società incaricata per la revisione legale dei conti del Gruppo ERG è KPMG S.p.A. Nel corso del 2021 e fino ad oggi non hanno svolto consulenze fiscali.

3) Erg archivia il 2021 con un utile raddoppiato rispetto all'anno precedente e accelera sul fronte delle rinnovabili investendo 2,9

miliardi di euro. Il gruppo controllato dalle famiglie genovesi Garrone e Mondini, abbandonato il settore petrolifero, realizza un risultato netto di 202 milioni, in crescita del 91% rispetto ai 106 milioni del 2020. Il consiglio di amministrazione presieduto da Edoardo Garrone approva un dividendo di 0,90 euro per azione, in aumento rispetto al precedente di 0,75 euro. In crescita i ricavi adjusted che salgono a 1,2 miliardi, in aumento di 258 milioni rispetto al 2020 (974 milioni), a seguito delle maggiori produzioni dell'idroelettrico e dell'eolico in Italia, dell'incremento del valore unitario dell'incentivo in Italia (da 99,0 a 109,4 euro/MWh) e dell'incremento dei prezzi di cessione dell'energia. Il margine operativo lordo si attesta a 580 milioni, in aumento di 99 milioni. Quadruplicati gli investimenti: 648 milioni contro i precedenti 156, destinati in particolare all'acquisizione di parchi eolici e solari all'estero e alla costruzione di parchi eolici. **Investirete nella produzione di H2 verde ? Dove e quanto ?**

Tale sistema non rientra tra quelli dei quali il Gruppo ERG si avvale ai fini della produzione di energia elettrica. Si rimanda a quanto contenuto nel Piano Industriale 2022-2026, presentato alla Comunità Finanziaria il 15 marzo 2022, a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu/it/investor-relations/business-plan).

4) come cambiano le vs strategie dopo il Covid e la guerra in Ucraina ?

Con riferimento al Covid, ERG ai primi segnali di emergenza ha prontamente reagito, mettendo in atto tutti i provvedimenti necessari a garantire da un lato la salute dei propri dipendenti e dall'altro la continuità operativa dei propri assets in condizioni di sicurezza. A riprova dell'efficacia delle misure adottate, si evidenzia che in tutto il periodo dell'emergenza sanitaria non vi sono state interruzioni dell'attività aziendale in nessun sito produttivo, sia in Italia che all'estero.

Con riferimento agli eventi bellici in Ucraina, il management sta monitorando eventuali criticità ed impatti che il conflitto potrebbe avere sul Gruppo ERG in particolare con riferimento ai rischi di credito, sicurezza e di business continuity. Per quanto riguarda il rischio credito non esistono posizioni aperte direttamente con controparti di diritto russe e ucraine; si segnala tuttavia che il principale

Paolo Sarento

[Signature]

cliente del Gruppo nel Sito di Priolo Gargallo è una società italiana controllata indirettamente da un gruppo russo.

In relazione alla sicurezza impianti si segnala la posizione di alcuni parchi eolici del Gruppo nell'EST Europa (Polonia e Romania) vicini al confine ucraino: trattandosi di Paesi che fanno parte della NATO al momento non si evidenziano rischi direttamente legati al conflitto.

In relazione alla business continuity in merito all' approvvigionamento di gas, nel caso di sanzioni legate all'export di Gas dalla Russia non sono da escludere impatti sui prezzi e sui volumi di approvvigionamento. Eventuali impatti sull'impianto CCGT e sui contratti di vendita al sito saranno da valutare a seconda della tipologia di sanzioni che verranno eventualmente comminate alle esportazioni energetiche dalla Russia. Si rileva che le tensioni geopolitiche stanno avendo forti impatti sui mercati, sia finanziari che delle commodities, con un forte aumento dei prezzi del gas e dell'energia elettrica, a fronte dei quali non si possono ad oggi escludere ulteriori interventi a livello regolatorio sul settore dell'energia.

5) Avete avuto attacchi ai dati con richiesta di riscatti dagli hacker ?

Si segnala che alla fine del mese di luglio 2021 il Gruppo è stato coinvolto in un evento di Supply Chain Cyber Attack che ha colpito un fornitore di servizi infrastrutturali. Le procedure di ICT Security, definite dal Gruppo, sono immediatamente scattate, in particolare per garantire la salvaguardia degli impianti e l'erogazione dei relativi servizi, che non hanno mai subito interruzioni. A seguito di approfondite attività di verifica effettuate in seguito su tutti i sistemi del Gruppo, è stato inoltre appurato che l'evento non ha comportato alcuna esfiltrazione di dati, confermando la validità della risk posture e degli investimenti effettuati dal Gruppo in misure di prevenzione, protezione e gestione del Cyber Risk.

6) Quanto avete investito in cybersecurity ?

Dedichiamo ai temi della sicurezza ICT circa 750K€ all'anno tra tecnologie e servizi specifici, software, formazione ed una polizza assicurativa specifica.

7) Avete un programma di incentivazione e retribuzione delle idee ?

Si rimanda a quanto indicato nella 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 a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu).

WACC – Al 31 dicembre 2021 il wacc utilizzato per le verifiche di impairment test degli Avviamenti è il seguente:

- 4,32% Rinnovabili Italia
- 3,63% Rinnovabili Francia
- 3,41% Rinnovabili Germania.

15) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?

La Società al momento non ha in previsione di certificarsi come Benefit Corporation. Con riferimento all'ISO 37001 si rimanda a quanto precisato in relazione alla domanda n. 8.

16) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?

No.

17) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?

Non abbiamo attinto a fonti europee per la formazione. Nel 2021 abbiamo però incassato da Fondimpresa 30.850 Euro con il quale abbiamo finanziato circa il 12% del programma di formazione manageriale You Learn dedicato a tutte le persone del Gruppo.

18) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?

Trattasi di informazioni regolamentate che ove del caso saranno rese note nei modi e nei tempi previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.

19) Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro ?

Non esiste una definizione di paesi ad alto rischio extra euro, in ogni caso il Gruppo ha cc in Paesi Europei (la maggior parte dei quali adotta la moneta unica) per le società del Gruppo ERG ivi presenti.

20) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?

Il Consiglio di Amministrazione della Società non sta al momento valutando alcun trasferimento di sede legale all'estero.

21) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?

Si precisa che l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di ERG S.p.A. del 21 aprile 2020 ha approvato la modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale, finalizzata ad 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 Testo Unico della Finanza. In data 18 giugno 2020, il Consiglio di Amministrazione, in virtù della delega ad esso conferita dall'Assemblea il 21 aprile 2020, ha adottato il relativo regolamento attuativo.

22) Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?

Il Gruppo ERG non ha call center all'estero.

23) Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?

Il Gruppo ERG, attraverso le sue società, è iscritto alle sezioni territoriali di Confindustria. Il costo complessivo per l'anno 2021 è di circa 131 keuro. Non è intenzione di ERG S.p.A., allo stato attuale, di uscire dall'associazione.

24) Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?

Si rimanda a quanto commentato a pag. 28 e 74 e seguenti della Relazione sulla gestione e a pag. 194 e 231 delle Note al Bilancio Consolidato a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu).

25) A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?

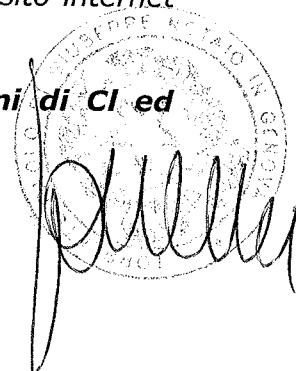
Si rimanda a quanto commentato nella Nota 52 del Bilancio Consolidato.

26) Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?

L'Organismo di Vigilanza di ERG S.p.A. è composto da un componente esterno, individuato in un Sindaco Effettivo della Società, con funzioni di Presidente (Lelio Fornabaio) e due componenti interni, individuati nel Chief Audit Officer (Gabriello Maggini) e nell'Head of Corporate Affairs (Giovanni Marco Scollo). Il budget riconosciuto all'Organismo di Vigilanza per l'esercizio 2021 è stato pari ad Euro 25.000, invariato rispetto al 2020. Circa il compenso del Presidente dell'Organismo di Vigilanza si rimanda alla 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 a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu).

27) Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto ?

Paolo Surrente



ORGANISMO DI VIGILANZA
ERG S.p.A.

ERG S.p.A. non ha sponsorizzato il Meeting CL di Rimini e neppure Expo 2015. All'interno della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, consultabile sul nostro sito internet, è riportato, in particolare a partire da pagina 55, il dettaglio delle attività che il Gruppo ERG ha sponsorizzato.

28) POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?

Come stabilito dal Codice Etico ERG e riportato nella Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, ERG S.p.A. non eroga (o offre) contributi diretti o indiretti, sotto qualsiasi forma, a partiti, movimenti, comitati od organizzazioni politiche o sindacali, né a loro rappresentanti o candidati.

29) AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?

La Società non è al corrente di operazioni irregolari nella gestione di alcun tipo di rifiuto.

30) QUAL'E' STATO I' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?

A dicembre 2021 è stato effettuato un investimento di breve termine in BTP (con scadenza nel Q2 2022) per un importo complessivo di 300 € mln, come indicato a pag. 233 del Bilancio Consolidato.

31) Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?

È stato formalizzato un contratto con la società Computershare S.p.A. avente un corrispettivo annuo pari a Euro 55.000,00.

32) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?

Il piano organico e l'evoluzione prevista dal punto di vista organizzativo sono coerenti con i target di crescita e sviluppo del Piano Industriale 2022-2026.

33) C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?

Il Gruppo ERG non opera nel commercio di merci soggette a periodo di garanzia. Il Gruppo ERG è infatti un operatore attivo nella produzione di energia elettrica.

34) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?

Non si è a conoscenza di indagini relative ad amministratori attuali o del passato riguardanti tali ipotesi di reati.

35) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

Si rimanda a quanto indicato nella 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 a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu).

36) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?

Gli immobili del Gruppo ERG (principalmente impianti di produzione di energia elettrica) sono a destinazione d'uso e sono assoggettati almeno annualmente a test di impairment (verifica degli indicatori di perdita di valore), elaborato internamente dalle funzioni competenti. Non vi è quindi necessità di affidare a terzi incarichi continuativi di valutazione degli immobili. Tali valutazioni sono verificate dai revisori di KPMG nell'ambito del loro incarico di revisione.

37) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?

Esiste un'assicurazione D&O il cui costo annuo per tutto il Gruppo ERG ammonta a circa 194 k euro. Il massimale è 45 mln di euro e copre tutti gli amministratori e sindaci di tutte le società del Gruppo ERG. Il broker è Willis Tower Watson, le compagnie sono Zurich, XI Catlyn, QBE e HDI.

38) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

No.

39) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

Le assicurazioni a copertura dei rischi industriali sono allineate alle best practice di mercato e coprono sia i danni a terzi che i danni agli asset delle società del Gruppo ERG che le perdite di profitto a seguito di sinistri (12 mesi o 22 mesi a seconda degli assets). I livelli di copertura sono definiti dall'Amministratore

Paolo Bonente

[Firma]

Delegato all'interno del Comitato Rischi, in generale viene assicurato il valore di ricostruzione a nuovo (Property) e il lucro cessante (Business Interruption), con eventuali limiti di indennizzo in funzione delle caratteristiche degli assets e delle disponibilità del mercato assicurativo. Il broker è Willis Tower Watson, le compagnie assicurative sono primari controparti internazionali (Axis, Allianz, Lloyds, etc...). Il totale dei premi assicurativi 2021 è pari a circa 10 € mln. I dipendenti beneficiano delle coperture previdenziali previste dalla legge e dalla contrattazione integrativa aziendale, con profili di costo allineati ai benchmark di mercato.

40) VORREI SAPERE Quale é l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

La liquidità è investita presso controparti bancarie italiane ed internazionali in strumenti a breve termine (c/c, conti deposito) o titoli di stato Italia. Il rendimento della liquidità della holding è stato circa 0,51%. Le politiche di gestione della liquidità sono definite dall'Amministratore Delegato nell'ambito del Comitato Rischi in funzione degli obiettivi di rischio e rendimento.

41) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.

Le informazioni sono attualmente presenti nel Piano Industriale 2022-2026, presentato alla Comunità Finanziaria il 15 marzo 2022, a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu/it/investor-relations/business-plan).

42) Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?

No.

43) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?

Il divieto di adibire minori ad attività lavorative, sancito dalla legge, è recepito nel Codice Etico, nel Codice di Condotta Fornitori, nella Human Rights Policy adottata dal Gruppo ERG a fine 2018 e nei Modelli ex D.Lgs. 231/2001, in tutti i processi interni ed è rendicontato nella Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario.

44) E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?

Non è previsto, allo stato attuale, l'ottenimento della certificazione SA8000. Si fa inoltre presente che gli impianti idroelettrici, ceduti il 3 gennaio 2022, e l'impianto termoelettrico hanno conseguito la registrazione EMAS, che comunque è basata su altro standard (ISO 14001).

45) Finanziamo l'industria degli armamenti ?

No.

46) vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.

Trattasi di informazioni regolamentate che pertanto potranno essere diffuse nei modi e nei tempi previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.

47) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?

Nell'esercizio 2021 non sono state comminate multe al riguardo.

48) Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?

Non vi sono imposte non pagate (né sanzioni, né interessi).

49) Vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.

Si rimanda a quanto pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <http://www.erg.eu/investor-relations/principali-azionisti>.

50) Vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE

ERG S.p.A. non ha effettuato investimenti in titoli azionari quotati.

51) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.

Trattasi di informazioni regolamentate che pertanto potranno essere diffuse nei modi e nei tempi previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.

52) vorrei conoscere ad oggi TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO.

Paolo Fumento



CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.

Nel corso del 2021 non sono state effettuate operazioni di trading su azioni proprie.

53) Vorrei conoscere PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA

Nel corso del 2021 non sono state effettuate operazioni di trading su azioni proprie.

54) vorrei conoscere NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 l'intervento in Assemblea potrà avvenire esclusivamente tramite Computershare S.p.A., con uffici in Torino, via Nizza 262/73, quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza. Le ulteriori informazioni saranno reperibili nel verbale dell'assemblea che sarà messo a disposizione del pubblico nei modi e nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.

55) vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?

Si rimanda a quanto precisato in relazione alla precedente domanda.

56) vorrei conoscere IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

In considerazione delle misure previste in relazione all'emergenza epidemiologica da COVID-19I non vi sarà alcun giornalista presente in assemblea.

57) vorrei conoscere Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?

ERG S.p.A. attraverso le proprie spese pubblicitarie copre le principali testate economiche, generaliste, di settore e locali, nei territori di riferimento in cui opera. L'importo complessivo per spese pubblicitarie e promozionali è pari a 532 mila euro come da pag. 272 del Bilancio 2021. Non vi sono stati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze.

58) vorrei conoscere IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO

Gli azionisti rilevati a Libro Soci a partire dall'ultimo dividendo sono n. 13.283 di cui:

- n. 11.344 possiedono sino a 1.000 azioni
- n. 1.327 possiedono da 1.001 a 5.000 azioni
- n. 612 possiedono oltre 5.000 azioni.

Gli azionisti residenti all'estero sono 616.

59) vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

Nel corso del 2021 non sono esistiti rapporti di consulenza con i Collegi Sindacali del Gruppo ERG. Per quanto riguarda gli incarichi con la Società di Revisione si rimanda alla Nota 53 del Bilancio Consolidato. Le spese sostenute dai Collegi Sindacali di tutte le Società del Gruppo ERG e rimborsate nel corso del 2021 ammontano a circa 1 migliaio di Euro. I rimborsi spese riconosciuti alla Società di Revisione ammontano a circa 58 migliaia di euro.

60) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO

Paolo Fontana



**ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE
RICHIESTE DIRETTAMENTE ?**

Come stabilito dal Codice Etico ERG e riportato nella Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, ERG S.p.A. non eroga (o offre) contributi diretti o indiretti, sotto qualsiasi forma, a partiti, movimenti, comitati od organizzazioni politiche o sindacali, né a loro rappresentanti o candidati.

61) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ?

No.

**62) SE C'E' E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO
ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?**

No.

**63) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi
emergenti in particolare CINA, Russia e India ?**

No, comunque il Gruppo ERG non opera nei predetti paesi.

64) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

No.

65) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ?

La Società non è al corrente di operazioni di insider trading effettuate sul titolo ERG.

**66) vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che
hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O
DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE
DI SOCIETA' FORNITRICI ?**

Non risulta alla Società che vi siano dirigenti e/o amministratori della Società che abbiano interessenze in società' fornitrici. La Società ha comunque adottato la Procedura per le operazioni con le parti correlate finalizzata a tutelare gli azionisti.

**67) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle
operazioni straordinarie ?**

Si rimanda a quanto indicato nella Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu).

**68) vorrei conoscere se TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO
E PER COSA ED A CHI ?**

ERG S.p.A., attraverso le proprie erogazioni liberali, sostiene attività nei seguenti ambiti definiti dall'ESG Committee: ambiente, salute, sviluppo sociale, cultura, conoscenza, giovani e sport. Il totale impiegato per iniziative di charity e CSR nei territori in cui il Gruppo opera, per l'esercizio 2021, ammonta a 0,9 milioni di euro a livello di Gruppo. Nella Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario sono riportati, da pagina 54 a pagina 57, le principali forme di intervento sui territori.

69) vorrei conoscere se CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?

La Società e le altre società del Gruppo ERG non hanno rapporti di consulenza con soggetti appartenenti alla magistratura.

70) vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust ?

Non ci sono contenziosi pendenti con l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato.

71) vorrei conoscere se VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

Non ci sono giudizi penali pendenti aventi ad oggetto membri attuali o del passato del Consiglio di Amministrazione o del Collegio Sindacale della Società per fatti che riguardano la medesima.

72) vorrei conoscere se a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)

I bond emessi ad oggi ammontano complessivamente a 1.600 € mln dei quali 500 € mln sono stati emessi nel 2019 con Banca IMI, Barclays, BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., UniCredit e ING, 500 € mln sono stati emessi nel 2020 con BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Goldman Sachs, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UniCredit, 100 € mln sono stati emessi sempre nel 2020 con UniCredit e 500 € mln sono stati emessi nel 2021 con BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, IMI

Paolo Formento

[Signature]

PROT. N. 1001/2021
18/01/2021

Intesa Sanpaolo, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A, Santander e UniCredit.

73) vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .

La redditività del Gruppo ERG è misurata attraverso l'ebitda (margine operativo lordo) e l'ebit (risultato operativo netto), indicatori commentati in dettaglio nella relazione sulla gestione, alla cui lettura si rimanda per maggiori dettagli.

74) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- **ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .**

Si rimanda a quanto indicato nella Relazione Finanziaria Annuale relativa all'esercizio 2021 a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu).

- **RISANAMENTO AMBIENTALE**

Nel corso del 2021 non sono stati sostenuti costi per risanamenti ambientali.

- **Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?**

Nel corso del 2021 sono stati sostenuti costi per circa 0,9 milioni di euro per investimenti ambientali.

75) vorrei conoscere

a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?

Si rimanda a quanto indicato nella Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu).

b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?

Si rimanda a quanto indicato nella Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu).

c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.

Il rapporto è pari a circa 3 (RAL Media).

d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE

Le informazioni sull'organico del Gruppo sono disponibili a pag. 63 della relazione sulla gestione, a pag. 209 del Bilancio Consolidato e da pagina 79 a pagina 81 e a pagina 125 e 126 della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario. Non ci sono state cause per mobbing né per istigazioni al suicidio; nel 2021 ci sono stati in Italia 2 incidenti per il personale interno e 4 per il personale dipendente di ditte terze.

e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media

Nessun dipendente è stato inviato in mobilità per prepensionamento.

76) vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?

Non abbiamo acquistato opere d'arte durante il 2021.

77) vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

Si rimanda a quanto indicato nella Relazione Finanziaria Annuale relativa all'esercizio 2021 a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu).

78) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?

No.

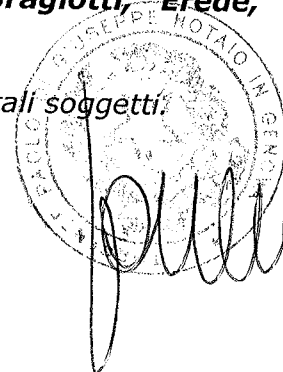
79) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.

Trattasi di Edison ed Eni. Il prezzo medio di acquisto del gas, così come le altre commodities nel corso del 2021, ha risentito di un significativo aumento rispetto al 2020, anno di forte contrazione dovuta all'emergenza Covid.

80) vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger ?

Non ci sono rapporti di consulenza con società facenti capo a tali soggetti.

Paolo Savento



81) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

Si segnala che il Gruppo ERG e l'Istituto Italiano di Tecnologia (IIT) hanno siglato, nel mese di ottobre 2021, un accordo di collaborazione pluriennale finalizzato ad accelerare il processo di digitalizzazione nel settore delle energie rinnovabili. I costi consuntivati al 31 dicembre 2021 ammontano a circa 30 K€.

82) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?

Quest'anno i costi possono essere approssimati a circa 13.000 euro (suddivisi tra costi notarili e costo del rappresentante designato).

83) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

Ai fini della registrazione del verbale dell'Assemblea presso l'Agenzia delle entrate viene pagata una Imposta fissa pari a € 200,00.

Ai fini del deposito del verbale dell'Assemblea presso la Camera di Commercio viene pagata una Imposta di Bollo pari a € 156,00.

84) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Tutti i rifiuti per cui ERG risulta produttore vengono tracciati con la registrazione su appositi registri cartacei opportunamente vidimati in camera di commercio per quanto concerne la produzione, il trasporto e lo smaltimento di tutti i rifiuti pericolosi.

85) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?

Il Presidente non ha un'auto aziendale in assegnazione. L'Amministratore Delegato ha un'auto aziendale in assegnazione il cui valore ai fini della remunerazione è di circa Euro 2,5K.

86) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Il gruppo ERG non possiede aerei né elicotteri di proprietà. Nel corso del 2021 sono stati sostenuti costi di noleggio aereo da compagnie specializzate per un costo complessivo di 38 keuro, in linea con le condizioni di mercato.

87) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

Si rimanda alla Nota 7 del Bilancio Consolidato per i dettagli sulla consistenza e recuperabilità dei crediti commerciali. Al 31 dicembre 2021 il fondo svalutazione crediti ammontava a 13,9 milioni di euro. Il fondo è ritenuto congruo a fronte di potenziali rischi di inesigibilità.

88) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

Come stabilito dal Codice Etico ERG e riportato sulla Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, ERG S.p.A. non eroga (o offre) contributi diretti o indiretti, sotto qualsiasi forma, a partiti, movimenti, comitati od organizzazioni politiche o sindacali, né a loro rappresentanti o candidati.

89) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

La Società non ricorre all'anticipazione su cessione crediti.

90) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' : "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

È stato formalizzato un contratto con la società Computershare S.p.A. avente un corrispettivo pari a Euro 9.000,00 che comprende il servizio di rappresentante designato unico e il relativo supporto tecnico amministrativo. Si ricorda infatti che l'intervento in Assemblea potrà avvenire esclusivamente tramite il predetto rappresentante designato.


91) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

Si rimanda a quanto precisato in relazione alla domanda n. 30.

92) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Il Gruppo ERG non ha posizioni debitorie nei confronti dell'INPS, salvo il temporaneo debito che matura e viene estinto mensilmente nell'ambito dei normali processi di elaborazione delle paghe ed esecuzione dei connessi pagamenti. Non vi sono debiti degni di nota con l'Agenzia delle Entrate. Si precisa per completezza che nel Bilancio 2021 alla Nota 12 sono esposti circa 12 milioni di euro relativi alla stima delle imposte sul reddito del periodo del Gruppo (società italiane ed estere) e ad altri debiti verso Erario da versare.

Paolo Savente



93) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

ERG S.p.A. è a capo di un consolidato fiscale. Il consolidato vale ai fini IRES (aliquota FY 2021 24%).

94) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

Il Gruppo ERG non indica i margini di contribuzione come misura della redditività. La redditività del Gruppo ERG è misurata attraverso l'EBITDA (margine operativo lordo) e l'EBIT (risultato operativo netto), anche nella misura adjusted, indicatori commentati in dettaglio nella Relazione sulla gestione, alla cui lettura si rimanda per maggiori dettagli.

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

ideeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



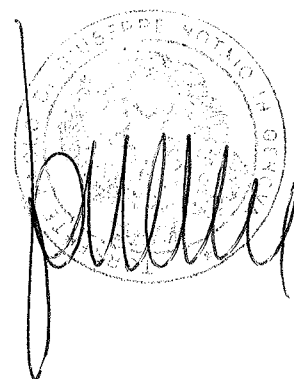
www.marcobava.it
www.idee-economiche.it
www.omicidioedoardoagnelli.it
www.nuovomodellodisviluppo.it

ERG S.p.A.

Torre WTC
via De Marini, 1
16149 Genova
Tel 01024011
Fax 0102401859
www.erg.eu

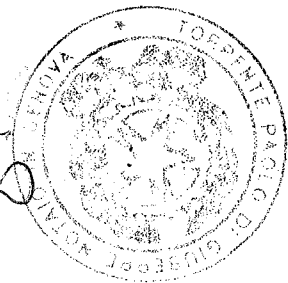
Sede Legale:
via De Marini, 1
16149 Genova

Capitale Sociale Euro 15.032.000 i.v.
R.E.A. Genova n. 354265
Registro delle Imprese
di Genova/Codice Fiscale 94040720107
Partita IVA 10122410151



A handwritten signature in black ink is written over a circular notary seal. The seal contains the text "GIUSEPPE NOTARIO" and "NOTAIO IN GENOVA".

Paolo Fenucci



www.erg.eu



ERG S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti
tenutasi in data 26 aprile 2022

Allegato # C
N. 36610/16129
di repertorio.

Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 392 Azionisti in proprio o per delega per n. 127.039.855 azioni ordinarie pari al 84,512942% del capitale sociale ordinario.

RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

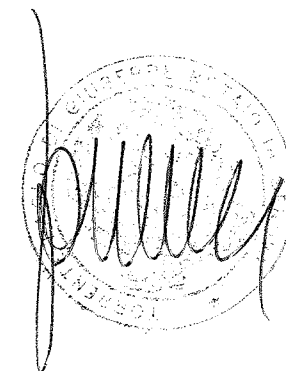
1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 e Relazione sulla Gestione

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	387	126.595.415	99,650157	99,650157	84,217280
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	2	183.924	0,144777	0,144777	0,122355
Non Votanti	3	260.516	0,205066	0,205066	0,173308
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

2. Destinazione del risultato di esercizio

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	381	125.989.792	99,173438	99,173438	83,814391
Contrari	7	642.547	0,505784	0,505784	0,427453
Astenuti	1	147.000	0,115712	0,115712	0,097791
Non Votanti	3	260.516	0,205066	0,205066	0,173308
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

Paolo Bonente



3.1. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
LISTA 1	3	94.020.706	74,008827	74,008827	62,547037
LISTA 2	384	32.596.738	25,658671	25,658671	21,684898
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	3	147.162	0,115839	0,115839	0,097899
Non Votanti	2	275.249	0,216664	0,216664	0,183109
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

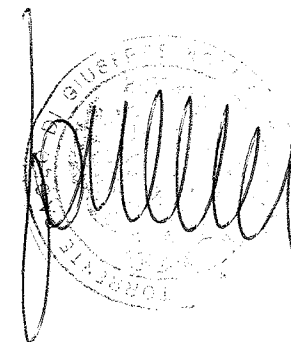
3.2. Determinazione della retribuzione spettante al Presidente e agli altri componenti il Collegio Sindacale

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	376	125.041.097	98,426669	98,426669	83,183274
Contrari	10	1.493.101	1,175301	1,175301	0,993282
Astenuti	3	245.141	0,192964	0,192964	0,163079
Non Votanti	3	260.516	0,205066	0,205066	0,173308
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

4. Determinazione compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione esercizio 2022

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	381	125.235.345	98,579572	98,579572	83,312497
Contrari	6	1.326.994	1,044549	1,044549	0,882779
Astenuti	1	147.000	0,115712	0,115712	0,097791
Non Votanti	4	330.516	0,260167	0,260167	0,219875
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

Paolo Sementi



5. Determinazione compensi spettanti al Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità esercizio 2022

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	381	125.235.345	98,579572	98,579572	83,312497
Contrari	6	1.326.994	1,044549	1,044549	0,882779
Astenuti	1	147.000	0,115712	0,115712	0,097791
Non Votanti	4	330.516	0,260167	0,260167	0,219875
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

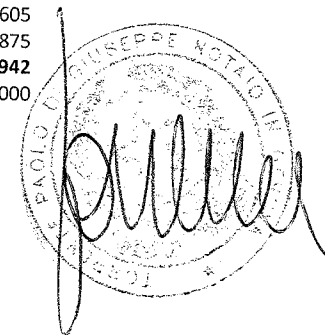
6. Determinazione compensi spettanti al Comitato Nomine e Compensi esercizio 2022

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	377	124.762.711	98,207536	98,207536	82,998078
Contrari	10	1.799.628	1,416585	1,416585	1,197198
Astenuti	1	147.000	0,115712	0,115712	0,097791
Non Votanti	4	330.516	0,260167	0,260167	0,219875
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

7. Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	140	108.079.548	85,075308	85,075308	71,899646
Contrari	239	17.760.032	13,979890	13,979890	11,814816
Astenuti	9	869.759	0,684635	0,684635	0,578605
Non Votanti	4	330.516	0,260167	0,260167	0,219875
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

Paolo Sorrento



8.1. Relazione sulla politica di remunerazione - Sezione I: Politica in materia di remunerazione 2022

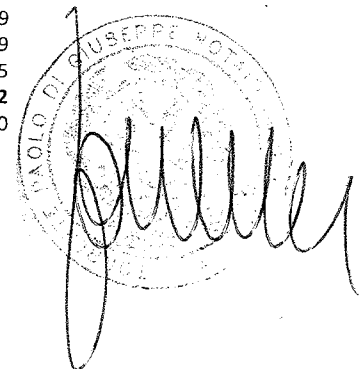
	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	327	121.673.211	95,775622	95,775622	80,942796
Contrari	61	4.959.128	3,903600	3,903600	3,299047
Astenuti	1	147.000	0,115712	0,115712	0,097791
Non Votanti	3	260.516	0,205066	0,205066	0,173308
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

8.2. Relazione sulla politica di remunerazione - Sezione II: Compensi e remunerazioni 2021

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	278	118.415.557	93,211345	93,211345	78,775650
Contrari	95	6.629.157	5,218171	5,218171	4,410030
Astenuti	16	1.734.625	1,365418	1,365418	1,153955
Non Votanti	3	260.516	0,205066	0,205066	0,173308
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

Stra 1. Proposta di modifica dell'articolo 10, comma 5, dello Statuto Sociale

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	76	101.964.054	80,261469	80,261469	67,831329
Contrari	302	23.469.385	18,474033	18,474033	15,612949
Astenuti	10	1.275.900	1,004330	1,004330	0,848789
Non Votanti	4	330.516	0,260167	0,260167	0,219875
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

Stra 2. Proposta di modifica dell'articolo 15, comma 3 (quarto e sesto capoverso) e comma 5, dello Statuto Sociale

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	381	126.262.754	99,388301	99,388301	83,995978
Contrari	6	299.585	0,235820	0,235820	0,199298
Astenuti	1	147.000	0,115712	0,115712	0,097791
Non Votanti	4	330.516	0,260167	0,260167	0,219875
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

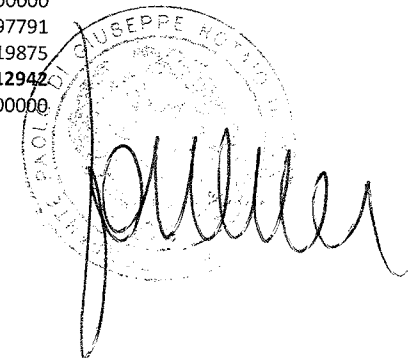
Stra 3. Proposta di modifica dell'articolo 19, comma 5 e 7, dello Statuto Sociale

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	382	126.272.754	99,396173	99,396173	84,002630
Contrari	5	289.585	0,227948	0,227948	0,192646
Astenuti	1	147.000	0,115712	0,115712	0,097791
Non Votanti	4	330.516	0,260167	0,260167	0,219875
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

Stra 4. Proposta di inserimento dell'articolo 22 bis nello Statuto Sociale

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	387	126.562.339	99,624121	99,624121	84,195276
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	1	147.000	0,115712	0,115712	0,097791
Non Votanti	4	330.516	0,260167	0,260167	0,219875
Totale	392	127.039.855	100,000000	100,000000	84,512942
Non Computate	0	0	0,000000	0,000000	0,000000

Paolo Fontana

PAOLO DI GIUSEPPE FONTANA


**ELENCO PARTECIPANTI
RISULTATI ALLE VOTAZIONI**

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria										Straordinaria							
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1	2	3	4				
COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI SILVIA MONTI - PER DELEGA DI		0																		
AB BOND FUND INC AB ALL MARKETREAL RETURN PORTFOLIO	16.456		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AB COLLECTIVE INVESTMENT TRUST SERIES	869		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ABU DHABI PENSION FUND	9.961		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	9.749		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT FUND	12.919		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1.191		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	75		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC ALGEBRIS CORE ITALY FUND	110.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ ACTIONS EURO PMEETI	16.854		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS	207.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	457.301		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGIFONDS GHS	51.076		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	13.600		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT	2.516		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALLIANZGI-SUBFONDS BAT-LS 2	49.033		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALPS/CORECOMMODITY MANAGEMENT COMPLETECOMMODITIES STRATEGY FUND	16.014		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ALTO AMERICA AZIONARIO	110.767		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	2.839		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	534		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL LARGE CAPVALUE ETF	1.024		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC.	160		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI ACCUMULAZIONE ITALIA PIR 2023	23.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	92.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI EURO ISTOXX CLIMATE PARIS ALIGNED PAB	1.914		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	331.524		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SMALL CAP	130.262		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	193.025		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	1.249.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
AMUNDI VALORE ITALIA PIR	46.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA ABSOLUTE RETURN	27.536		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA CRESCITA ITALIA	147.305		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	26.080		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	24.382		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA INIZIATIVA EUROPA	153.835		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA INIZIATIVA ITALIA	540.553		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ANIMA ITALIA	90.316		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	116.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	450.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

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

Paolo Forento

**ELENCO PARTECIPANTI
RISULTATI ALLE VOTAZIONI**

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Ordinaria										Straordinaria					
	Parziale	Totale	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1	2	3	4
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 55	50.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	50.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	16.519		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AVIVA SMALL MID CAP EUR	55.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AXA AVENIR ENTREPRENEURS	10.447		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AXA INVESTMENT MANAGERS UK LIMITED	31.788		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO	280.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AXA WORLD FUNDS	689.205		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZ FUND 1	63.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZ FUND 1 - AZ EQUITY WATER AND RENEWABLE RESOURCES	35.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION EUROPEAN DYNAMIC	26.250		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION GLOBAL	6.418		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	590.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	5.900		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	104.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION TREND	611.512		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZ FUND 1 AZ EQUITY GLOBAL INFRASTRUCTURE	55.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA	116.500		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZIMUT STRATEGIC TREND	1.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZIMUT TRADING	900		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZIMUT TREND	109.782		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1.756		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BANCOPOSTA RINASCIMENTO	12.495		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BESSEMER TRUST CO CLEARING ACCT	4.580		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	7.811		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BLACKROCK AUTHORIZED CONTRACTUAL SCHEME I	7.642		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BLACKROCK FUND MANAGERS LTD	163		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BLACKROCK GLOBAL FUNDS	163		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BLACKROCK INFRASTRUCTURE SUSTAINABLE OPPORTUNITIES FUND OF BLACKROCK FUNDS	3.055		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	334.927		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BLACKROCK LIFE LTD	383		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)	15.550		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BLK MAGI FUND A SERIES TRUST	17		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BMO CLEAN ENERGY INDEX ETF	10.443		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BNP PARIBAS ACTIONS PATRIMOINE RESPONSABLE	73.576		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR	174.714		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BNP PARIBAS ACTIONS PME ISR	161.450		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BNP PARIBAS DEEP VALUE	116.155		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BNP PARIBAS EASY ECPI GLOBAL ESG HYDROGEN ECONOMY	38.302		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	43.738		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF

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

Paolo Fontana

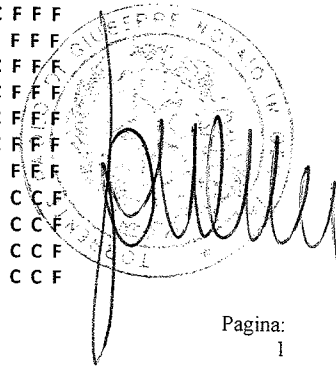
Giuseppe Fontana

**ELENCO PARTECIPANTI
RISULTATI ALLE VOTAZIONI**

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria										Straordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1	2	3	4			
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA	42.569		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BNPP S-FUND EQUITY EUROPE	197.387		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BRIDGEWATER ALL WEATHER SUSTAINABILITY LP	28.548		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	F	FF	FF	FF
BROWN BROTHERS HARRIMAN(LUXEMBOURG) SCA CUSTODIAN FOR FIDELITY FUNDS - ITALY	260.391		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND	3.910		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	4.879		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND	7.977		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
BW ALLWEATHER SUSTAINABILITY 11 LP 992341	30.322		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	F	FF	FF	FF
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	18.907		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CALVERT IMPACT FUND INC CALVERT GLOBAL ENERGY SOLUTIONS FUND	40.954		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CARPIMKO PTES ET MOYENN CAPI H	38.542		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CAVENHAM DIVERSIFIER UGLAND HOUSE	649		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CBOJ, LTD. AS TRUSTEE FOR SUMITOMO MITSUI TRUST BANK, LIMITED AS TRUSTEE FOR JPM GLOBAL	2.534		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
MID-SMALL CAP DISCOVERY MOTHER			FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CBP GROWTH SMC	80.084		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CENTRAL PENSION FUND OF THE INTERNATIONAL UNION OF OPERATING EMPLOYERS	118		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY	147.000		AA	2	AA	AA	AA	AA	AA	AA	AA	AA	AA	AA	AA	A	AA	AA	AA
CHEVRON UK PENSION PLAN	362		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	5.894		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	36.924		AF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.309		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CM-AM PARTAGE	367		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CM-AM SMALL & MIDCAP EURO	44.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CNP 2 C SUSTAIN EURO	34.440		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	F	FF	FF	FF
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	68.950		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63..	2.272		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED...	8.500		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	120		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CORECOMMODITY MANAGEMENT - FOUNDERS ABSOLUTE RETURN MASTER FUND LTD. C/O DMS CORPORATE	1.355		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
SERVICES LTD			FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CORECOMMODITY MANAGEMENT COMPLETECOMMODITIES CIT FUND	432		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
CPR INVEST HYDROGEN	305.648		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	F	FF	FF	FF
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	25.816		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
DANSKE BANK PULJER	24.305		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
DEKA-RAB	2.157		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
DETROIT EDISON QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING TRUST	1.583		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
DNB FUND - RENEWABLE ENERGY	74.719		FF	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	FF	FF	FF
DYNAMIS SOLIDAIRE	74.712		FC	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	CC	CC	CC
ECOFI ACTIONS RENDEMENT EURO	10.500		FC	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	CC	CC	CC
ECOFI AVENIR PLUS	13.000		FC	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	CC	CC	CC
ECOFI ENJEUX FUTURS	153.778		FC	2	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	FF	C	CC	CC	CC

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

Paolo Tomiento



**ELENCO PARTECIPANTI
RISULTATI ALLE VOTAZIONI**

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria										Straordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1	2	3	4			
ECOFI TRAJECTOIRES DURABLES	37.595		F	C	2	F	F	F	F	C	C					C	C	C	F
ECOFIN ADVISORS LLC	199.845		F	F	2	F	F	F	F	F	F					F	F	F	F
ECOFIN GLOB RENEWABLES INFRA U	34.771		F	F	A	A	F	F	F	C	F					F	F	F	F
ECOFIN GLOBAL RENEWABLES INFRASTRUCTURE FUND	428.706		F	F	2	F	F	F	F	F	A					F	F	F	F
ECOFIN GLOBAL RENEWABLES INFRASTRUCTURE FUND	63.370		F	F	A	A	F	F	C	F	F					F	F	F	F
ECONOMIC DEVELOPMENT BOARD	1.092		F	F	2	F	F	F	F	C	F					C	F	F	F
EHP GUARDIAN INTERNATIONAL ALTERNATIVE FUND	500		F	F	2	F	F	F	F	C	F					C	F	F	F
ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	8.517		F	F	2	F	F	F	F	C	F					C	F	F	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC	4.484		F	F	2	F	F	F	F	C	F					C	F	F	F
ERAFP ACTIONS EURO V	329.083		F	C	2	F	C	C	C	C	C	C	C	C		C	F	F	F
ETICA SGR SPA FONDO ETICA AZIONARIO	101.653		F	F	2	C	F	F	F	C	F					C	F	F	F
ETICA SGR SPA FONDO ETICA BILANCIATO	256.182		F	F	2	C	F	F	F	C	F					C	F	F	F
ETICA SGR SPA FONDO ETICA OBBLIGAZIONARIO MISTO	49.686		F	F	2	C	F	F	F	C	F					C	F	F	F
ETICA SGR SPA FONDO ETICA RENDITA BILANCIATA	79.432		F	F	2	C	F	F	F	C	F					C	F	F	F
EURIZON AM SICAV - ITALIAN EQUITY	70.000		-	-	2	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MITO 25	65.790		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MITO 50	84.423		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MITO 95	11.099		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM TR MEGATREND	20.672		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	78.599		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	515.086		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	77.426		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	23.252		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	97.491		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	382.531		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	153.853		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY	10.516		-	-	2	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-
EURIZON FUND - ITALIAN EQUITY OPPORTUNITIES	180.000		-	-	2	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-
FCP HAMELIN DIVERSIFIE FLEX II	6.500		F	F	2	F	F	F	F	C	F					C	F	F	F
FCP MISTRAL I	13.567		F	F	2	F	F	F	F	C	F					C	F	F	F
FCP VILLIERS ACTIONS EUROPE CPR AM	23.879		F	C	2	F	F	F	F	C	F					F	F	F	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	18.980		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
FIDELITY COVINGTON TRUST FIDELITY CLEAN ENERGY ETF	14.271		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED EUROPE EQUITY POOL	77		F	F	2	F	F	F	F	C	F					C	F	F	F
FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	19.513		F	F	2	F	F	F	F	F	F					C	F	F	F
FIDELITY UCITS ICAV - FIDELITY SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED EUROPE EQUITY UCITS ETF	6.295		F	F	2	F	F	F	F	C	F					C	F	F	F
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - FIDEURAM ITALIA	2.000		F	F	2	F	F	F	F	A	F					A	F	F	F
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO AZIONI ITALIA	488.000		F	F	2	F	F	F	F	A	F					A	F	F	F
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	42.000		F	F	2	F	F	F	F	A	F					A	F	F	F
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	113.000		F	F	2	F	F	F	F	A	F					A	F	F	F
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	704		F	F	2	F	F	F	F	C	F					C	F	F	F

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

Paolo Tarento

ELENCO PARTECIPANTI
RISULTATI ALLE VOTAZIONI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria										Straordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1	2	3	4			
FONDITALIA	64.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	A	F	F	F	F	F	A	F	F	F	F
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	71.605		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
FONDS OBJECTIF CLIMAT ACTIONS	14.243		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FONDS OBJECTIF CLIMAT ACTIONS 2	192.477		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	1.487		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
FULCRUM DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN FUND	53		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
FULCRUM UCITS SICAV	1.163		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GENERALI EURO ACTIONS	43.484		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GENERALI SMART FUNDS	32.111		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GLOBAL X RENEWABLE ENERGY PRODUCERS ETF	112.955		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GOLDMAN SACHS ETF TRUST GOLDMAN SACHS BLOOMBERG	572		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
GOVERNMENT OF NORWAY	1.936.233		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
HANDELSBANKEN HALLBAR ENERGI	1.314.241		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
HARVEST CLEAN ENERGY ETF	39.310		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
HEALTHCARE OF ONTARIO PENSION PLAN TRUST FUND	36.223		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
HSBC EE EURO PME	3.673		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
HSBC EURO PME	50.409		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS	100.422		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
IAM NATIONAL PENSION FUND	6.450		FF	2	FF	FF	FF	FF	A	C	F	F	F	F	C	F	F	F	F
IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	10.911		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	1.562		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
INFO-COMMUNICATIONS MEDIA DEVELOPMENT AUTHORITY	3.082		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
INTE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH FOR ENTSORGUNGSFONDS	110.034		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INTERFUND SICAV	5.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	A	F	F	F	F	F	A	F	F	F	F
INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.250		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.830		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH	36.050		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX US SMALL MID ETF	20.005		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
INVESTITORI FLEXIBLE EQUITY ESG	2.300		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	A	F	F	F	F	C	F	F	F	F
INVESTITORI PIAZZA AFFARI	23.200		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	A	F	F	F	F	C	F	F	F	F
ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	279		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	364.198		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	15.055		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	35.138		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
ISHARES CORE MSCI INTERNATIONALDEVELOPED MARKETS ETF	30.343		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	100.851		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY ETF	802.351		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	719.233		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	3.596		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	272.067		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	1.766		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F

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

Paolo Arento

Stampa circolare con firma e testo: GIUSEPPE NOTARILE

**ELENCO PARTECIPANTI
RISULTATI ALLE VOTAZIONI**

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria										Straordinaria								
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1	2	3	4					
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	6.800		FF	2	FF	FF	FF	FF	FC									C	F	F	F
ISHARES VII PLC	83.316		FF	2	FF	FF	FF	FF	FC									C	F	F	F
JEFFERIES STRATEGIC INVESTMENTS LLC .	285		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JHF II INT'L SMALL CO FUND	19.318		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	2.919		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JNL/dfa INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	396		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS TRUSTEES OF THE JOHN LEWIS PARTNERSHIP TRUST FOR PENSIONS	1.163		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JPM MULTI INCOME FUND	14.806		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JPMORGAN FUND ICVC - JPM MULTI-ASSET INCOME FUND	1.017		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JPMORGAN FUNDS	157.706		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JPMORGAN GLOBAL CORE REAL ASSETS LIMITED	5.164		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JPMORGAN INCOME BUILDER FUND	31.740		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JPMORGAN INSURANCE TRUST INCOME BUILDER PORTFOLIO	259		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	69.929		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
JPMORGAN MULTI BALANCED FUND	889		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	70.000		FF	2	F	---	---	---	F									---	---	---	---
KAISER FOUNDATION HOSPITALS	2.078		FF	2	FF	FF	FF	FF	F									C	F	F	F
KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	4.088		FF	2	FF	FF	FF	FF	F									C	F	F	F
KAPITALFORENINGEN MP INVEST CLIMATE DELTA	95.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
KAPITALFORENINGEN MP INVEST INTERNATIONALE AKTIER	31.229		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
KAYNE ANDERSON RENEWABLE INFRASTRUCTURE FUND	91.900		FF	2	FF	FF	FF	FF	F									A	F	F	F
KAYNE ANDERSON RENEWABLE INFRASTRUCTURE PARTNERS. LP	306.500		FF	2	FF	FF	FF	FF	F									A	F	F	F
KRANESHARES GLOBAL CARBON	1.626		FF	2	FF	FF	FF	FF	F									F	F	F	F
LBPAM DIVERSIFIE FOCUS OBLIG 3 5	5.706		FF	2	CCCC	CC	CF	F										C	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	33.487		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ICAY.	3.185		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC	96.768		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
LITHIUM RENDEMENT	98.237		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
LO FUNDS - CONTINENTAL EUROPE FAMILY LEADERS 18.05.2017	80.000		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST..	32		FF	2	FF	FF	FF	FF	F									C	F	F	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.009		FF	2	FF	FF	FF	FF	F									C	F	F	F
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	296		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
LSI ECOFIN TA	49.021		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	2.382		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
LYXINDX FUND - LYXOR MSCI EMU	20.880		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
LYXOR BRIDGEWATER ALL WEATHER	2.878		FF	2	FF	FF	FF	FF	F									F	F	F	F
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	281.408		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									F	F	F	F
LYXOR NEW ENERGY UCITS ETF	286.900		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									F	F	F	F
M INTERNATIONAL EQUITY FUND	806		FF	2	FF	FF	FF	FF	CF									C	F	F	F
MAIN I - UNIVERSAL - FONDS	1		FF	2	FF	FF	FF	FF	F									F	F	F	F

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

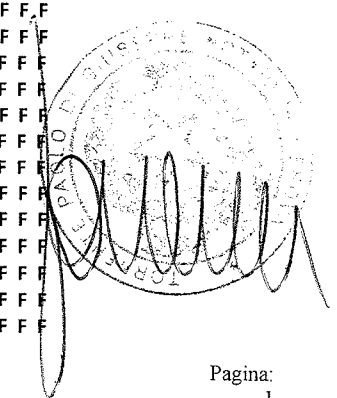
Indirizzo

Stampa circolare con il testo "SEGRETERIA NOTARILE" e una firma manoscritta sopra.

**ELENCO PARTECIPANTI
RISULTATI ALLE VOTAZIONI**

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI			Ordinaria										Straordinaria						
	Parziale	Totale	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1	2	3	4			
MAN FUNDS XII SPC - MAN 1783 III SP MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	18.520		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		F	F	F	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	4.596		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	500.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		F	F	F	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	950.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		F	F	F	F
MERCER QIF CCF	9.872		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		C	F	F	F
MERCER QIF FUND PLC	5.552		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		C	F	F	F
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND	14.361		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
MERIAN EUROPEAN EQUITY (EX UK) FUND	599		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
MERIFIN CAPITAL BV	16.512		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		F	F	F	F
METZLER INTERNATIONAL INVESTME	266.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
METZLER UNIVERSAL TRUST KILMOR	10.400		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
MH TOCQUEVILLE CONVICTIONS ISR	94.000		FF	2	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C		C	F	F	F
MI-FONDS 392	267.459		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
MI-FONDS F44	17.457		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
MIROVA EURO SUSTAINABLE EQUITY	274.916		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		F	F	F	F
MIROVA EUROPE CARBON NEUTRAL EQUITY FUND	18.015		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		F	F	F	F
MIROVA FUNDS - MIROVA GLOBAL CLIMATE AMBITION EQUITY FUND	3.923		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		F	F	F	F
MOMENTUM GLOBAL FUNDS	17.957		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		F	F	F	F
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	1.214		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV.	16.500		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		A	F	F	F
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	2.525		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		C	F	F	F
MSCI EMU IMI INDEX FUND B (EMUIMIB)	40		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		C	F	F	F
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2	3.120		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		F	F	F	F
MULTILABEL SICAV	8.237		FF	2	C	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
NATIONAL EMPLOYMENT SAVINGS TRUST	20.706		FF	1	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C		F	F	F	F
NEI CLEAN INFRASTRUCTURE FUND	241.100		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
NFS LIMITED	1.135		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	63.365		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
NOVA SCOTIA HEALTH EMPLOYEES PENSION PLAN	9.213		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	1.796		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	A		C	F	F	F
OFI RS ALPHA SECTOR	286		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
OMNIS PORTFOLIO INVESTMENTS ICVC - OMNIS DIVERSIFIED RETURNS FUND	71		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		F	F	F	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	2.758		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
ORANO DIVERSIFIE OBLIGATAIRE ISR	5.054		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		F	F	F	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	557		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		F	F	F	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	15.976		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
PES:PIMCO RAFI DYNAMIC MULTI-FACTOR INTERNATIONAL EQUITY ETF	2.012		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
PINEBRIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND	9.145		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSETALLOCATION FUND	13.033		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSETALLOCATION FUND LLC	6.765		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F
PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS	16.423		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F		C	F	F	F

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



Handwritten signature

**ELENCO PARTECIPANTI
RISULTATI ALLE VOTAZIONI**

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria										Straordinaria				
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1	2	3	4	
PINEBRIDGE INVESTMENTS FCP RAIF	9.950		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
PINEBRIDGE SELECT FUNDS VCC	9.220		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	48.000		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
PIRISINO LORENZO	249		FF	-	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	F	F	F	F	F
PLATO GLOBAL SHARES INCOME FUND.	6.347		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O WALKERS CORPORATE LIMITED CAYMAN CORPORATE CENTRE	1.589		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
POINT72 LONDON INVESTMENTS LTD...	128.145		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
PORTZAMPARC ENTREPRENEURS ISR	10.000		FF	2	FF	FF	FF	CF	C	F	F	F	F	C	F	F	F
PREMIER MITON EUROPEAN EQUITY INCOME FUND	18.237		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	1.961		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	3.717		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	409		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	700		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	22.270		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F
PUBLIC EMPLOYEES' LONG TERM CARE FUND	92.264		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ACCESSIBLE CLEAN ENERGY	37.343		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F
R MONTJOLY INVESTISSEMENTS POOL AXA	5.394		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
RAINIER INTERNATIONAL DISCOVERY SERIES	338.691		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F
RAINIER INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY COLLECTIVE TRUST FUND	115.232		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F
ROBIN I-FONDS	202.801		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F
ROTHKO BROAD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND L.P	2.781		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
RSS INV COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	1.488		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F
S. ACTIVE DIVERSIFIE ISR	4.166		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
SAMSUNG GLOBAL CORE EQUITY FUND	546		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF	50.857		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND	12.228		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F
SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	105.533		FF	2	FF	FF	FF	FF	C	F	F	F	F	F	F	F	F
SG ACTIONS EURO SMALL CAP	27.125		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SG MIROVA ACTIONS MONDE CLIMAT	3.081		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	140		FF	2	FF	FF	FF	CF	C	F	F	F	C	F	F	F	F
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	710		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	6.996		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND	805		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	4.656		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
SOGECAP ACTIONS - SMALL CAP	239.578		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SOGECAP AP CLIMAT PAB	14.276		FF	2	FF	FF	FF	CF	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SPDR PORTFOLIO DEVELOPED WORLD EXUS ETF	30.001		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	1.013		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
SSB MSCI ACWI EX USA IMI SCREENED NONLENDING COMMON TRUST FUND	3.502		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	27.063		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	C	F	F	F	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	346.161		FF	2	FF	FF	FF	FF	F	F	F	F	C	F	F	F	F

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

Paolo Fumento

ELENCO PARTECIPANTI
RISULTATI ALLE VOTAZIONI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria										Straordinaria							
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1	2	3	4				
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	22.220		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	140.541		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	14.686		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENTPLANS + TRUST FUNDS	11.643		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2.658		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	9.874		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	5.309		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALISTEN	4.718		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	3.326		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	35.398		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	21.395		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.905		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	20.166		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SYCOMORE FUND SICAV - SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS	222.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SYCOMORE INCLUSIVE JOBS	25.157		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SYCOMORE SELECTION MIDCAP	33.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TAIPEI FUBON COMMERCIAL BANK CO.,LT D IN ITS CAPACITY AS MASTERCUSTODI AN OF PINEBRIDGE THEMATI	7.325		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENTFUND	3.727		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND 400045887	1.506		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. RE: TMAM GLOBAL RENEWABLE ENERGY INCOME EQUITY MF	5.390		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	28.432		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TM FULCRUM DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN FUND	327		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TOCQUEVILLE MEGATRENDS ISR	189.655		FF	2	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR	127.550		FF	2	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR	581.000		FF	2	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	16.018		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA ADVISERS LP ACTING AS INVESTMENT ADVISER	13.400		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC	1.100		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP	200		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS (US) GROUP TRUST	1.838		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF ZURICH INVESTINSTITUTIONAL FUNDS	3.527		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	26.125		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS	15.241		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN	168.467		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNION INVESTMENT PRIVATFONDS GMBH	42.855		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH	275.000		FF	-	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS	1.835		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

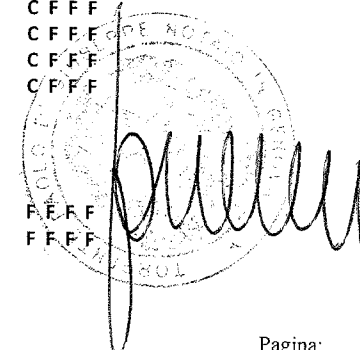
PE NOTAIO INC.

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

Handwritten signature

ELENCO PARTECIPANTI
RISULTATI ALLE VOTAZIONI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	Ordinaria										Straordinaria							
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1	2	3	4				
UTAH RETIREMENT SYSTEMS	5.025		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANECK VECTORS LOW CARBON ENERGY ETF	24.792		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANECK VECTORS NATURAL RESOURCES ETF	598		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	474.361		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	141.333		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	2.083		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	40.031		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	344.412		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	239.493		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	7.982		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	908		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	10.536		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	29.169		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	861.988		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	32.477		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERDIPAPIRFONDET DNB MILJOINVEST	117.872		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERDIPAPIRFONDET EQUINOR AKSJER EUROPA	10.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	15.428		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
GVV POOLFONDS METZLER	210.000		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	2.803		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	1		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VIRTUS ALLIANZGI GLOBAL SMALL CAP FUND	13.831		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VIRTUS ALLIANZGI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	33.066		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
VT GRAVIS FUNDS ICVC - VT GRAVIS CLEAN ENERGY INCOME FUND	315.143		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	19.270		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND.	241		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.313		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	10.268		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITYFUND	10.775		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAPDIVIDEND	5.116		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	129		FF	2	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN	0	33.039.855																		
PERSONA DI SILVIA MONTI																				
- PER DELEGA DI																				
POLCEVERA SRL	10.380.060		FF	1	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
SAN QUIRICO SPA	83.619.940		FF	1	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
		94.000.000																		




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

**ELENCO PARTECIPANTI
RISULTATI ALLE VOTAZIONI**

**NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI**

	Ordinaria										Straordinaria					
	Parziale	Totale	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1	2	3	4

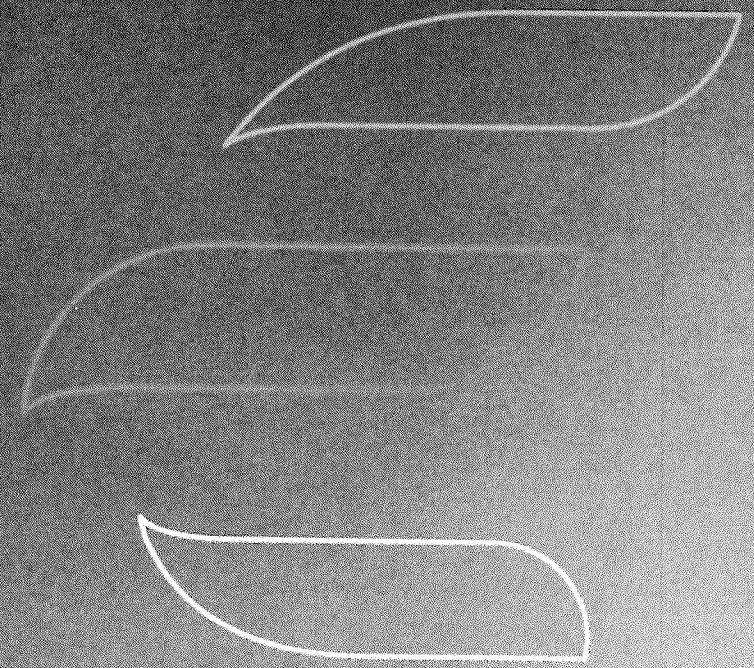
- 1 1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 e Rel
- 2 2. Destinazione del risultato di esercizio
- 3 3.1. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e
- 4 3.2. Determinazione della retribuzione spettante a
- 5 4. Determinazione compensi spettanti al Consiglio
- 6 5. Determinazione compensi spettanti al Comitato C
- 7 6. Determinazione compensi spettanti al Comitato N
- 8 7. Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione
- 9 8.1. Relazione sulla politica di remunerazione - S
- 10 8.2. Relazione sulla politica di remunerazione - S
- 11 s1. Proposta di modifica dell'articolo 10, comma 5
- 12 s2. Proposta di modifica dell'articolo 15, comma 3
- 13 s3. Proposta di modifica dell'articolo 19, comma 3
- 14 s4. Proposta di inserimento dell'articolo 22 bis n

Paolo Sorrento notaio



[Signature]

Allegato 2
N. 36610/16128
di repertorio.



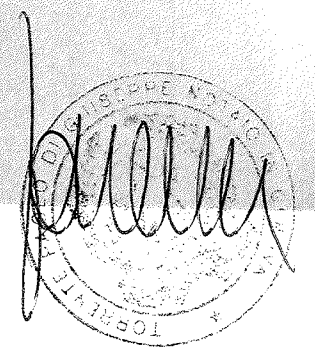
ASSEMBLEA GENERALE DEGLI AZIONISTI

Paolo Merli - CEO



26 aprile 2022

Paolo Merli



ERG BP 21-25: RISULTATI AD OGGI

Obiettivi 21-25 di ERG

Risultati dal lancio del BP 21-25 ad oggi

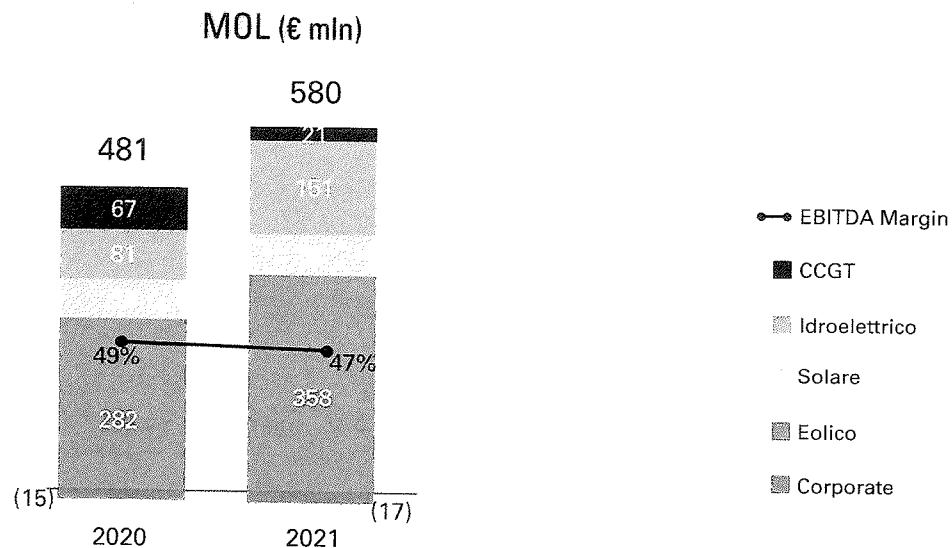
	Crescita dimensionale	> +1,5 GW tramite RPW, Greenfield e M&A	+309 MW nel 2021 (di cui ~30% nel solare fotovoltaico) ulteriori ~400 MW ⁽¹⁾ assicurati per il 2022+
	Energy Sales / Management	> 80% regolato	0,7 TWh PPA firmati in Irlanda del Nord, Italia e Francia
	Diversificazione geografica	> Aumento della diversificazione geografica	Ingresso in Svezia, Spagna e primi MW installati nel Regno Unito
	Solare come pilastro strategico	> +0,5 GW di solare fotovoltaico	+170 MW di asset solari
	Seminare innovazione	> Scouting di opportunità nello stoccaggio e nell'idrogeno	Progetto di avvio di impianto di stoccaggio (22 MW) Scouting di circolarità, idrogeno e offshore galleggiante
	Il convenzionale è "storia"	> Opportunità di rotazione degli asset	Closing idroelettrico il 3/1/2022; signing CCGT il 9/2/2022
	Integrazione di ESG	> Piano ESG	ERG inclusa nell'indice S&P Global Clean Energy, nell'indice MIB ESG e nell'indice Bloomberg Gender-Equality

⁽¹⁾ 62 MW eolici in Svezia; 92 MW solari fotovoltaici in Spagna; 240 MW completamente autorizzati e assegnati tramite asta in Italia (repowering e greenfield)

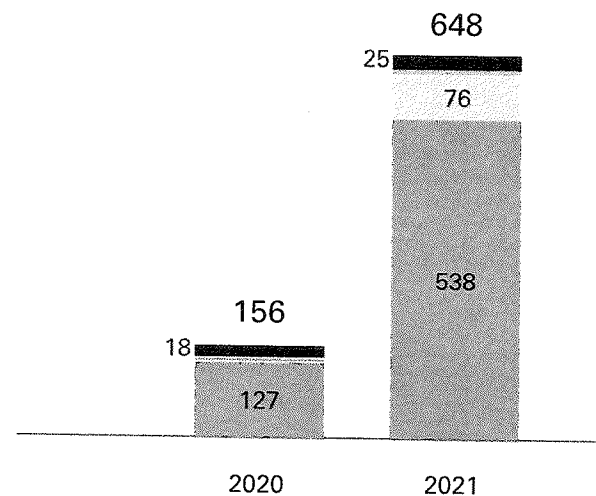
Paolo Surrente

Paolo Surrente

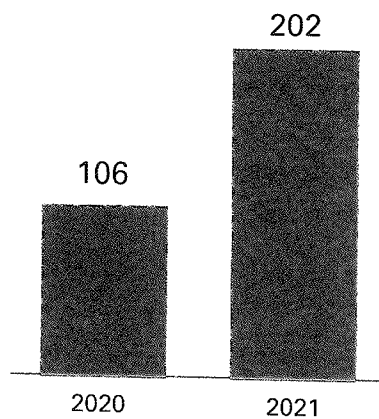
PRINCIPALI RISULTATI DEL 2021



Investimenti (€ mln)

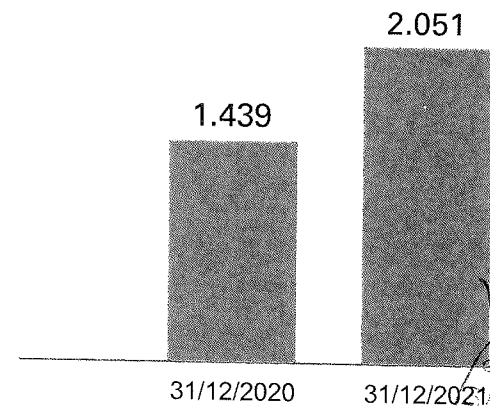


Utile netto (€ mln)



Dividendo
a 0,9 €/azione

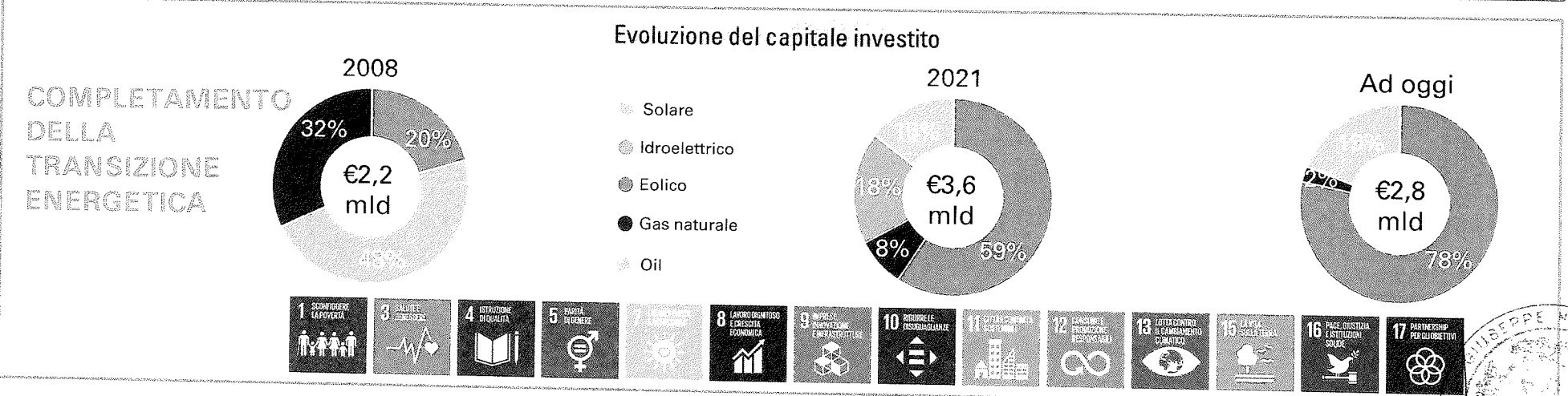
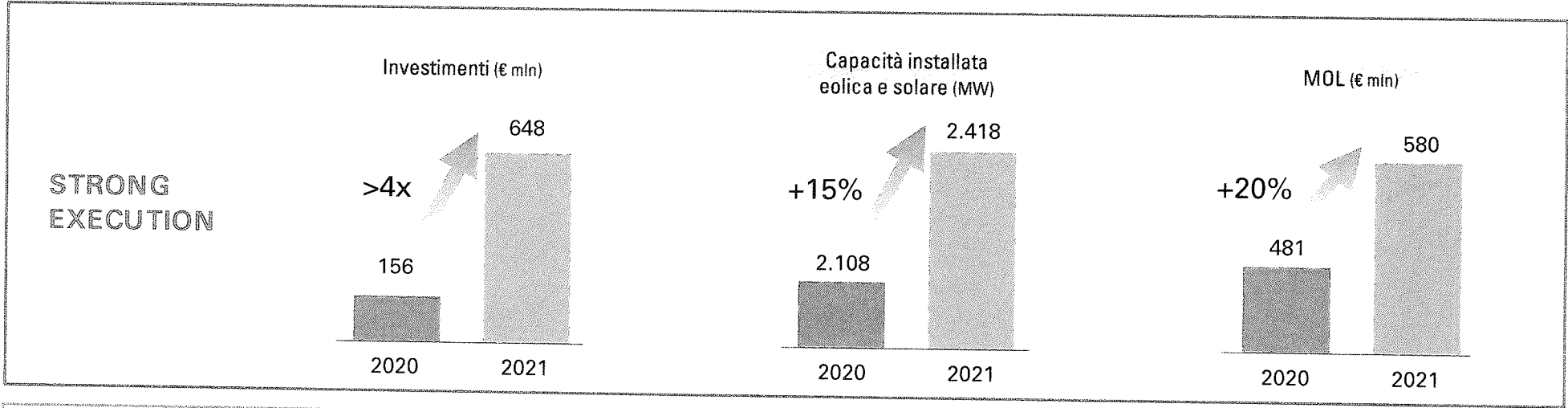
PFN (€ mln)



Rodrigo Sorente

Stampa circolare: GIUSEPPE RUZZO
Stampa manoscritta: *[Signature]*

STRONG EXECUTION NEL 2021



Paolo Sorrento

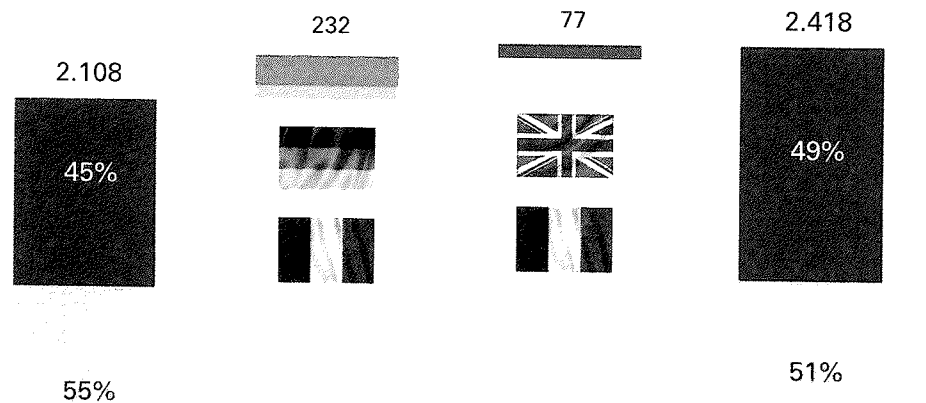
GIUSEPPE NOTARO
 4

2021: APPROFONDIMENTO DELLA NOSTRA R³ - Strategia



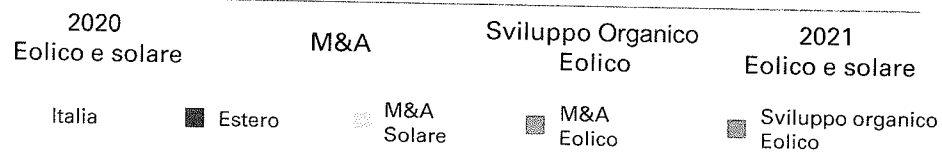
1 Riposizionamento del portafoglio

Capacità installata eolica e solare (MW)



Ulteriori sviluppi recenti

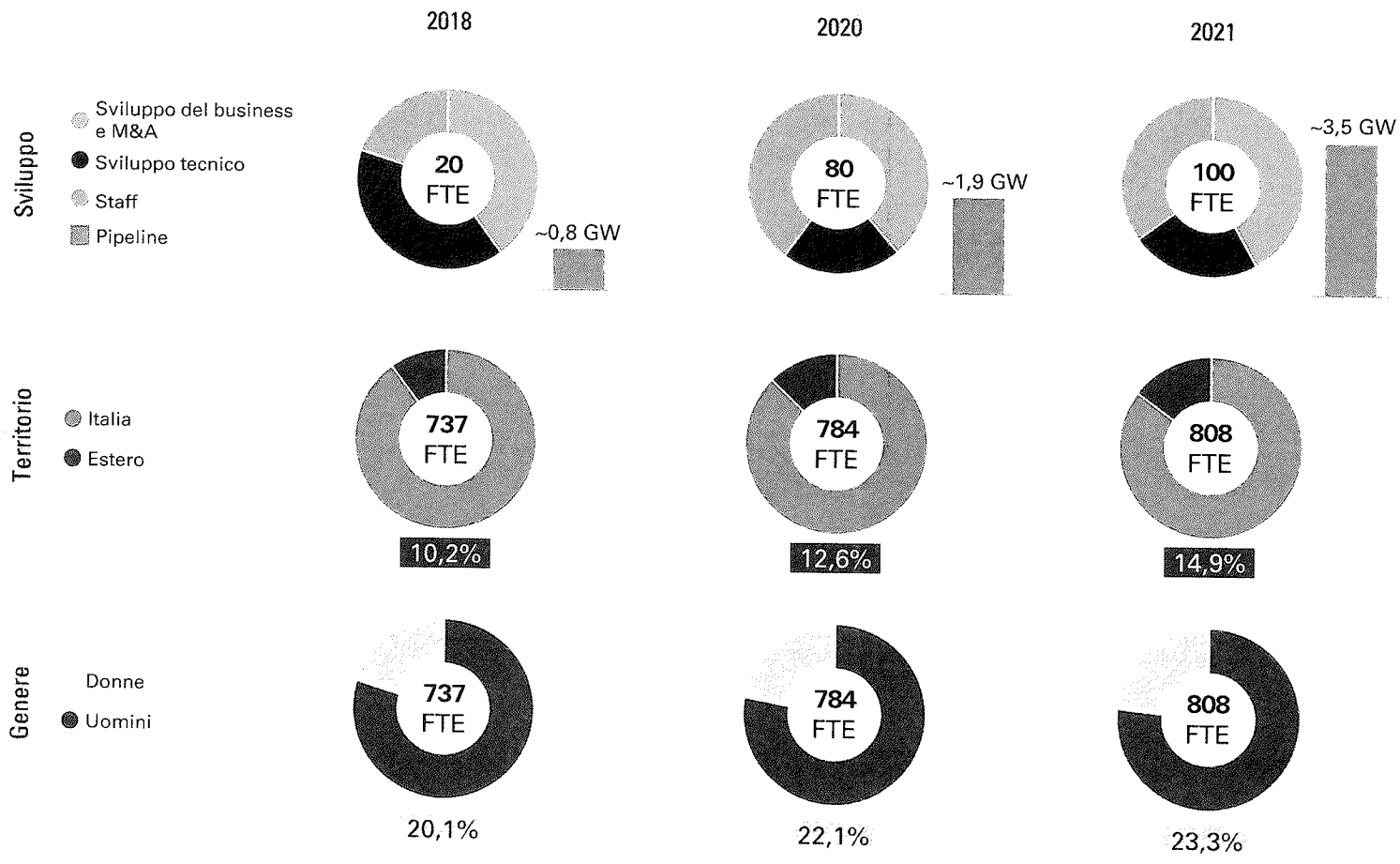
- 62 MW EOLICO in costruzione
- 92 MW SOLARE acquisiti nel 2022
- 240 MW EOLICO Repowering & Greenfield assegnati in asta e in costruzione



Paolo Smerente



2 RAFFORZAMENTO DELL'ORGANIZZAZIONE E RESKILLING



Paolo Sarenti

3 ROTAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO

Panoramica

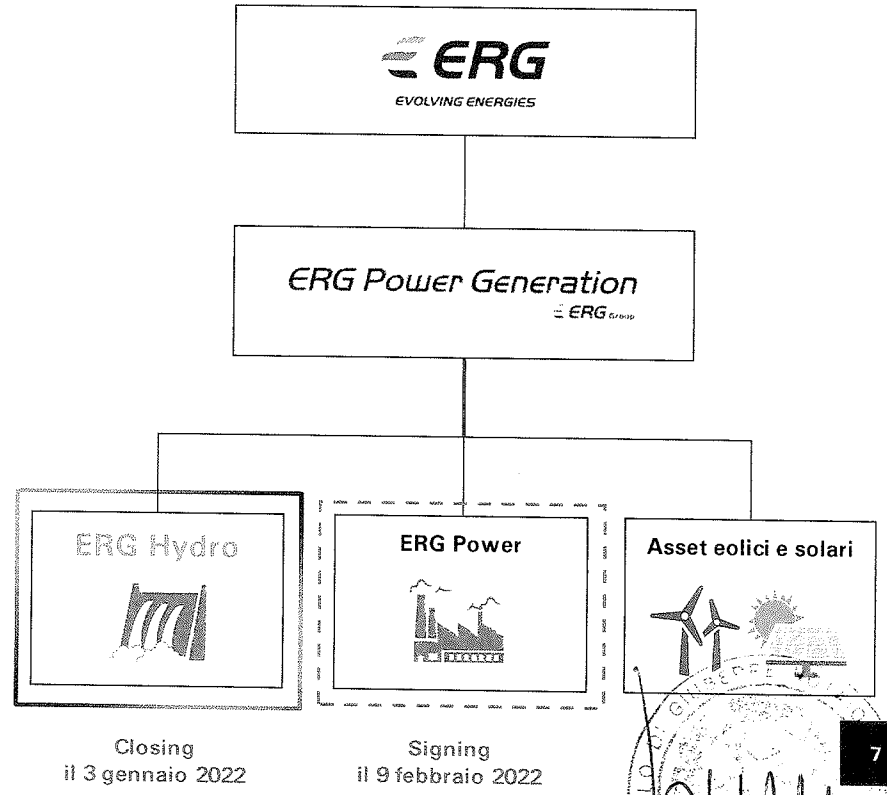
- Cessione degli asset idroelettrici e del CCGT a ENEL Produzione
- EV totale per l'idroelettrico: €1,265 mld
- EV totale per CCGT: €188 mln più il fair value dei derivati al closing
- Il closing per la cessione dell'idroelettrico ha avuto luogo il 3 gennaio 2022
- Closing per il CCGT previsto nel 3Q 2022, soggetto⁽¹⁾ all'approvazione dell'Antitrust
- Totale FTE coinvolti: 258

Motivazione strategica

- Anticipare il flusso di cassa per sostenere la crescita dimensionale del business delle RES
- Realizzare un modello RES puro, rifocalizzandosi su attività 100% ESG compliant
- Minore esposizione del portafoglio a tariffe di mercato
- Consentire a Energy Management di focalizzarsi sulle attività di vendita e PPA
- Semplificare il business
- Incrementare la diversificazione geografica

⁽¹⁾ Autorizzazione Golden Power già ottenuta

Paolo Sementi



7

[Handwritten signature]

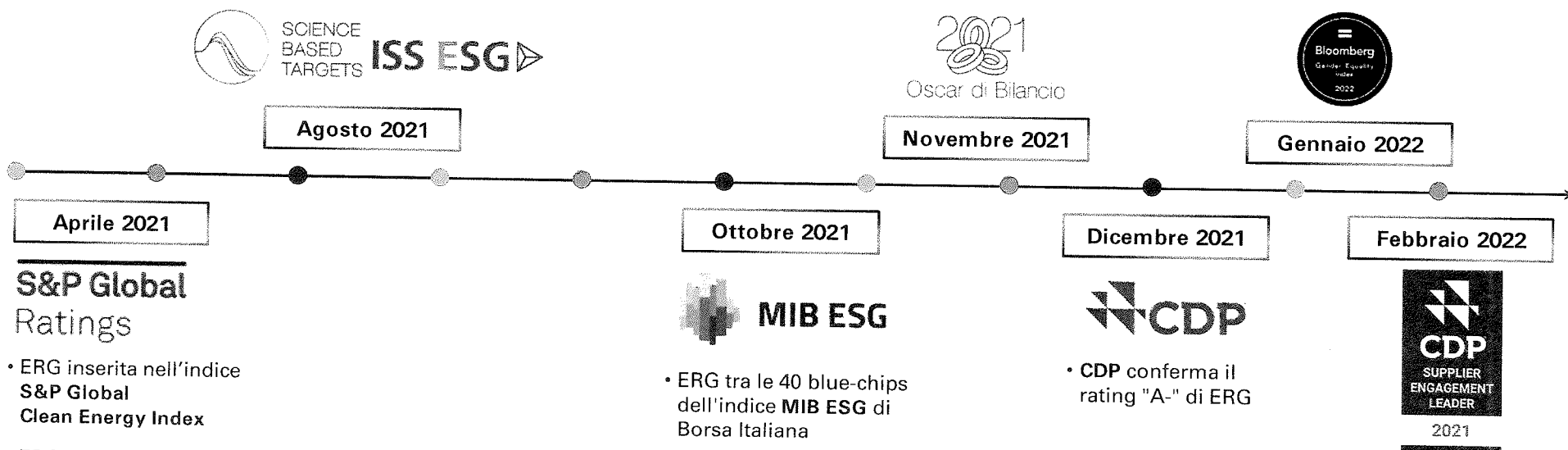
[Circular stamp]

PRINCIPALI RICONOSCIMENTI ESG NEL 2021

- **Science Based Target** approva gli obiettivi di riduzione delle emissioni inseriti nel Business Plan 2021-2025
- **ISS** assegna a ERG un rating "A-", collocando il Gruppo al vertice del settore "Electric Utilities"

- ERG vince l'**Oscar di Bilancio 2021**

- ERG entra per la prima volta nel **Bloomberg Gender Equality Index**



S&P Global Ratings

- ERG inserita nell'indice S&P Global Clean Energy Index
- ERG tra le 150 aziende della lista "Sustainability Leaders"

MIB ESG

- ERG tra le 40 blue-chips dell'indice MIB ESG di Borsa Italiana

CDP

- CDP conferma il rating "A-" di ERG

CDP SUPPLIER ENGAGEMENT LEADER 2021

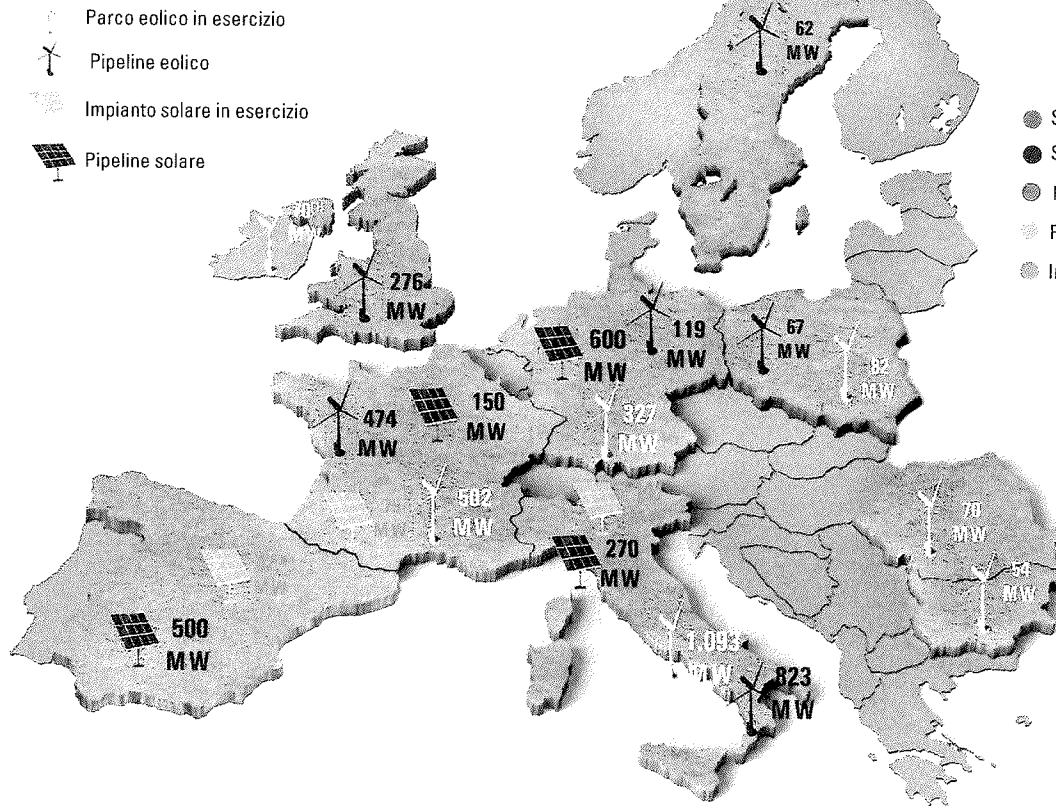
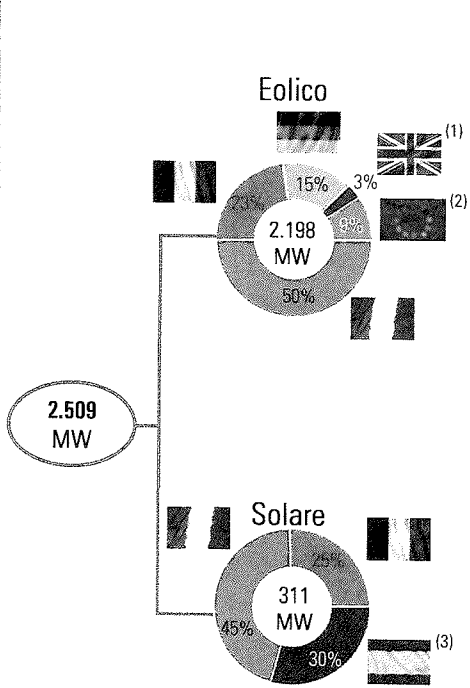
- ERG entra per la prima volta nella "Suppliers Engagement Leaderboard" del CDP con rating "A"

Roberto Smerenti

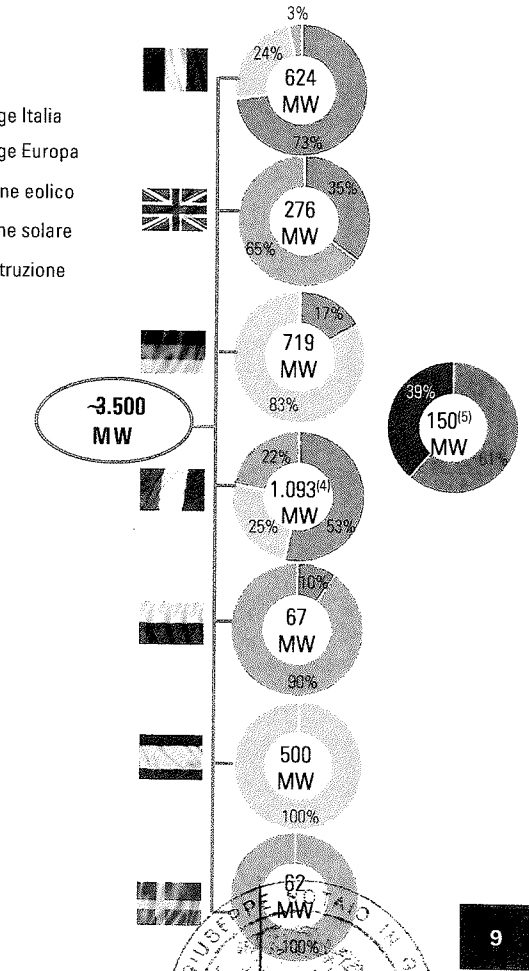
[Signature]

ERG OGGI: UNA SOLIDA PIATTAFORMA DI ASSET PER SOSTENERE LA CRESCITA FUTURA

Capacità installata totale



Pipeline eolico, solare e storage⁽⁵⁾



(1) Si riferisce ai parchi eolici Craiggore (23,5 MW) e Evishagaran (46,8 MW) in Irlanda del Nord, entrati in esercizio il 29 dicembre 2021
 (2) Si riferisce a Polonia, Romania e Bulgaria
 (3) Si riferisce alla recente acquisizione di 92 MW, il cui closing è avvenuto il 31 gennaio 2022
 (4) Il Repowering è indicato su base lorda
 (5) Include ~150 MW di Storage di cui 22 MW con asta aggiudicata

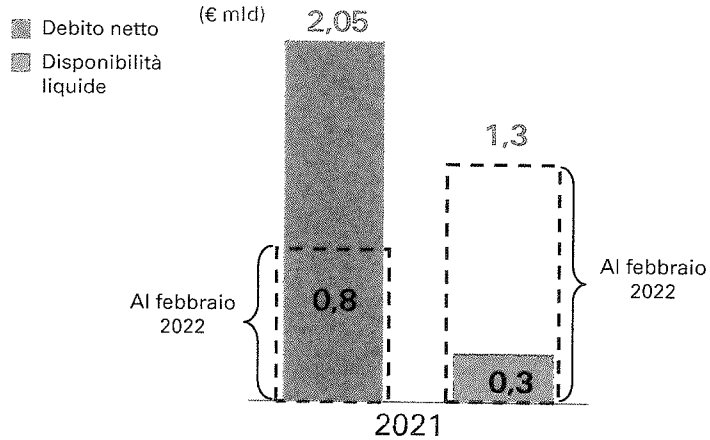
Paolo Sementi

Stampa circolare con firma e data: 10/01/2022

CON UNA STRUTTURA DI CAPITALE "INVESTMENT GRADE"



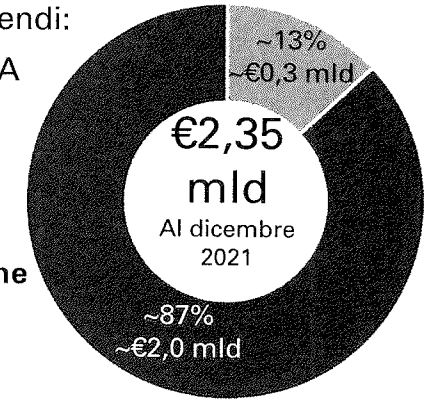
Consistente liquidità per alimentare la crescita (al dicembre 2021)



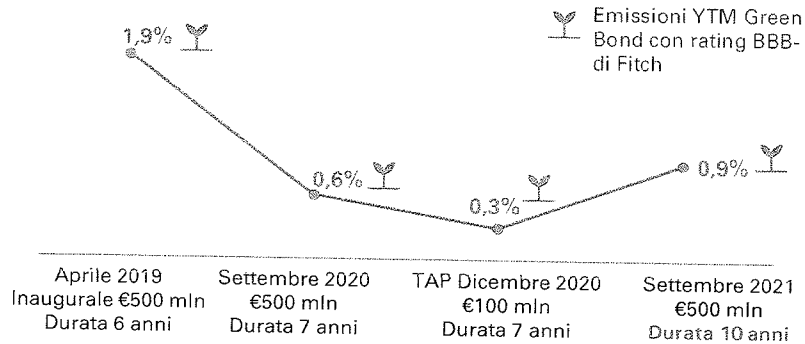
Struttura del capitale allineata al modello di business basato su ESG

Politica finanziaria e dei dividendi:

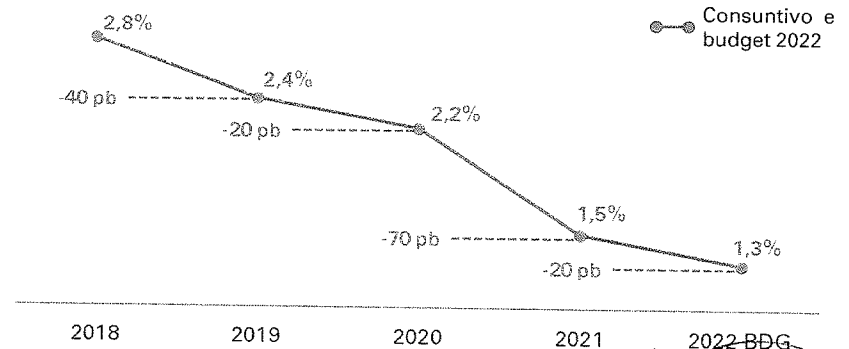
- Indebitamento netto/EBITDA fino a ~4x
- Mantenimento del rating Investment Grade (BBB-)
- **Dividendo sostenibile da 0,75 €/azione a 0,90 €/azione**



Il Debt Capital Market come principale canale di finanziamento a lungo termine a condizioni competitive



Costo del finanziamento MLT



Unico player leader nelle rinnovabili con potere finanziario

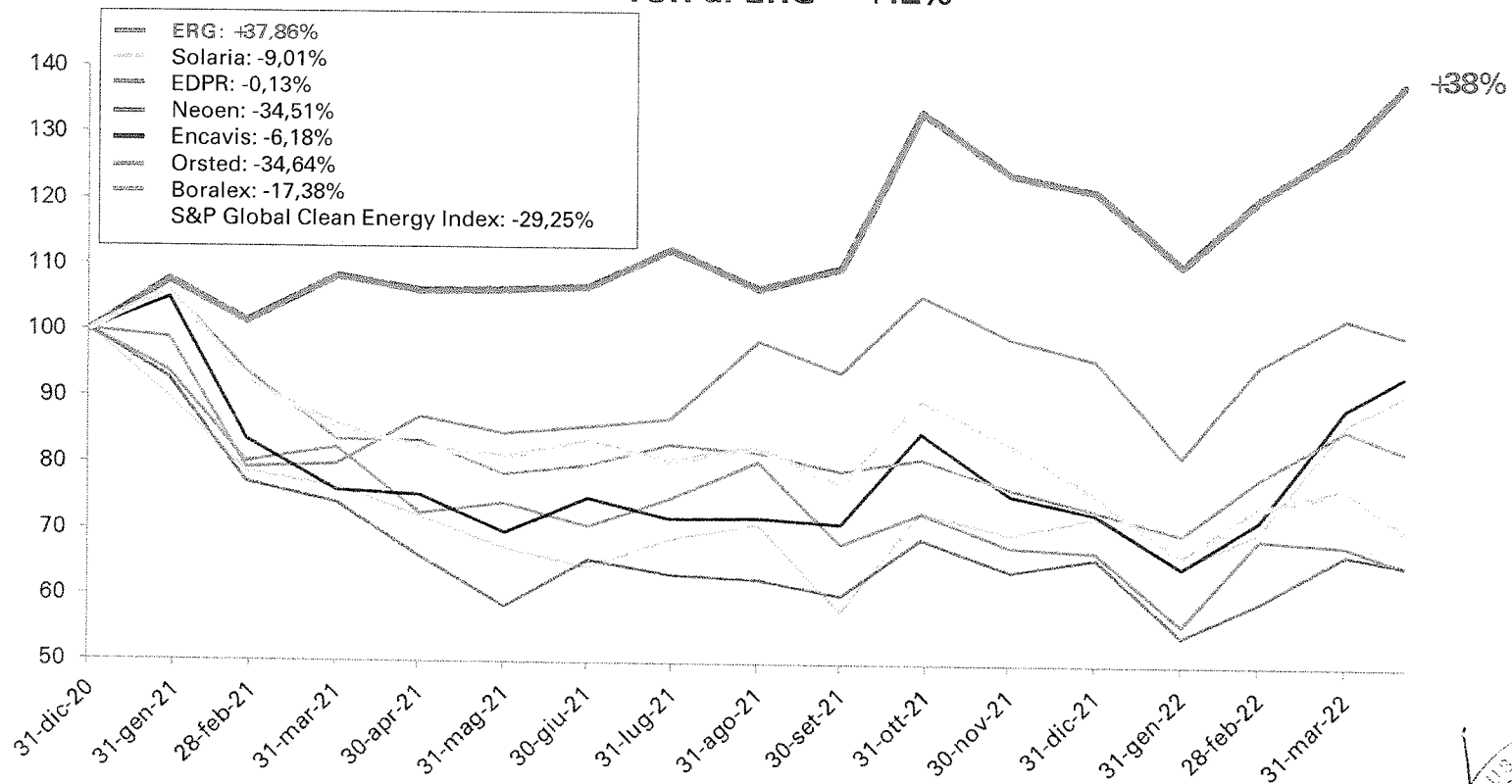
Paolo Smeuto

Paolo Smeuto

UNA FORTE PERFORMANCE DEL TITOLO¹ RISPETTO AI PEER E ALL'INDICE S&P CLEAN ENERGY

ERG = **+55%** rispetto alla media dei peer, e **+67%** rispetto all'indice S&P Global Clean Energy

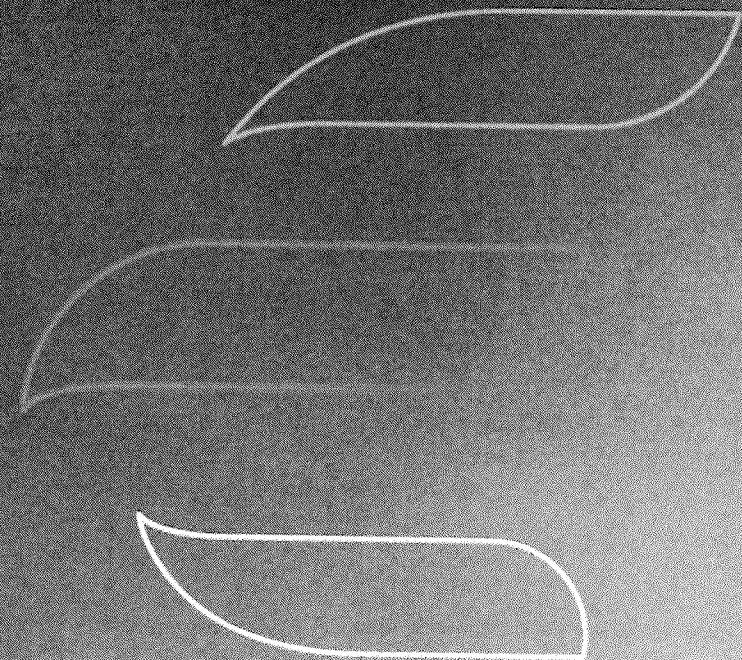
TSR di ERG = **+42%**



¹ dal 1° gennaio 2021 al 21 aprile 2022

Paolo Sarente

[Signature]



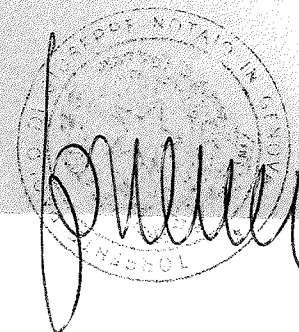
GENERAL SHAREHOLDERS MEETING

Paolo Merli - CEO



26 April 2022

Paolo Merli





ERG 21-25 BP: ACHIEVEMENTS TO DATE

ERG'S 21-25 Targets

Achievements @ Today since 21-25 BP launch

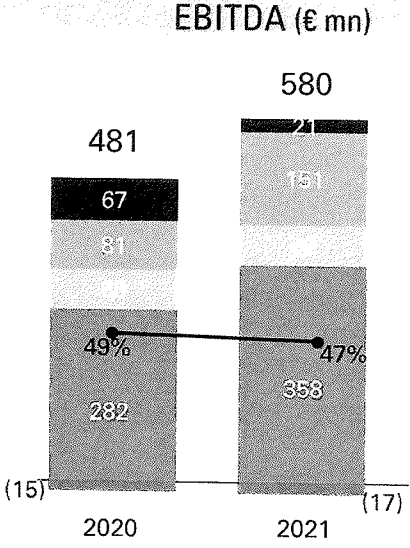
	Growth in scale	}	+1.5GW through RPW, Greenfield and M&A	+309MW in 2021 (o/w ~30% in Solar PV) further ~400MW ⁽¹⁾ secured for 2022+
	Energy Sales / Mgmt	}	80% regulated	0.7TWh PPA signed in Northern Ireland, Italy and France
	Geographical diversification	}	Increase in geographical diversification	Entry in Sweden, Spain and first MWs installed in the UK
	Solar as strategic pillar	}	+0.5GW of solar PV	+170MW of solar assets
	Seeding in Innovation	}	Scouting for opportunities in Storage and Hydrogen	Start up project of Storage plant (22MW) Scouting in circularity, hydrogen and floating offshore
	Conventional is "legacy"	}	Opportunities for asset rotation	Hydro closing on 3/1/2022; CCGT signing on 9/2/2022
	Integration of ESG	}	ESG Plan	ERG included on S&P Global Clean Energy Index, MIB ESG Index and Bloomberg Gender-Equality Index

⁽¹⁾ 62MW Wind in Sweden; 92MW Solar PV in Spain; 240MW fully authorized and awarded by Auction in Italy (repowering and greenfield)

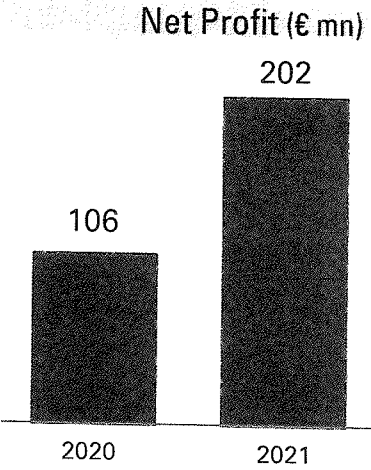
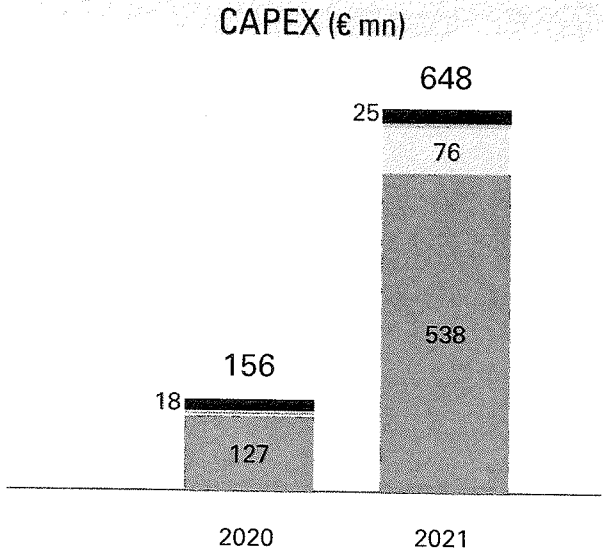
Adolfo Fuentetaja

[Signature]

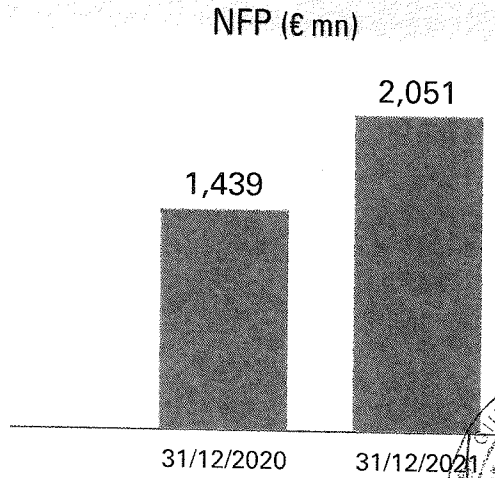
2021 KEY FIGURES



- EBITDA Margin
- CCGT
- Hydro
- Solar
- Wind
- Corporate



Dividend
at €0.9/sh

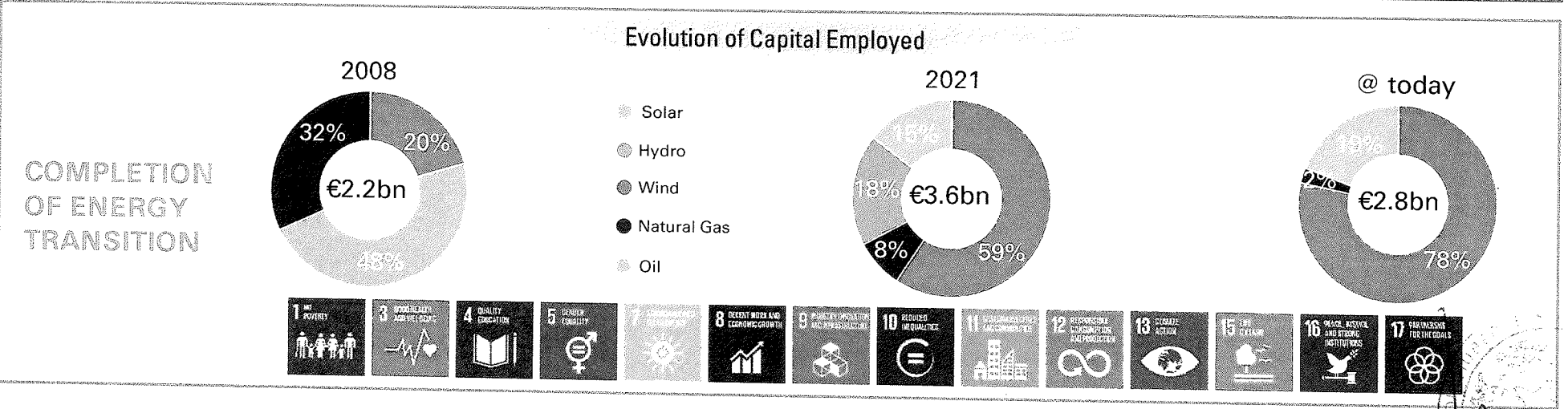
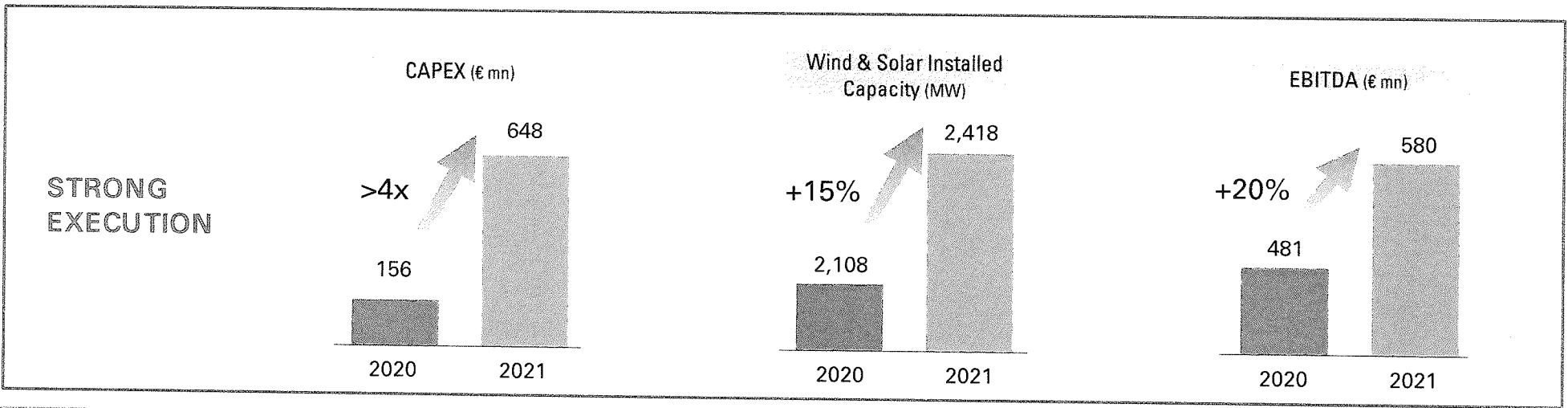


Paolo Sorrento

Giuseppe Novati
Giuseppe Novati



STRONG EXECUTION IN 2021



Paolo Farente

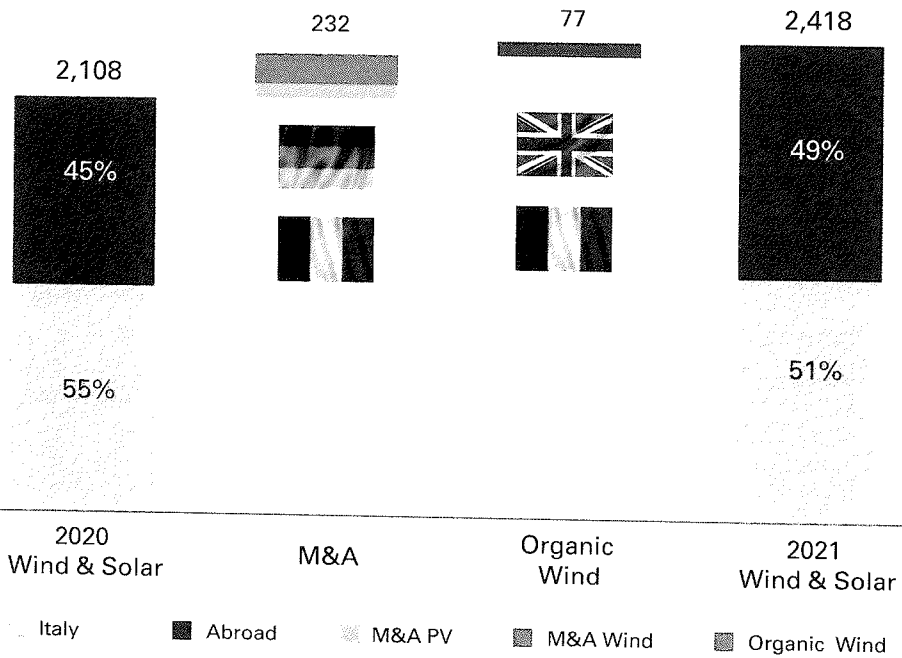
[Handwritten signature]

2021: A DEEP DIVE INTO OUR R³ - Strategy






1 Repositioning Portfolio

Wind & Solar Installed Capacity (MW)



Further recent Developments

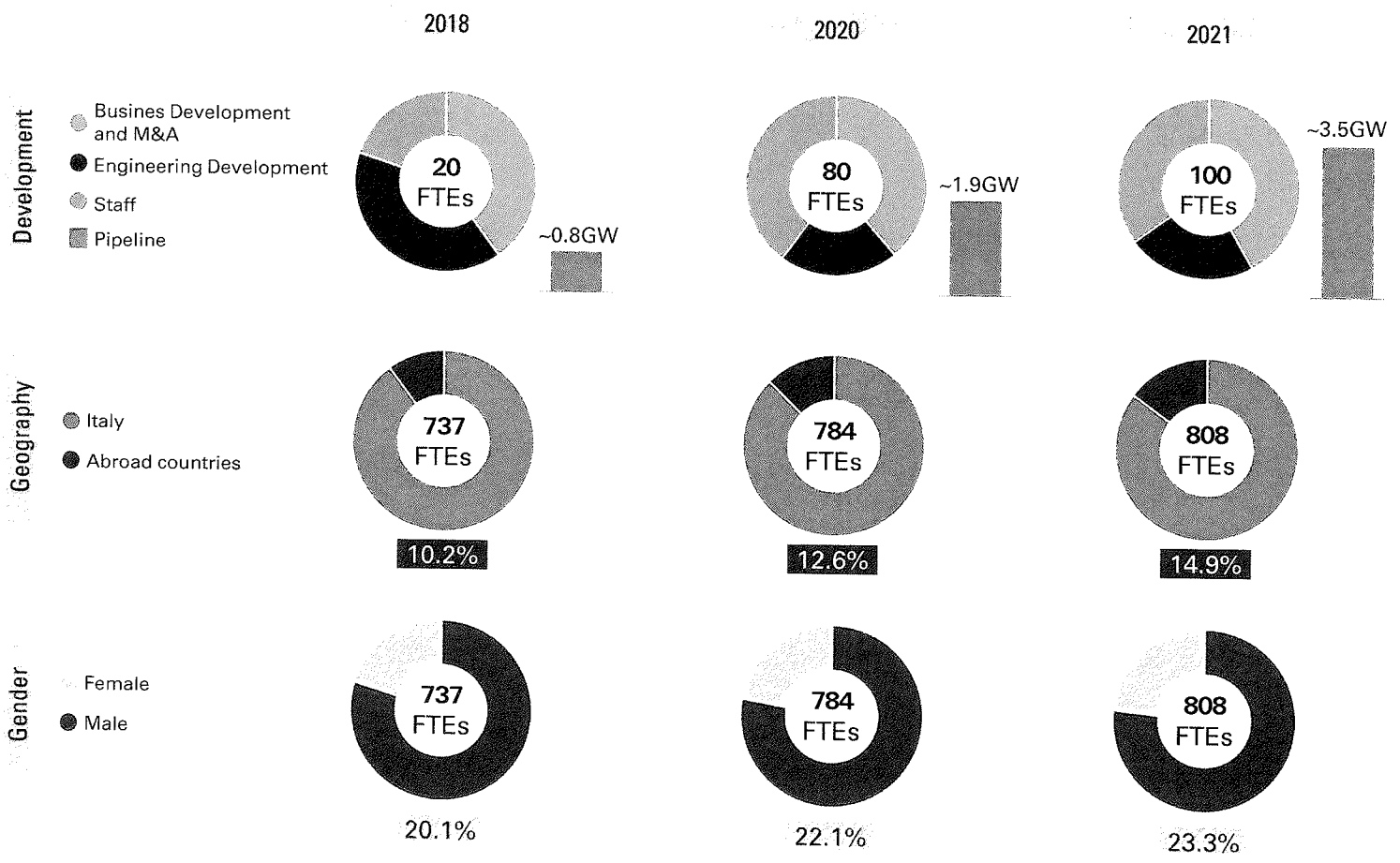
-  62MW WIND under construction
-  92MW SOLAR acquired in 2022
-  240MW WIND Repowering & Greenfield awarded in auction and under construction

Paolo Fumento

[Signature]

100

2 REINFORCING ORGANIZATION & RESKILLING



Paolo Farenti



3 ROTATING INVESTED CAPITAL

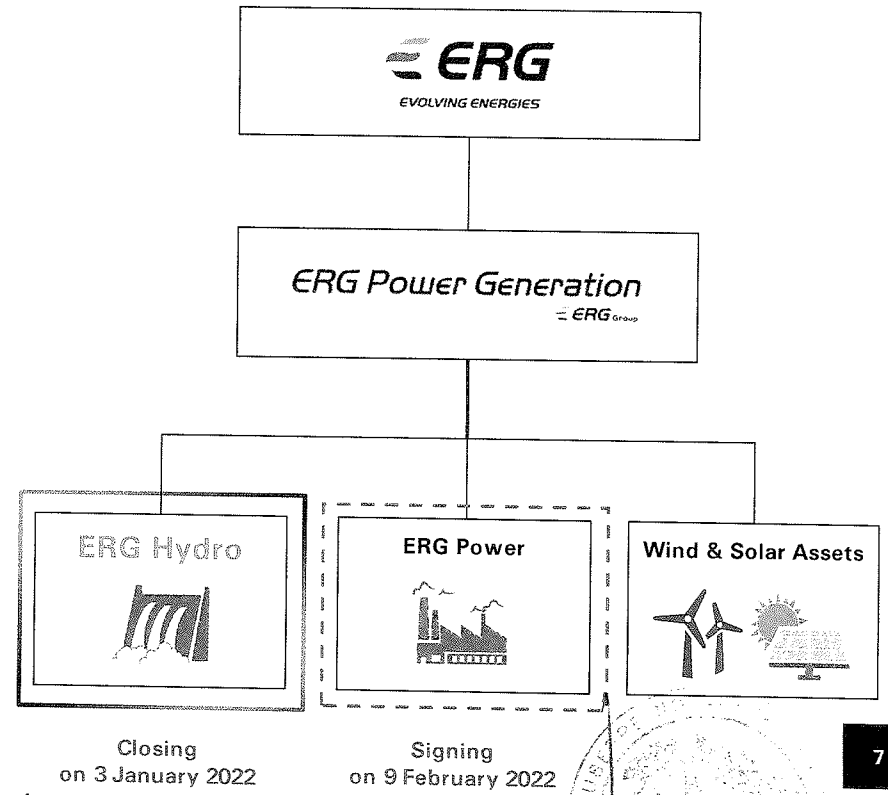
Overview

- Disposal of Hydro assets and CCGT to ENEL Produzione
- Total EV for hydro: €1.265bn
- Total EV for CCGT: €188mn plus fair value of derivatives at closing
- Closing for hydro disposal took place on 3 January 2022
- Closing for CCGT expected in 3Q 2022 subject⁽¹⁾ to Antitrust Approval
- Total FTE involved: 258

Strategic Rationale

- Anticipate cash flow to support scale growth in RES business
- Achieve pure RES model, refocusing on 100% ESG compliant businesses
- Lower portfolio "merchant" exposure
- Allowing for energy management focus towards sales & PPA activities
- Decrease business complexity
- Enhancing geographical diversification

⁽¹⁾ Golden Power clearance already obtained



Paolo Forento

[Signature]



ESG MAIN ACHIEVEMENTS IN 2021

- **Science Based Target** approves emission reduction targets included in the 2021-2025 Business Plan
- **ISS** assigns ERG an "A-" Corporate Rating, placing the Group at the top of the "Electric Utilities" sector



- ERG wins the 2021 **Financial Statements Oscar**



- ERG enters for the first time the **Bloomberg Gender Equality Index**



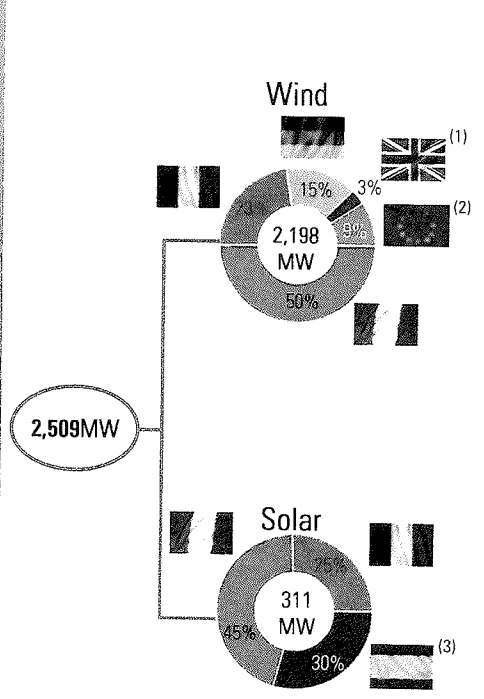
Paolo Sarento

[Signature]

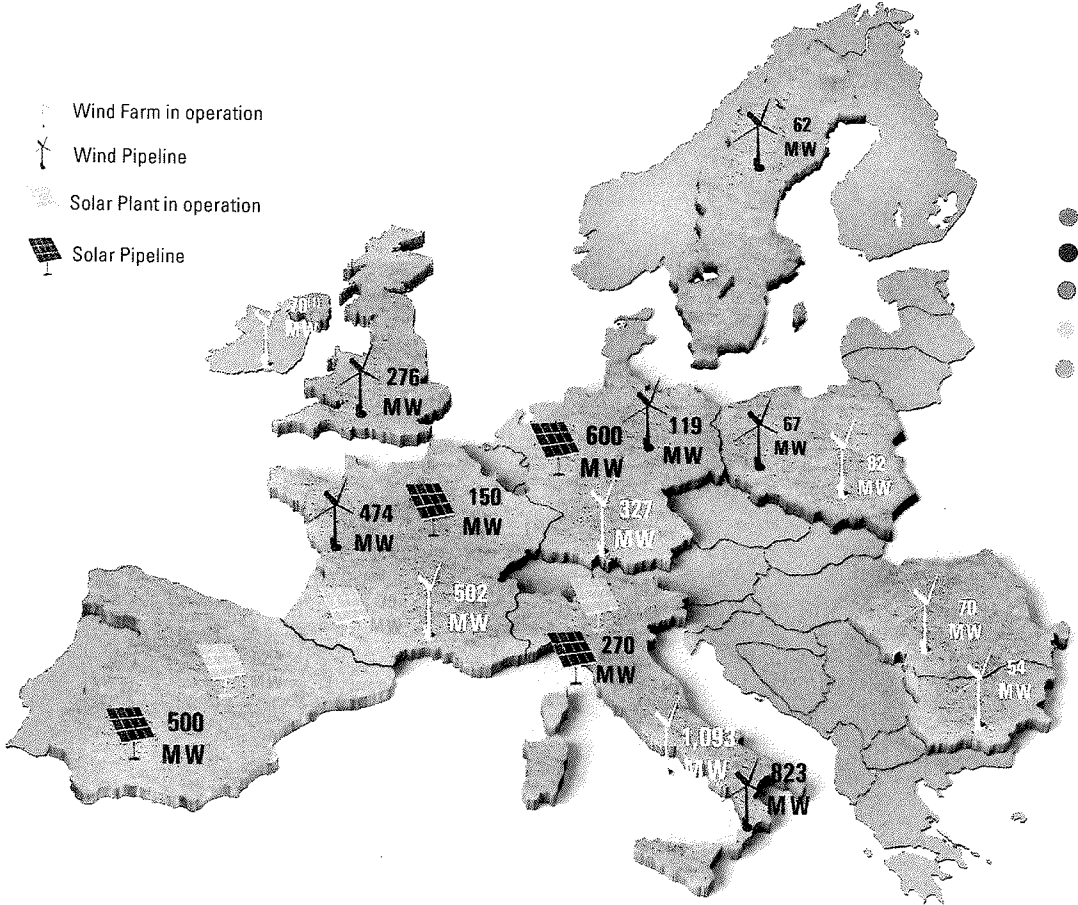
ERG TODAY: A SOLID PLATFORM OF ASSETS TO BOOST FUTURE GROWTH



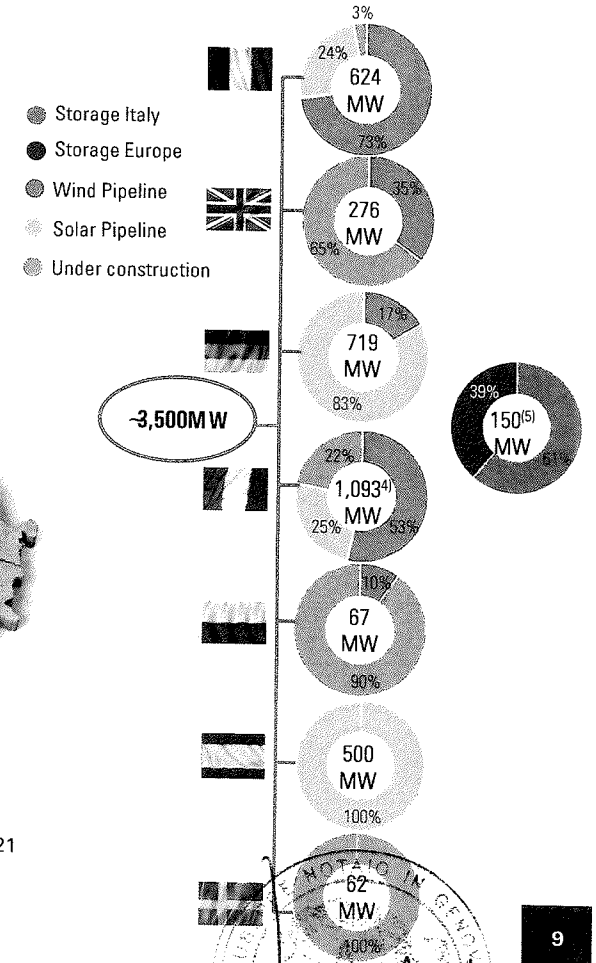
Total installed Capacity



- Wind Farm in operation
- Wind Pipeline
- Solar Plant in operation
- Solar Pipeline



Wind, Solar & Storage⁽⁵⁾ Pipeline

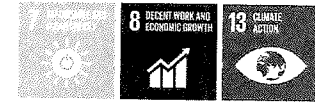


(1) It refers to Craiggore (23.5MW) and Evishagaran (46.8MW) wind farms in Northern Ireland, entered into operation on December 29, 2021
 (2) It refers to Poland, Romania and Bulgaria
 (3) It refers to the recent acquisition of 92MW, whose closing took place on January 31, 2022
 (4) Repowering is on a gross basis
 (5) It includes ~150MW storage of which 22MW with auction awarded

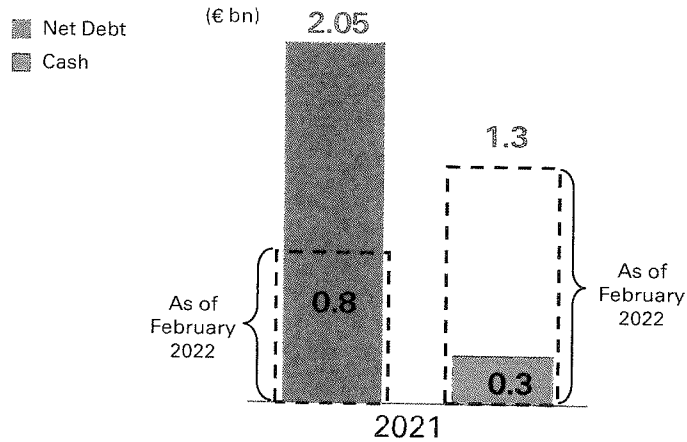
Indirizzo

Stamp: NOTARIO IN GENOVA
 Signature: *[Handwritten Signature]*

WITH AN INVESTMENT GRADE CAPITAL STRUCTURE



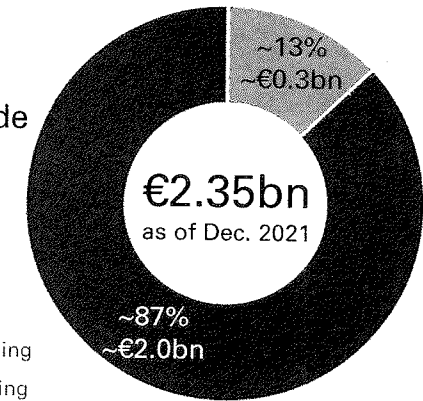
Hefty bulk of liquidity as fuel for growth (as of December 2021)



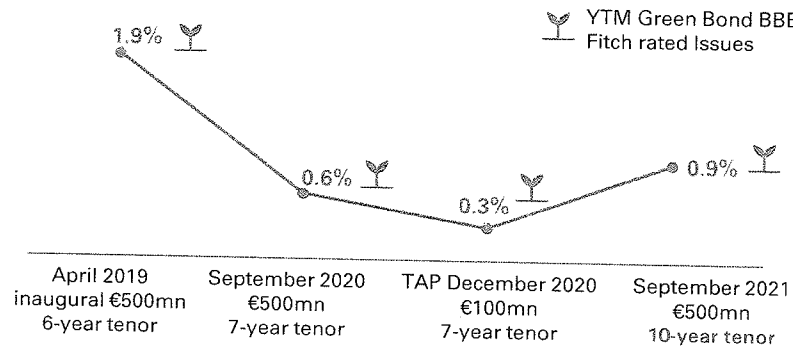
Capital structure aligned to ESG based business model

Financial & Dividend policy:

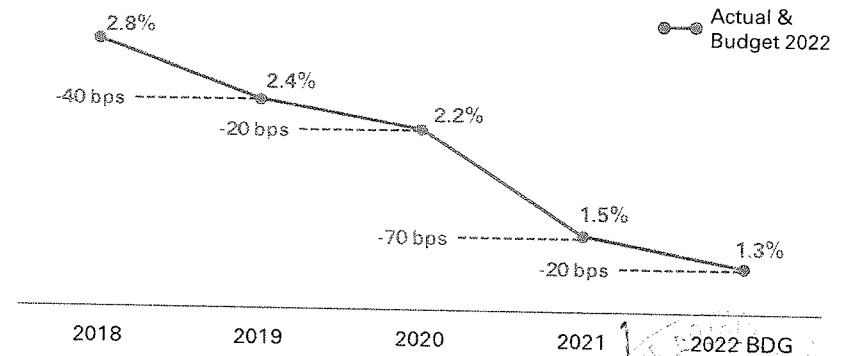
- Net Debt/EBITDA up to ~4x
- Maintaining Investment Grade rating (BBB-)
- **Sustainable dividend from €0.75/sh to €0.90/sh**



Debt Capital Market as key long term funding channel at competitive terms



Cost of Funding MLT



Unique leading renewable player with financial firepower

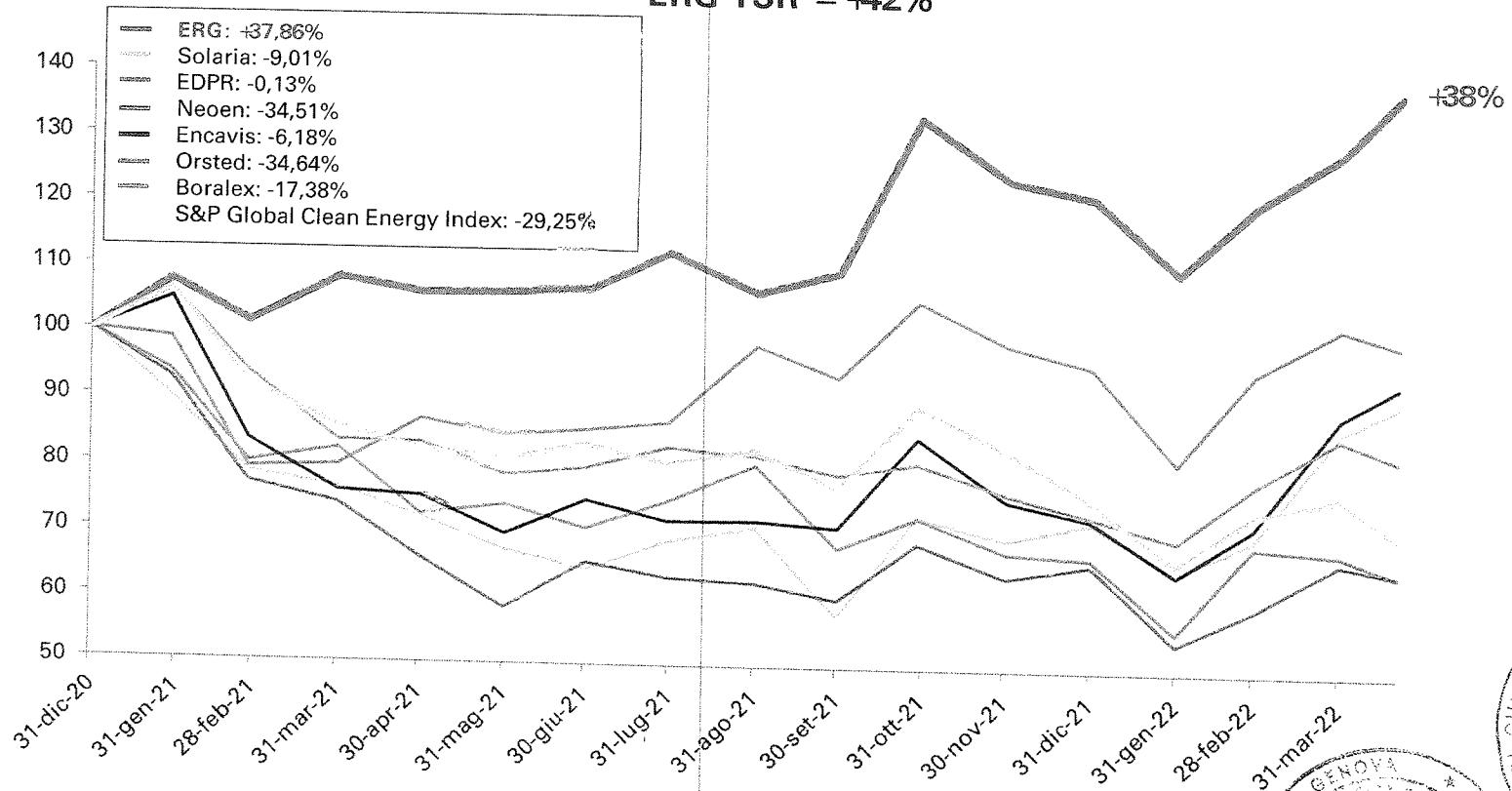
Karlo Fontana

[Signature]

A STRONG STOCK PERFORMANCE¹ VS PEERS AND S&P CLEAN ENERGY INDEX

ERG = **+55% vs avg peers, e +67% vs. S&P Global Clean Energy Index**

ERG TSR = **+42%**



¹ from January 1st 2021 to April 21st

Roberto Mente Ustari



[Handwritten signature]

Allegato: G
N. 34610/16129
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 (centocinquanta-millionitrecentoventimila) 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 al precedente articolo. In caso di aumento del capitale sociale

Paolo Fomente

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.

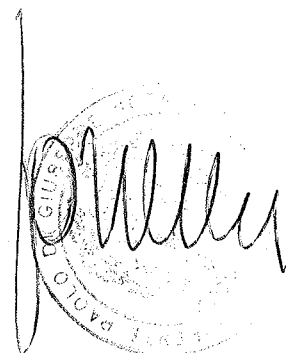
ARTICOLO 8°

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



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "PAOLO GIUS" and "SIR" around the perimeter. The signature is written in a cursive style.

anche i dissenzienti e gli assenti nei limiti del presente Statuto.

ARTICOLO 10°

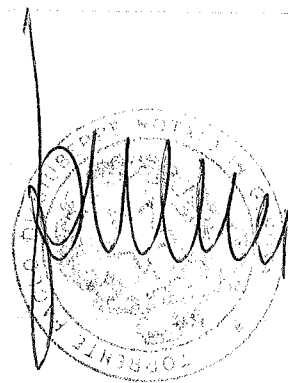
1. Ogni azione dà diritto ad un voto, fermo peraltro quanto infra previsto nei commi successivi del presente articolo 10.
2. I titolari di diritti di voto possono farsi rappresentare per iscritto in Assemblea, conferendo delega nei limiti e con le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative 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

Paolo Somenzi

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").

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

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETA' ITALIANA" at the top and "TORREBELLO" at the bottom, with some illegible text in the center.

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 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.

Paolo Tarento

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.

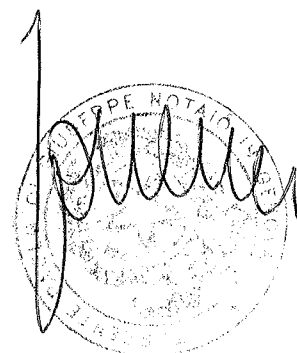
11. La maggiorazione di voto:

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

Paolo Bonaventura

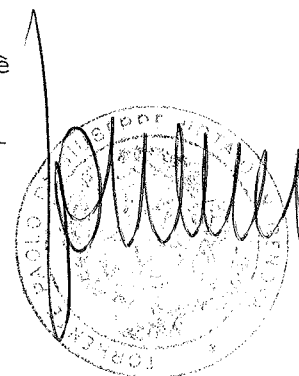
ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso; (ii) per le azioni di nuova emissione o assegnate in concambio spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali la maggiorazione di voto non sia già maturata (ma sia in via di maturazione), una volta decorso il periodo di appartenenza calcolato 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.

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.

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

Paolo Sorrento

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.

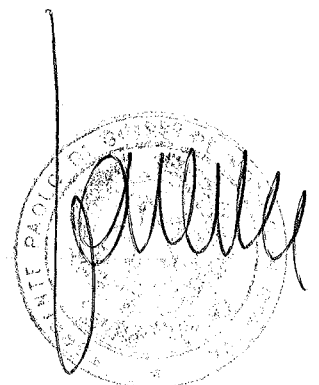
L'Assemblea Ordinaria potrà adottare un Regolamento diretto a disciplinare lo svolgimento delle Assemblee Ordinarie e Straordinarie.

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

Paolo Smerenti

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, con uno o più candidati, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di illeggibilità.

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 lista 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.

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

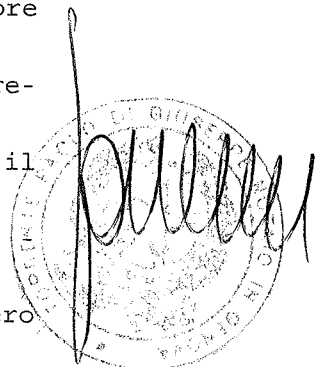
Paolo Fontana

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 lista 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 Amministrazione 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 sostituzione dello stesso. Il Consiglio resterà peraltro in

Paolo Sorrento

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.

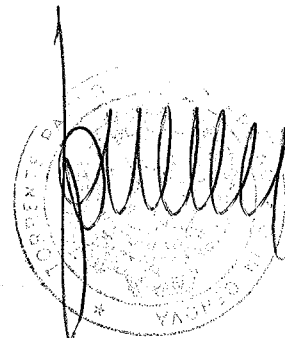
ARTICOLO 17°

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 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, istitori 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

Paolo Fontana

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

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI GIUSEPPE..." and "VERBA MI DICE" at the bottom. The signature is written in a cursive style.

cui si trova il Segretario della riunione.

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. Verificandosi tali requisiti il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Segretario della riunione.

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

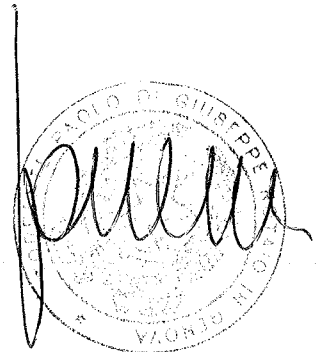
In caso di urgenza, le operazioni con parti correlate della Società - da realizzarsi direttamente dalla stessa o per il tramite di società controllate - potranno essere concluse in deroga alle disposizioni della Procedura per le operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società relative alle operazioni 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 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

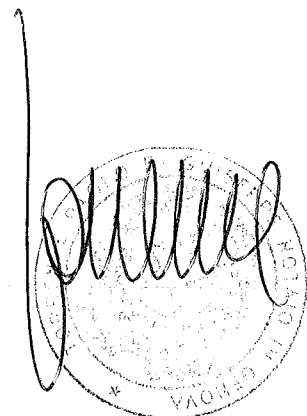
Paolo Sorrento

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.

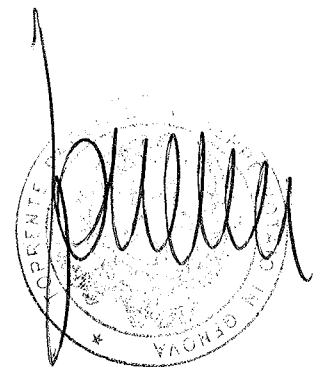
12. In caso di presentazione di più liste, risultano eletti: della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati, due membri

Paolo Fomente

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 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

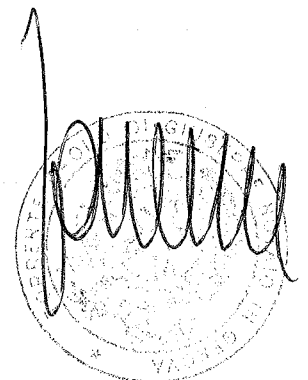
Paolo Fontana

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 22°bis

Il Collegio Sindacale si può riunire anche fuori dalla sede sociale in Italia o all'estero. Le riunioni del Collegio Sindacale 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 Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Segretario della riunione, ove nominato, ovvero, in mancanza, nel luogo in cui si trova il Presidente.

ARTICOLO 23°

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del

Paolo Bonetto

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.

Paolo Torrente Notario



CENTOSETTANTA DUE
Copia in facciate conforme all'originale,
nei miei rogiti, omessi gli allegati "E", "F".

Genova, 17 MAR. 2022

Paolo Torrente Notario

