

N. 18.623 di rep.

N. 6.024 di racc.

Verbale di assemblea straordinaria

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2014 (duemilaquattordici)

il giorno 27 (ventisette)

del mese di maggio

alle ore 10,30 (dieci e trenta)

in Milano, in piazza Belgioioso n. 1, presso la Sala Assemblee Intesa Sanpaolo.

Avanti a me *professor Piergaetano Marchetti*, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il Signor:

- *Pesenti dott. ing. Giampiero*, nato a Milano il 5 maggio 1931, domiciliato per la carica in Milano, via Borgonuovo n. 20, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione - Consigliere delegato e, come tale, nell'interesse della società per azioni quotata denominata:

"Italmobiliare Società per Azioni"

o, in forma abbreviata: **"Italmobiliare S.p.A."**, con sede legale in Milano, via Borgonuovo n. 20, capitale sociale euro 100.166.937,00 interamente versato, codice fiscale e numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 00796400158, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 349168, (di seguito, anche: la **"Società"**), mi chiede di far constare, per la parte straordinaria, dell'assemblea della Società stessa qui riunitasi giusta l'avviso di convocazione di cui *infra* per discutere e deliberare sull'ordine del giorno pure *infra* riprodotto.

Aderisco alla fattami richiesta e do atto che l'assemblea si svolge, per quel che concerne la parte straordinaria, come segue.

Assume la presidenza il Comparente ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale, il quale anzitutto comunica e dà atto di quanto segue:

- la data di convocazione della presente Assemblea è stata comunicata, ai sensi della vigente regolamentazione, mediante diffusione di specifico comunicato stampa in data 13 gennaio 2014, unitamente al «*Calendario annuale degli eventi societari*» del 2014. Il comunicato è stato contestualmente pubblicato sul sito internet della Società;

- sono stati pubblicati sul sito internet della Società, ai sensi della vigente normativa:

* i moduli per i soggetti legittimati ad intervenire in Assemblea ai fini del conferimento del voto per delega;

* le informazioni sull'ammontare del capitale sociale con l'indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui esso è suddiviso.

- ai sensi del combinato disposto dell'art. 9 dello statuto

sociale e dell'art. 125-bis del d.lgs. 58/1998 ("TUF"), l'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea recante le indicazioni richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari e in conformità alle stesse è stato pubblicato:

* in data 15 aprile 2014, sul sito internet della Società ed inviato a Borsa Italiana S.p.A.;

* in data 16 aprile 2014, per estratto, su "Il Sole 24 Ore", il "Corriere della Sera" e "Milano Finanza", con il seguente ordine del giorno:

Parte straordinaria

Proposta di riduzione delle riserve di rivalutazione e delle altre riserve in sospensione di imposta. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte ordinaria

Omissis.

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del TUF. Pertanto, sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione anzitutto all'unico punto di parte straordinaria sopra descritto;

- oltre al Comparsente sono presenti gli amministratori signori dr. Italo Lucchini (Vice Presidente), ing. Carlo Pesenti (Direttore Generale), prof. Mauro Bini, avv. Giorgio Bonomi, dr. Sebastiano Mazzoleni, avv. Luca Minoli, dr. Giorgio Perolari, prof. Paolo Sfamini, dottor Livio Strazzerà, prof.ssa Laura Zanetti, nonché i sindaci effettivi Francesco di Carlo (Presidente) e dr. Leonardo Cossu (il dr. Angelo Casò ha preannunciato un lieve ritardo); hanno giustificato l'assenza i consiglieri dr. Gianemilio Osculati, dr. Clemente Rebecchini e dr. Gabriele Galateri di Genola;

- al momento dell'apertura dell'odierna assemblea, erano presenti in proprio e per delega n. 156 aventi diritto, rappresentanti n. 18.113.757 azioni ordinarie sulle n. 22.182.583 azioni ordinarie.

Gli aventi diritto presenti rappresentano il 81,657564% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie.

Il Presidente pertanto, precisando che nel corso dell'Assemblea comunicherà gli aggiornamenti sulle presenze, **dichiara l'Assemblea, regolarmente convocata, validamente costituita innanzitutto in sede straordinaria** ai sensi di legge e di Statuto e quindi idonea a deliberare innanzitutto sull'unico argomento posto alla parte straordinaria dell'ordine del giorno.

Il Presidente proseguendo:

- informa che per facilitare la verbalizzazione, gli interventi vengono registrati;

- invita gli aventi diritto che nel corso dell'Assemblea desiderassero prendere la parola di recarsi alla postazione a lato della presidenza per consentire una chiara riproduzione

dell'intervento e, conseguentemente, una corretta verbalizzazione dello stesso e di comunicare al Segretario il proprio nome e cognome. Gli interventi che saranno compiuti dalla sala non potranno essere considerati ai fini della verbalizzazione.

Quindi comunica che:

- entro il termine evidenziato nell'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea, individuato al fine di agevolare il suo corretto svolgimento e la sua preparazione, non sono pervenute domande ai sensi dell'art. 127-ter del TUF;
- è consentito assistere all'odierna Assemblea ad esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della Società di Revisione a cui è stato conferito l'incarico di redigere il giudizio sul bilancio, riservandosi di comunicare in seguito i nominativi, se l'assemblea lo richiederà;
- per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti della Società;
- il capitale sociale è di euro 100.166.937 suddiviso in n. 22.182.583 azioni ordinarie e in n. 16.343.162 azioni di risparmio da nominali euro 2,60 cadauna;
- alla data odierna la Società possiede n. 871.411 azioni proprie ordinarie, pari a circa il 3,928% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie e n. 28.500 azioni proprie di risparmio, pari a circa lo 0,174% del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio;
- sulla base delle risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione, i soggetti che partecipano in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto sono:

-- EFIPARIND B.V. - Amsterdam (per n. 10.484.625 azioni, pari al 47,265%)

indirettamente attraverso le controllate:

-- EFIPARIND B.V. & C.IE (per n. 95.000 azioni, pari al 0,428%)

-- CEMITAL S.p.A. (per n. 3.599.077 azioni, pari al 16,225%)

-- FINANZIARIA AURELIANA S.p.A. (per n. 3.551.001 azioni, pari al 16,008%)

-- PRIVITAL S.p.A. (per n. 3.239.547 azioni, pari al 14,604%)
(tutte tramite Compagnia Fiduciaria Nazionale S.p.A.)

-- SERFIS S.p.A. - Milano (per n. 2.288.942 azioni, pari al 10,319%)

-- MEDIOBANCA S.p.A. - Milano (per n. 2.106.888 azioni, pari al 9,498%)

-- FIRST EAGLE INVESTMENT MANAGEMENT LLC (in qualità di gestore tra gli altri del fondo First Eagle Global Fund che detiene il 4.603%) per n. 1.285.161 azioni, pari al 5,794%;

-- ITALMOBILIARE S.p.A. - Milano (azioni proprie - di cui il 3,220% intestato fiduciariamente a Compagnia Fiduciaria Na-

zionale) per n. 871.411 azioni, pari al 3,928%;

- l'elenco nominativo dei legittimati aventi diritto che partecipano in proprio e per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni, sarà allegato, quale parte integrante, al verbale della presente Assemblea, come *infra* specificato;

- è stata effettuata dall'Ufficio assembleare, dal Presidente a tal fine autorizzato, la verifica della rispondenza delle deleghe alle disposizioni di legge;

- il Consiglio di Amministrazione, in relazione alla presente Assemblea, non ha nominato alcun Rappresentante designato ai sensi dell'art. art. 135-undecies del TUF.

Il Presidente in ottemperanza alle disposizioni della CONSOB che prescrivono la menzione nel verbale dei nominativi dei legittimati al voto che dovessero lasciare la sala prima di ogni votazione, prega i partecipanti che nel corso dei lavori desiderassero uscire di segnalarlo all'Ufficio Assembleare comunicando il numero di azioni possedute in proprio e per delega.

A questo punto il Presidente passa a trattare l'unico punto di parte straordinaria posto all'ordine del giorno, recante: *Proposta di riduzione delle riserve di rivalutazione e delle altre riserve in sospensione di imposta. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Quindi il Presidente:

- dichiara che la relazione sulla proposta concernente l'argomento posto all'ordine del giorno è stata depositata presso la Sede legale e la Borsa Italiana S.p.A., a' sensi di legge, e pubblicata altresì sul sito internet della Società in data 28 aprile 2014, ed al presente verbale viene allegata sotto "A";

- ricorda che le Assemblee Ordinarie degli Azionisti tenutesi in data 29 maggio 2012 e 29 maggio 2013, avevano deliberato di coprire integralmente le perdite dei rispettivi esercizi mediante prelievo di pari importo dalle riserve disponibili della categoria "Utili a nuovo", ma qualificate, ai fini fiscali, come riserve in "sospensione d'imposta", precisando che l'impiego di tali riserve a copertura delle perdite dei rispettivi esercizi è stato effettuato sulla base delle singole disposizioni di legge che ne hanno permesso la costituzione e che ne hanno disposto l'irrilevanza sotto l'aspetto impositivo;

- informa, proseguendo, come le stesse disposizioni di legge prevedono che non si può dar luogo alla distribuzione di utili fino a quando le predette riserve in sospensione d'imposta non siano reintegrate o ridotte in misura corrispondente, mediante apposita delibera da parte dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti, segnalando che qualora venga approvata dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti la riduzione delle riserve sopra citate, verrà dunque meno l'obbligo di

reintegrare le suddette riserve prelevando dagli utili d'esercizio che dovessero essere realizzati in futuro e che saranno, pertanto, di nuovo liberamente distribuibili.

Dunque il Presidente, con il consenso degli intervenuti, al fine di riservare maggiore spazio alla discussione, propone di omettere la lettura della parte descrittiva della relazione e di leggere, invece, la sola proposta di delibera, che è per altro riportata alla pagina 335 del fascicolo a stampa distribuito ai presenti ed invita me Notaio a dare lettura della predetta proposta di delibera, *infra* trascritta.

Quindi il Presidente, riprendendo la parola, dichiara aperta la discussione sull'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria e rinnova l'invito agli aventi diritto che desiderassero prendere la parola di recarsi alla postazione a lato della presidenza e di dichiarare al Notaio il proprio nome e cognome.

Nessuno chiede di intervenire.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- segnala che risultano attualmente presenti, in proprio e per delega, sempre 156 aventi diritto, rappresentanti n. 18.113.757 azioni sulle n. 22.182.583 azioni ordinarie, pari al 81,657504 del capitale ordinario.
- pone in votazione (alle ore 10.50), per alzata di mano, la proposta di riduzione delle riserve di rivalutazione e delle altre riserve in sospensione d'imposta, come dal testo di cui è stata data lettura da me Notaio e qui trascritto:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Italmobiliare S.p.A. del 27 maggio 2014, esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata,

delibera

di approvare la formale riduzione definitiva delle riserve di rivalutazione e delle altre riserve utilizzate a copertura delle perdite degli esercizi 2011 e 2012, così come specificate nelle rispettive delibere delle Assemblee ordinarie del 29 maggio 2012 e 29 maggio 2013, quanto a natura, denominazione e rispettivo ammontare, per un importo complessivo pari ad euro 124.036.949,78".

L'Assemblea approva a maggioranza.

Nessun contrario.

Astenute 4 azioni (Buccarella (per Sartori), Del Carro (per Gracic), Nuccilli (per Petrucci) Serusi (per De Padova) con una azione ciascuno.

Il Presidente proclama il risultato ed esaurita la trattazione della parte straordinaria dell'ordine del giorno, passa alla parte ordinaria dello stesso, oggetto di verbalizzazione separata.

Sono le ore 10.55 (dieci e cinquantacinque)

Il Presidente consegna a me notaio:

- l'elenco degli intervenuti, che al presente si allega sotto "B".

Del presente ho dato lettura al comparente che lo approva e con me sottoscrive omessa per sua dispensa la lettura degli allegati.

Consta di tre fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completato per pagine dieci e della undicesima sin qui.

F.to Giampiero Pesenti

F.to Piergaetano Marchetti notaio

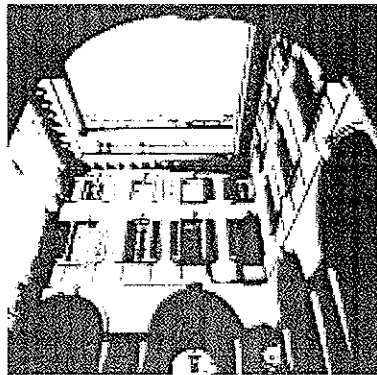
All. "A" al N° 18623/6024 di rep.

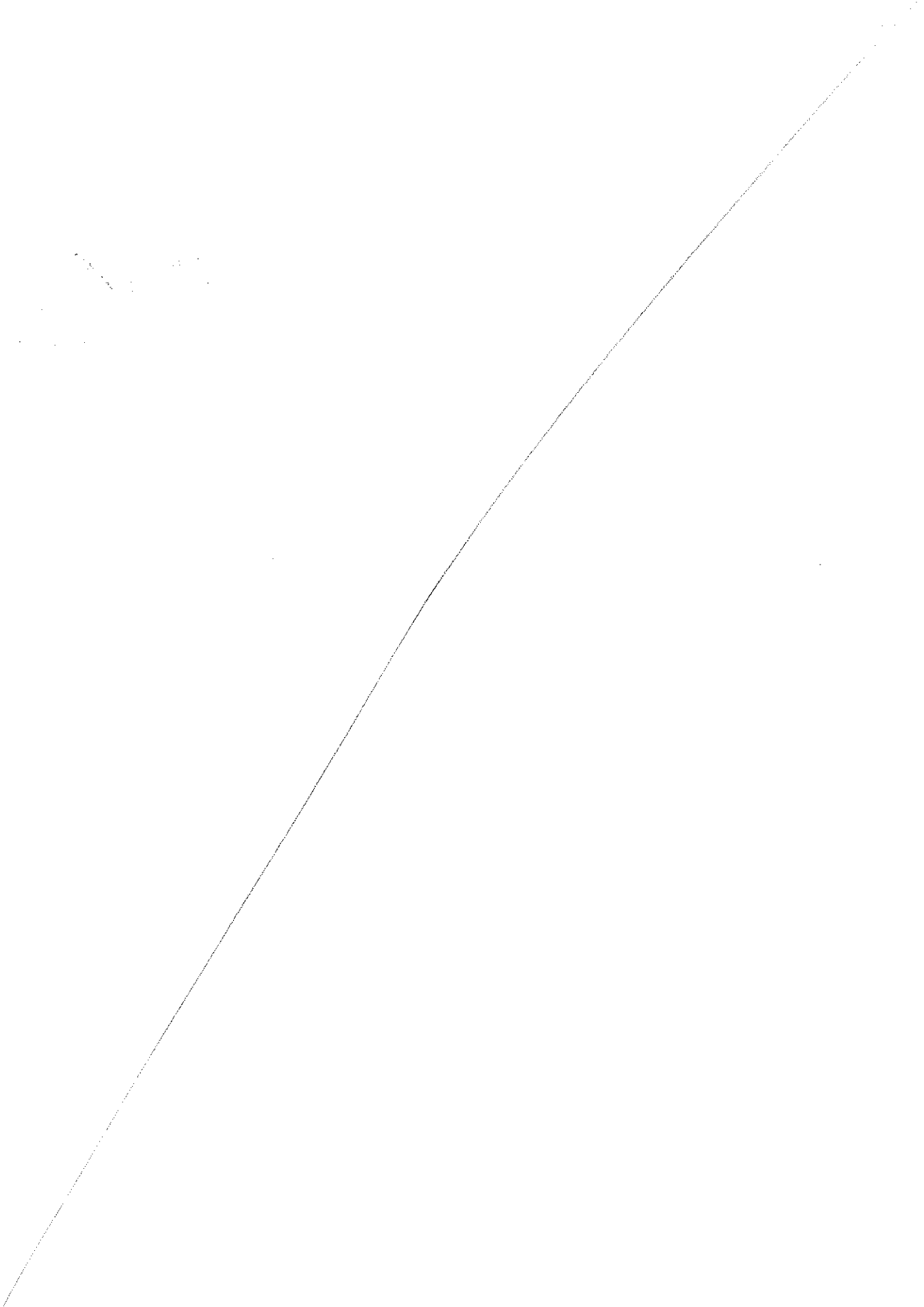
ITALMOBILIARE



Carlo Notaio

Assemblea Straordinaria





Proposta di riduzione delle riserve di rivalutazione e delle altre riserve in sospensione d'imposta. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

si ricorda che il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2011 si era chiuso con una perdita netta pari ad euro 57.299.908,50. A seguito di tale perdita, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti, svoltasi in data 29 maggio 2012, ha approvato la proposta di coprire la suddetta perdita mediante l'utilizzo delle riserve disponibili della categoria "Utili a nuovo", rappresentate dalle seguenti riserve di rivalutazione e di altre riserve in sospensione d'imposta ai fini fiscali:

- a) quanto ad euro 184.678,57 attraverso integrale utilizzo della riserva "Fondo ex art. 54 DPR 597/73", che venne pertanto azzerata;
- b) quanto ad euro 1.771.133,42 attraverso integrale utilizzo della riserva "Fondo ex art. 55 DPR 597/73", che venne pertanto azzerata;
- c) quanto ad euro 29.473.394,21 attraverso integrale utilizzo della "Riserva di rivalutazione ex L. 408/90" che venne pertanto azzerata (già compresa nella voce Riserve di rivalutazione);
- d) quanto ad euro 3.279.409,10 attraverso integrale utilizzo della "Riserva di rivalutazione ex L. 413/91" che venne pertanto azzerata (già compresa nella voce Riserve di rivalutazione);
- e) quanto ad euro 22.591.293,20 attraverso parziale utilizzo della "Riserva di rivalutazione ex L. 72/83" (già compresa nella voce Riserve di rivalutazione).

Anche il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2012 si era chiuso con una perdita netta pari ad euro 66.737.041,28. A seguito di tale perdita, allo stesso modo, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti, svoltasi in data 29 maggio 2013, ha approvato la proposta di coprire la suddetta perdita mediante l'utilizzo delle riserve disponibili della categoria "Utili a nuovo", rappresentate dalle seguenti riserve di rivalutazione e di altre riserve in sospensione d'imposta ai fini fiscali:

- a) quanto ad euro 31.417.734,66 attraverso l'integrale utilizzo della "Riserva di rivalutazione ex L. 72/83" (già compresa nella voce Riserve di rivalutazione), che venne pertanto azzerata;
- b) quanto ad euro 2.163.956,19 attraverso integrale utilizzo della riserva "Fondo contributi in c/capitale", che venne pertanto azzerata;
- c) quanto ad euro 33.155.350,43 attraverso parziale utilizzo della "Riserva ex art. 34, L. 576/75".

L'impiego di tali riserve a copertura delle perdite dei rispettivi esercizi è stato effettuato sulla base delle singole leggi che ne hanno permesso la costituzione e che ne hanno disposto l'irrelevanza sotto l'aspetto impositivo (Ipeg/Irpef).

Le stesse disposizioni normative innanzi citate, tra cui, per esemplificare, quella più recente contenuta nel comma 2, dell'art. 26, della Legge 30 dicembre 1991, n. 413, prevedono che non si può dar luogo alla distribuzione di utili fino a quando le riserve non siano reintegrate o ridotte in misura corrispondente, mediante apposita delibera da parte dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti. La normativa in parola dispone, altresì, che la delibera possa essere effettuata senza il rispetto delle formalità richieste dall'art. 2445, commi 2 e 3, Cod. Civ., e sarà pertanto efficace immediatamente dopo la sua approvazione.

Alla luce di quanto sopra esposto, al fine di poter consentire la distribuzione agli Azionisti dell'utile dell'esercizio 2013, e degli utili d'esercizio che dovessero essere realizzati in futuro, si propone di deliberare la formale riduzione delle riserve di rivalutazione e delle altre riserve in sospensione d'imposta sopra menzionate nelle misure innanzi indicate.



Handwritten signature and initials, possibly 'M. Marchetti' and 'A. Marchetti', written vertically on the right side of the page.

		Esercizio 2013
Presentazione		4
Gruppo Italmobiliare		19
Italmobiliare S.p.A.	Relazione del C.d.A. sulla gestione	194
	Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013	271
	Parte straordinaria	333

Qualora venga approvata dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti la riduzione delle riserve sopra citate, verrà meno l'obbligo del loro reintegro prelevando dagli utili d'esercizio che dovessero essere realizzati in futuro che saranno, pertanto, liberamente distribuibili.

* * *

Signori Azionisti,

se concordate con la nostra proposta, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Italmobiliare S.p.A. del 27 maggio 2014, esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata,

delibera

di approvare la formale riduzione definitiva delle riserve di rivalutazione e delle altre riserve utilizzate a copertura delle perdite degli esercizi 2011 e 2012, così come specificate nelle rispettive delibere delle Assemblee ordinarie del 29 maggio 2012 e 29 maggio 2013, quanto a natura, denominazione e rispettivo ammontare, per un importo complessivo pari ad euro 124.036.949,78".

Milano, 26 marzo 2014

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giampiero Pesenti)

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
3	ALBANO ARTURO			0	0
1	D AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD			58.210	58.210
2	D PM MANAGER FUND, SPC ON BEHALF OF AND FOR THE ACCOUNT OF SEGREGATED PORTFOLIO 22			12.074	12.074
			Totale azioni	70.284 0,316843%	70.284 0,316843%
302	ALDDRIGHETTI ANGELO			0	0
1	R COMPAGNIA FIDUCIARIA NAZIONALE SPA			10.484.625	10.484.625
			Totale azioni	10.484.625 47,265122%	10.484.625 47,265122%
301	BOVE KATRIN			5	5
				0,000023%	0,000023%
1	BUCCARELLA SETTIMA			0	0
1	D SARTORI VALERIO MAURO			1	1
			Totale azioni	1 0,000005%	1 0,000005%
205	CAMERINI BRUNO			18	18
				0,000081%	0,000081%
4	COVA MINOTTI FABIO			0	0
1	R SAN DONATO SECONDA SPA			1.000	1.000
			Totale azioni	1.000 0,004508%	1.000 0,004508%
308	DE RE CLAUDIO			16	16
				0,000072%	0,000072%
305	DEL CARRO FABIO			0	0
1	D GRACIC ALEM			1	1
			Totale azioni	1 0,000005%	1 0,000005%
307	FACCHETTI ENZO			5	5
				0,000023%	0,000023%
202	GIACOMAZZI ALESSIA			0	0
1	D EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE			3.181	3.181
2	D EXELON CORPORTATION EMPLOYEE'S BENEFIT			336	336
3	D PECO ENERGY RETIREE MUEMEDICAL TRUST			678	678
4	D DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST			5.301	5.301
5	D MT AGREEMENT BETWEEN PFINZER&NT COMPANY			1.656	1.656
6	D POLICEMANS ANNUITY E BENEFIT F.OF CH			1.642	1.642
7	D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E			144	144
8	D R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN			2.186	2.186
9	D NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN			4.878	4.878
10	D MIAMI FIREFIHTERS' E POLICE OFFICERS RP			3.914	3.914
11	D PRODUCERS WRITERS GUILD PENSION			1.401	1.401
12	D PRODUCERS WRITERS GUILD PENSION			4.399	4.399
13	D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			90.473	90.473
14	D BRANDES INVEST PARTNERS LP 401K			1.674	1.674
15	D BRANDES INL T EQUITY FUND			67.617	67.617
16	D MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			992	992
17	D THOMPSON & MURIF			700	700
18	D AXA IM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC			2.000	2.000

Presento



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.			
19	D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	573	573
20	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	224	224
21	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	6.546	6.546
22	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	403	403
23	D	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	2.571	2.571
24	D	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN	761	761
25	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	270	270
26	D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA	133	133
27	D	MMC UK PENSION FUND	9.521	9.521
28	D	ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	440	440
29	D	GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	6.198	6.198
30	D	FIDELITY FUNDS SICAV	295.665	295.665
31	D	SEI INST INV TRUST SCREENED WORLD EQ EX	629	629
32	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	1.194	1.194
33	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.	3.975	3.975
34	D	FCP REGARD SEL.ACT EURO.	24.765	24.765
35	D	AXA LUXEMBOURG FUND	320	320
36	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	913	913
37	D	FIRST CLEARING LLC	820	820
38	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	125	125
39	D	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO	1.295	1.295
40	D	GOVERNMENT OF NORWAY	119.384	119.384
41	D	MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST	2.794	2.794
42	D	YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM	1.461	1.461
43	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	4.932	4.932
44	D	ABBOTT LABORATORIES PENSION FUND (1966)	877	877
45	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	37.665	37.665
46	D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	937	937
47	D	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM	1.212	1.212
48	D	VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	1.078	1.078
49	D	RBC TOR POOLED CLTS A/C	20	20
50	D	MERRILL LYNCH PIERCE AND FEN	140	140
51	D	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION	3.254	3.254
52	D	C&J CLARK PENSION FUND	2.562	2.562
53	D	AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	159.246	159.246
54	D	PANAGORA DYNAMIC INTERNATIONAL EQUITY EXTENDED ALPHA FUND LLC	64	64
55	D	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LTD.	80	80
56	D	ARROWSTREET GLOBAL MINIMUM VOLATILITY FUND VI C/O ARTHUR COX	3.436	3.436
57	D	SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	1.010	1.010
58	D	CONTRA COSTA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	9.000	9.000
59	D	EWING MARION KAUFFMAN FOUNDATION	11.031	11.031
60	D	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	4.192	4.192
61	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.210	1.210
62	D	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	19.810	19.810
63	D	DIGNITY HEALTH	3.513	3.513
64	D	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	2.037	2.037

Spesanti



Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
65	D RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F	4.245	4.245
66	D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	241	241
67	D MGI FUNDS PLC	14.155	14.155
68	D RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	5.042	5.042
69	D BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC	1.650	1.650
70	D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	3.931	3.931
71	D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	6.670	6.670
72	D FIRST EAGLE GLOBAL FUND	1.021.137	1.021.137
73	D FIRST EAGLE OVERSEAS FUND	168.142	168.142
74	D FIRST EAGLE OVERSEAS VARIABLE FUND	25.533	25.533
75	D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	20.725	20.725
76	D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	1.460	1.460
77	D SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	8.700	8.700
78	D SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	5.620	5.620
79	D UNITED FOOD AND COMM WORKERS INT UNION-INDUSTRY PENSION FUND	3.091	3.091
80	D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	2.148	2.148
81	D UBS ETF	313	313
82	D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	23.887	23.887
83	D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	71	71
84	D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.894	2.894
85	D BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	367	367
86	D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.605	4.605
87	D NEUBERGER BERMAN GLOBAL ALLOCATION FUND	1.878	1.878
88	D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	126	126
89	D REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	1.586	1.586
90	D STATE OF MINNESOTA	3.436	3.436
91	D MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	1.440	1.440
92	D STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	1.567	1.567
93	D BRANDES GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND	54.893	54.893
94	D SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	368	368
95	D MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN	927	927
96	D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	1.747	1.747
97	D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	4.676	4.676
98	D ISHARES VII PLC	1.086	1.086
99	D ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	767	767
100	D NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	3.050	3.050
101	D ASB INTERNATIONAL VALUE FUND,LP.	22.587	22.587
102	D FIRST EAGLE SOGEN GLOBAL FUND	27.087	27.087
103	D FIRST EAGLE GLOBAL VALUE MASTERFUND	43.262	43.262
104	D STANLIB FUNDS LIMITED STANDARD BANK HOUSE	3.010	3.010
105	D ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND	825	825
106	D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	851	851
107	D THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	1.743	1.743
108	D COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	1.031	1.031

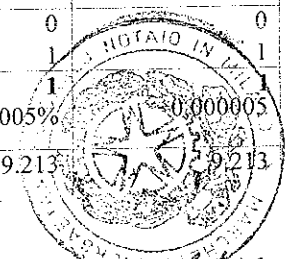
Resente



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente			
109	D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	650	650
110	D	ONTARIO POWER GENERATION INC.	2.800	2.800
111	D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	92	92
112	D	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS	681	681
113	D	EDUCATIONAL EMPLOYEES' SUPP. RET. SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY	1.973	1.973
114	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.	7.742	7.742
115	D	FIRST ENERGY CORPORATION PENSION PLAN	15.500	15.500
116	D	CITY OF HARTFORD MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMEN	1.036	1.036
117	D	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.630	1.630
118	D	SOUTH DAKOTA RETIREMENT SYSTEM	4.098	4.098
119	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	451	451
120	D	EXPRESS SCRIPTS, INC. 401 (K) PLAN	1.735	1.735
121	D	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	3.721	3.721
122	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	1	1
123	D	RAYTHEON MASTER PENSION TRUST.	1.782	1.782
124	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	262	262
125	D	UPS GROUP TRUST	20.770	20.770
126	D	UPS GROUP TRUST	3.471	3.471
127	D	UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR	5.263	5.263
128	D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	10.528	10.528
129	D	GOODRICH (UK) PENSION SCHEME	5.147	5.147
130	D	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	606	606
131	D	ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND L.P.	854	854
132	D	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	2.847	2.847
133	D	SDGE QUALIFIED NUCLEAR DECOM MISSIONING TRUST PARTNERSHIP	2.500	2.500
Totale azioni			2.540.168 11,451182%	2.540.168 11,451182%
311		GUALTIERI GIAIA MARIA RITA	0	0
1	D	PREMUDA SPA	500	500
Totale azioni			500 0,002254%	500 0,002254%
310		MAESTRI ALESSANDRO	0	0
1	D	FINANCIERE PHONE 1690 SA	186.976	186.976
Totale azioni			186.976 0,842896%	186.976 0,842896%
204		NUCCILLI SABRINA	0	0
1	D	PETRUCCI ELISABETTA	1	1
Totale azioni			1 0,000005%	1 0,000005%
207		PEDROTTI MARIO	0	0
1	R	LIMNE S.R.L.	1	1
Totale azioni			1 0,000005%	1 0,000005%
206		PESENTI ANNALUISA	9.213	9.213



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Straordinaria/Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
304	REALE DAVIDE GIORGIO			0,041533%	0,041533%
				1	1
203	RODINO WALTER			0,000005%	0,000005%
				10	10
201	SALERNO ANTONIO			0,000045%	0,000045%
	I D RWC EUROPEAN FOCUS MASTER INC			0	0
				425.000	425.000
			Totale azioni	425.000	425.000
				1,915918%	1,915918%
306	SERUSI DILVANA			0	0
	I D DE PADOVA CARLO			1	1
			Totale azioni	1	1
				0,000005%	0,000005%
208	STRAZZERA ANNA			0	0
	I D SERFIS SPA			2.288.942	2.288.942
			Totale azioni	2.288.942	2.288.942
				10,318645%	10,318645%
2	STRAZZERA LIVIO			100	100
				0,000451%	0,000451%
303	VALLE GIUSEPPE			1	1
				0,000005%	0,000005%
309	VIBALDI CRISTIANA			0	0
	I R MEDIOBANCA SPA			2.106.888	2.106.888
			Totale azioni	2.106.888	2.106.888
				9,497938%	9,497938%
			Totale azioni in proprio	9.369	9.369
			Totale azioni in delega	5.511.874	5.511.874
			Totale azioni in rappresentanza legale	12.592.514	12.592.514
			TOTALE AZIONI	18.113.757	18.113.757
				81,657564%	81,657564%
			Totale azionisti in proprio	9	9
			Totale azionisti in delega	143	143
			Totale azionisti in rappresentanza legale	4	4
			TOTALE AZIONISTI	156	156
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	23	23

Present



Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su
supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, comma 2, D.Lgs 7 marzo 2005 n.
82 , in termine utile per il Registro Imprese di Milano

Firmato Piergaetano Marchetti

Milano, 12 giugno 2014

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

