

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

\*\*\*\*\*

L'ANNO DUEMILAUNDICI, IL GIORNO VENTOTTO, DEL MESE DI APRILE, ALLE  
ORE NOVE E CINQUANTASEI MINUTI

**28 APRILE 2011, ORE 9:56**

IN FABRIANO, VIA DANTE N. 288

### ORDINE DEL GIORNO

#### PARTE STRAORDINARIA

1. PROPOSTA DI INTEGRAZIONE DELL'ARTICOLO 13 DELLO STATUTO SOCIALE, IN ADEGUAMENTO ALLA NORMATIVA INTRODotta DAL D. LGS. 27 GENNAIO 2010 N. 27.
2. PROPOSTA DI INSERIMENTO DI UN NUOVO ARTICOLO DELLO STATUTO SOCIALE, IN ADEGUAMENTO ALLE PREVISIONI CONTENUTE NELLA PROCEDURA CON PARTI CORRELATE.
3. PROPOSTA DI MODIFICA DEGLI ARTICOLI 2; 4; 5; 11 E 19 DELLO STATUTO SOCIALE.

#### PARTE ORDINARIA

1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2010 DELLA ELICA S.P.A.; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2010.
2. NOMINA DI UN AMMINISTRATORE:
  - 2.1 INCREMENTO DEL NUMERO DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DA 7 A 8;

- 2.2 DETERMINAZIONE DELLA DURATA DEL RELATIVO INCARICO;
- 2.3 NOMINA DI UN AMMINISTRATORE.
- 3. DETERMINAZIONE DEI COMPENSI EX ARTICOLO 2389 DEL CODICE CIVILE.
- 4. ADEGUAMENTO DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE AL D. LGS. 27 GENNAIO 2010 N. 27 ED AL D. LGS. 27 GENNAIO 2010 N. 39.

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, SIG. FRANCESCO CASOLI, ASSUME, AI SENSI DELL'ART. 14, PRIMO COMMA, DELLO STATUTO SOCIALE, LA PRESIDENZA DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI E NE DA' FORMALE APERTURA.

RICHIAMA TUTTE LE COMUNICAZIONI E PRECISAZIONI DATE IN SEDE DI APERTURA DEI LAVORI ASSEMBLEARI RELATIVI ALLA PARTE STRAORDINARIA, VERBALIZZATA PER ATTO PUBBLICO DAL DOTT. MARCELLO PANE, NOTAIO IN JESI, CHIAMATO ALTRESI' A FUNGERE DA SEGRETARIO PER LA REDAZIONE DEL PRESENTE VERBALE, RELATIVO ALLA PARTE ORDINARIA. COMUNICAZIONI E PRECISAZIONI CHE SI INTENDONO QUI INTERAMENTE RITRASCritte.

CONFERMA CHE L'ASSEMBLEA E' TUTTORA VALIDAMENTE COSTITUITA ESSENDO PRESENTI N. 22 (VENTIDUE) LEGITTIMATI RAPPRESENTANTI PER DELEGA N. 36.672.864 (TRENTASEIMILIONISEICENTOSETTANTADUEMILAOTTOCENTOSESSANTAQUATTRO) AZIONI ORDINARIE PARI AL 57,9142% (CINQUANTASETTE VIRGOLA NOVMILACENTOQUARANTADUE PER CENTO) DEL CAPITALE SOCIALE.

IL PROSPETTO CONTENENTE L'ELENCO NOMINATIVO DEGLI AZIONISTI PRESENTI O RAPPRESENTATI, CON L'INDICAZIONE DELLE RISPETTIVE AZIONI POSSEDUTE, REDATTO IN CONFORMITÀ ALL'ART. 2375 DEL CODICE CIVILE,

PREVIA SOTTOSCRIZIONE, AI SENSI DI LEGGE, DEL PRESIDENTE E DEL SEGRETARIO, VIENE ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "A", PER FARNE PARTE INTEGRANTE E SOSTANZIALE.

PASSA QUINDI ALLA TRATTAZIONE DEL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA:

**1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2010 DELLA ELICA S.P.A.; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2010.**

IL PRESIDENTE RICORDA CHE IN MERITO ALLA PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO NON E' PREVISTA ALCUNA VOTAZIONE.

IL PRESIDENTE PROSEGUE SOTTOLINEANDO CHE LA DOCUMENTAZIONE RELATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO ED AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2010 E' STATA DEPOSITATA PRESSO LA SEDE SOCIALE, PRESSO BORSA ITALIANA S.P.A. ED E' STATA PUBBLICATA SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETA', NONCHE' CONSEGNATA AGLI INTERVENUTI.

CHIEDE PERTANTO, ANCHE AL FINE DI LASCIARE MAGGIORE SPAZIO ALL'INTERVENTO DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO, NONCHE' ALLA DISCUSSIONE, DI ESSERE ESONERATO DALLA LETTURA DI TUTTI I DOCUMENTI ANZIDETTI NONCHE' DELLE RELAZIONI E DOCUMENTI RIGUARDANTI I SUCCESSIVI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO, AD ECCEZIONE DELLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE E DELLA PARTE CONCLUSIVA DELLE RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETA' DI REVISIONE.

A QUESTO PUNTO, IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO NONCHE' CONSTATATO CHE ALLE ORE 9:58 SONO PRESENTI DI N. 22 (VENTIDUE) LEGITTIMATI RAPPRESENTANTI PER DELEGA N. 36.672.864 (TRENTASEIMILIONISEICENTOSETTANTADUEMILAOTTOCENTOSESSANTAQUATTRO) AZIONI ORDINARIE PARI AL 57,9142% (CINQUANTASETTE VIRGOLA NOVEMILACENTOQUARANTADUE PER CENTO) DELLE N. 63.322.800 (SESSANTATREMILIONITRECENTOVENTIDUEMILAOTTOCENTO) AZIONI ORDINARIE COSTITUENTI IL CAPITALE SOCIALE, INVITA L'ASSEMBLEA A VOTARE SULLA PROPOSTA.

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA DALL'ASSEMBLEA A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 36.672.811 PARI AL 99,999% DEI VOTANTI E

- VOTI ASTENUTI: N. 53 PARI ALLO 0,0001%, DEI VOTANTI,

COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI, CHE VIENE ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE, SOTTO LA LETTERA "B", PER FARNE PARTE INTEGRANTE E SOSTANZIALE.

IL PRESIDENTE CHIEDE AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO DI EFFETTUARE LE EVENTUALI DICHIARAZIONI DOVUTE IN MERITO ALL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO.

IL SIGNOR GOBBI GIANLUCA DICHIARA DI NON AVER AVUTO ISTRUZIONI IN MERITO A QUESTA PROPOSTA DI DELIBERA.

IL PRESIDENTE INVITA QUINDI L'AMMINISTRATORE DELEGATO SIG. ANDREA SASSO AD ILLUSTRARE I RISULTATI DI BILANCIO E L'ANDAMENTO GENERALE DEL BUSINESS NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2010.

PRENDE LA PAROLA IL SIG. ANDREA SASSO, IL QUALE, AVVALENDOSI DELLA PROIEZIONE DI ALCUNE SLIDES, ILLUSTRRA I RISULTATI RAGGIUNTI NEL COR-

SO DELL'ESERCIZIO 2010.

IN PARTICOLARE L'AMMINISTRATORE DELEGATO SOTTOLINEA CHE LA ELICA S.P.A. OGGI E SEMPRE PIU' NEL PROSSIMO FUTURO, OLTRE ALL'ATTIVITA' OPERATIVA, SVOLGE PREVALENTEMENTE ATTIVITA' DI COORDINAMENTO E CONTROLLO A FAVORE DI TUTTE LE SOCIETA' DEL GRUPPO E PERTANTO VALUTA OPPORTUNO COMMENTARE I RISULTATI E L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE A LIVELLO CONSOLIDATO PIUTTOSTO CHE SU ELICA S.P.A..

SI SOFFERMA QUINDI AD ILLUSTRARE I RISULTATI CONSOLIDATI REALIZZATI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2010, IN CUI IL GRUPPO ELICA HA REALIZZATO RICAVI CONSOLIDATI PARI A 368,3 MILIONI DI EURO, IN AUMENTO DEL 9,9% RISPETTO ALLO STESSO PERIODO DELL'ANNO PRECEDENTE. LA CRESCITA E' STATA REALIZZATA SIA NELLA *BUSINESS UNIT* CAPPE (+8,7%) SIA NELLA *BUSINESS UNIT* MOTORI (+16,8). LA CRESCITA DEI RICAVI RISULTA PIU' MARCATA NELLE AMERICHE E NEL RESTO DEL MONDO; COMUNQUE ANCHE L'EUROPA HA REGISTRATO UNA *PERFORMANCE* POSITIVA. PER QUANTO ATTIENE ALLA *BUSINESS UNIT* CAPPE I RICAVI A "MARCHI PROPRI" HANNO REGISTRATO UNA CRESCITA DEL 18,1%, MENTRE I RICAVI REALIZZATI CON I PRODOTTI A MARCHIO DI TERZI HANNO REGISTRATO UN INCREMENTO DEL 4,0%. IL GRUPPO HA ALTRESI' PROSEGUITO NELLA RAZIONALIZZAZIONE DEL PORTAFOGLIO CLIENTI CARATTERIZZATI DA UNA NON SODDISFACENTE AFFIDABILITA' CREDITIZIA.

LA REDDITIVITA' OPERATIVA (EBIT) E' STATA PARI AL 2,9% DEI RICAVI, CONTRO UN SOSTANZIALE PAREGGIO REALIZZATO NEL 2009. LA *PERFORMANCE* OPERATIVA E' STATA REALIZZATA GRAZIE ALLA CRESCITA DEI RICAVI, ALLE ATTIVITA' VOLTE A RENDERE PIU' EFFICIENTE E FLESSIBILE LA STRUTTURA

DEI COSTI OPERATIVI E ALLE LOCALIZZAZIONI IN POLONIA E IN MESSICO. PER QUANTO ATTIENE AGLI ONERI DI RISTRUTTURAZIONE IL BILANCIO CONTIENE UN COSTO PARI A 1,2 MILIONI DI EURO, CONTRO UN VALORE PARI A 1,9 MILIONI DI EURO ACCANTONATI NELL'ANNO 2009.

I TASSI DI CAMBIO HANNO AVUTO UN IMPATTO POSITIVO SULL'EBITDA PER UN AMMONTARE PARI A CIRCA 0,9 MILIONI DI EURO A CUI SONO CORRISPOSTI UTILI SU CAMBI PER 0,3 MILIONI DI EURO.

LA SPESA NETTA PER INTERESSI SI E' RIDOTTA DEL 31% RISPETTO ALL'ANNO 2009, PUR IN PRESENZA DI UN INDEBITAMENTO MEDIO PIU' ELEVATO.

RECORD STORICO PER IL MANAGERIAL WORKING CAPITAL: L'INCIDENZA SUI RICAVI NETTI È, INFATTI, MIGLIORATA PASSANDO DAL 12,0% DEL DICEMBRE 2009 ALL'11,7% DEL DICEMBRE 2010. TALE MIGLIORAMENTO È STATO POSSIBILE GRAZIE ALL'OTTIMIZZAZIONE DELLA GESTIONE DEI DEBITI COMMERCIALI E DELLE GIACENZE.

RECORD STORICO ANCHE PER IL CASH FLOW: IL BUSINESS HA, INFATTI, GENERATO UNA CASSA NETTA PARI A 17,0 MILIONI DI EURO, OVVERO PARI AL 4,6% DEI RICAVI.

LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA È AUMENTATA DA 22,9 MILIONI DI EURO DEL 31 DICEMBRE 2009 A 34,9 MILIONI DI EURO DEL DICEMBRE 2010. L'INCREMENTO È DOVUTO ALLE ATTIVITÀ DI MERGER & ACQUISITION E AL PAGAMENTO DELL'EARN OUT RELATIVO ALLA ACQUISIZIONE DELLA SOCIETÀ' EXKLUSIV HAUBEN GUTMANN GMBH.

CONCLUSO L'INTERVENTO DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO, RIPRENDE LA PAROLA IL PRESIDENTE IL QUALE INFORMA CHE LA SOCIETÀ' DI REVISIONE DELOITTE & TOUCHE S.P.A. HA ESPRESSO GIUDIZIO SENZA RILIEVI SIA SUL

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2010 SIA SUL BILANCIO CONSOLIDATO ALLA STESSA DATA DI ELICA S.P.A., NONCHE' GIUDIZIO DI COERENZA DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE E DELLE INFORMAZIONI DI CUI AL COMMA 1, LETTERE C), D), F), L), M) E AL COMMA 2, LETTERA B) DELL'ARTICOLO 123-BIS DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, PRESENTATE NELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI CON IL BILANCIO DI ESERCIZIO DELLA ELICA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2010, COME RISULTA DALLE RELAZIONI RILASCIATE IN DATA 6 APRILE 2011.

IL PRESIDENTE DA' QUINDI LETTURA DELLA PARTE CONCLUSIVA DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE, CHE COSTITUISCE ANCHE PROPOSTA DI DELIBERAZIONE SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA:

*"SIGNORI AZIONISTI,*

*IL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2010 CHE SOTTOPONIAMO ALLA VOSTRA APPROVAZIONE CHIUDE CON UN UTILE NETTO DI EURO 1.594.386 ED UN PATRIMONIO NETTO DI EURO 129.824.514.*

*CIÒ PREMESSO VI PROPONIAMO :*

*1) DI APPROVARE LA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2010 ED IL BILANCIO SEPARATO AL 31 DICEMBRE 2010, NEL SUO INSIEME E NELLE SINGOLE APPOSTAZIONI;*

*2) DI APPROVARE LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO PARI A € - CENTS 2,51 PER AZIONE, DA PRELEVARSI DAL RISULTATO NETTO DEL BILANCIO SEPARATO CON ESCLUSIONE DALLA DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO DELLE AZIONI IN PORTAFOGLIO ESISTENTI ALLA DATA DEL 23 MAGGIO 2011, DATA DI STACCO DELLA CEDOLA. IL DIVIDENDO CORRISPONDE AD UN PAYOUT RATIO DEL 37,29% SUL RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO DAL BILANCIO CONSOLIDATO (99,69% SUL*

*RISULTATO NETTO DEL BILANCIO SEPARATO);*

*3) DI APPROVARE IL PAGAMENTO DEL DIVIDENDO IN DATA 26 MAGGIO 2011.”*

CEDE, QUINDI, LA PAROLA AL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE, SIG. CORRADO MARIOTTI, IL QUALE DA' LETTURA DELLA PARTE CONCLUSIVA DELLE RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETA' DI REVISIONE.

AL TERMINE DELL'INTERVENTO DEL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE, RIPRENDE LA PAROLA IL PRESIDENTE, IL QUALE APRE LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO, RILEVATO ALTRESI' CHE IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO HA DICHIARATO DI ESSERE IN POSSESSO DI ISTRUZIONI PER TUTTE LE AZIONI PER LE QUALI GLI E' STATA CONFERITA DELEGA, NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 10.15, INVITA A VOTARE SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA. L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI PER ALZATA DI MANO, DOPO PROVA E CONTROPROVA, DELIBERA DI APPROVARE A MAGGIORANZA LA PROPOSTA COME SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 36.672.811 PARI AL 99,9999% DEI VOTANTI, E

- VOTI CONTRARI: N. 53 PARI ALLO 0,0001% DEI VOTANTI,

COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI, ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B".

AL TERMINE DELLA VOTAZIONE IL PRESIDENTE CHIEDE AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO DI CONFERMARE CHE NON È STATO ESPRESSO VOTO DIFFOR-

ME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

IL SIGNOR GOBBI GIANLUCA DICHIARA DI NON AVER ESPRESSO VOTO DIFORME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

IL PRESIDENTE DICHIARA, QUINDI, APPROVATI IL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2010 E LA RELAZIONE DEL CONSIGLIO SULLA GESTIONE, NONCHE' LA PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO.

CONCLUSA LA TRATTAZIONE DEL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA, IL PRESIDENTE PASSA ALLA TRATTAZIONE DEL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA:

## **2. NOMINA DI UN AMMINISTRATORE**

### **2.1 INCREMENTO NUMERO DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.**

INFORMA CHE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, IN OCCASIONE DELLA VALUTAZIONE ANNUALE SULLA DIMENSIONE, SULLA COMPOSIZIONE E SUL FUNZIONAMENTO DEL CONSIGLIO STESSO E DEI SUOI COMITATI, EFFETTUATA AI SENSI DELL'ARTICOLO 1.C.1 LETTERA G) DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA, HA RILEVATO L'ESIGENZA DI INCLUDERE AL PROPRIO INTERNO UNA FIGURA PROFESSIONALE ESPERTA NEL CAMPO DELLE POLITICHE RETRIBUTIVE PER L'ALTA DIRIGENZA, CON PARTICOLARE RIFERIMENTO ALL'"EXECUTIVE CARE".

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PROPONE PERTANTO ALL'ASSEMBLEA DI INTEGRARE IL CONSIGLIO DI UNA ULTERIORE UNITA', PORTANDOLO A OTTO MEMBRI.

IL PRESIDENTE APRE QUINDI LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMITÀ AL VOTO, RILEVATO ALTRESÌ CHE IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO HA DICHIARATO DI ESSERE IN POSSESSO DI ISTRUZIONI PER TUTTE LE AZIONI PER LE QUALI GLI È STATA CONFERITA DELEGA, NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 10.17, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 2.1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA.

L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI PER ALZATA DI MANO, DOPO PROVA E CONTROPROVA, DELIBERA DI APPROVARE A MAGGIORANZA LA PROPOSTA COME SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 36.672.811 PARI AL 99,9999% DEI VOTANTI, E

- VOTI CONTRARI: N. 53 PARI ALLO 0,0001% DEI VOTANTI,

COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI, ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B".

AL TERMINE DELLA VOTAZIONE IL PRESIDENTE CHIEDE AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO DI CONFERMARE CHE NON È STATO ESPRESSO VOTO DIFFORME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

IL SIGNOR GOBBI GIANLUCA DICHIARA DI NON AVER ESPRESSO VOTO DIFFORME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

IL PRESIDENTE PASSA QUINDI ALLA TRATTAZIONE DEL PUNTO 2.2 DI PARTE ORDINARIA:

#### **2.2 DETERMINAZIONE DELLA DURATA DEL RELATIVO INCARICO.**

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PROPONE ALL'ASSEMBLEA DI STABILIRE LA DURATA DEL MANDATO DEL NUOVO AMMINISTRATORE IN OMOGENEITÀ ALLA DURATA DELL'ATTUALE CONSIGLIO, OVVERO PER TUTTO L'ESERCIZIO 2011 E PERTANTO SINO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA PER

L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011.

IL PRESIDENTE APRE LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO, RILEVATO ALTRESI' CHE IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO HA DICHIARATO DI ESSERE IN POSSESSO DI ISTRUZIONI PER TUTTE LE AZIONI PER LE QUALI GLI E' STATA CONFERITA DELEGA, NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 10.19, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 2.2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA.

L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI PER ALZATA DI MANO, DOPO PROVA E CONTROPROVA, DELIBERA DI APPROVARE A MAGGIORANZA LA PROPOSTA COME SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 36.662.823 PARI AL 99,9726% DEI VOTANTI,

- VOTI CONTRARI: N. 53 PARI ALLO 0,0001% DEI VOTANTI,

- VOTI ASTENUTI: N. 9.988 PARI ALLO 0,0272% DEI VOTANTI, E

COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI, ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B".

AL TERMINE DELLA VOTAZIONE IL PRESIDENTE CHIEDE AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO DI CONFERMARE CHE NON È STATO ESPRESSO VOTO DIFFORME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

IL SIGNOR GOBBI GIANLUCA DICHIARA DI NON AVER ESPRESSO VOTO DIFFORME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

IL PRESIDENTE PASSA QUINDI ALLA TRATTAZIONE DEL PUNTO 2.3 DI PARTE ORDINARIA:

### **2.3 NOMINA DI UN AMMINISTRATORE**

IL PRESIDENTE RICORDA CHE PER LA NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E' PREVISTA L'OSSERVANZA DELLA PROCEDURA DI CUI ALL'ART.16 DELLO STATUTO E 26 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE.

LA SUDETTA DISPOSIZIONE PREVEDE CHE GLI AMMINISTRATORI SIANO NOMINATI DALL'ASSEMBLEA SULLA BASE DI LISTE PRESENTATE DA SOCI CHE, DA SOLI O INSIEME AD ALTRI, RAPPRESENTINO ALMENO UN QUARANTESIMO DEL CAPITALE SOCIALE OVVERO LA DIVERSA PERCENTUALE MINIMA STABILITA DA CONSOB.

PRECISA CHE PER QUEST'ANNO LA SOGLIA STABILITA DA CONSOB PER LA PRESENTAZIONE DELLE LISTE DI ELICA S.P.A. E' PARI AL 2,5% DEL CAPITALE SOCIALE.

PRECISA ALTRESI' CHE, AI SENSI DELL'ART. 147-TER, COMMA 1-BIS, DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, LA TITOLARITA' DELLA QUOTA MINIMA DI PARTECIPAZIONE COME SOPRA RICHIESTA, E' DETERMINATA AVENDO RIGUARDO ALLE AZIONI CHE RISULTANO REGISTRATE A FAVORE DEL SOCIO NEL GIORNO IN CUI LE LISTE SONO DEPOSITATE PRESSO LA SOCIETA'.

COMUNICA CHE, NEI TERMINI E CON LE MODALITA' PREVISTE DALLA NORMATIVA APPLICABILE E DALL'ART.16 DELLO STATUTO SOCIALE, E' STATA PRESENTATA:

- N. 1 LISTA DI CANDIDATI DAL SOCIO FAN S.R.L., TITOLARE COMPLESSIVAMENTE DI N. 33.440.445 AZIONI ORDINARIE ELICA S.P.A., PARI AL 52,809 % DEL CAPITALE SOCIALE.

LA LISTA DI CANDIDATI PRESENTATA E' CORREDATA DA:

- IL CURRICULUM VITAE CON L'INFORMATIVA SULLE CARATTERISTICHE PERSONALI E PROFESSIONALI DEL CANDIDATO;

- UNA DICHIARAZIONE CON LA QUALE IL CANDIDATO ACCETTA LA PROPRIA CANDIDATURA ED ATTESTA, SOTTO LA PROPRIA RESPONSABILITA', L'INESISTENZA DI CAUSE DI INELEGGIBILITA' E DI INCOMPATIBILITA' PREVISTE DALLA LEGGE NONCHE', IL POSSESSO DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA PREVISTI DALLA LEGGE E DAL CODICE DI AUTODISCIPLINA DELLE SOCIETA' QUOTATE;
- L'INDICAZIONE DELL'IDENTITA' DEL SOCIO CHE HA PRESENTATO LA LISTA, LA PERCENTUALE DI PARTECIPAZIONE COMPLESSIVAMENTE DETENUTA E COPIA DELLA CERTIFICAZIONE RILASCIATA DALL'INTERMEDIARIO DALLA QUALE RISULTA LA TITOLARITA' DELLA PARTECIPAZIONE.

DA ATTO CHE LA LISTA, UNITAMENTE ALLA DOCUMENTAZIONE DI CORREDO, E' STATA MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO PRESSO LA SEDE SOCIALE, BORSA ITALIANA E SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETA' IN DATA 5 APRILE 2011.

DA ATTO, ALTRESI', CHE LA LISTA, CON LA DOCUMENTAZIONE DI CORREDO, E' STATA CONSEGNATA AI PARTECIPANTI E VIENE CONSERVATA AGLI ATTI DELLA SOCIETA'.

DA QUINDI LETTURA DEL NOMINATIVO DEL CANDIDATO PRESENTE NELLA LISTA:

1. SIG. LUCA PACCES,

OMETTENDO LA LETTURA DEL RELATIVO CURRICULUM, IN ASSENZA DI RICHIESTA DA PARTE DEI PRESENTI.

IL PRESIDENTE APRE LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMITÀ AL VOTO, RILEVATO ALTRESÌ CHE IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO HA DICHIARATO DI ESSERE IN POSSESSO DI ISTRUZIONI PER TUTTE LE AZIONI PER LE QUALI GLI È STATA CONFERITA DELEGA, NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 10.23, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 2.3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA.

L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI PER ALZATA DI MANO, DOPO PROVA E CONTROPROVA, DELIBERA DI APPROVARE A MAGGIORANZA LA PROPOSTA COME SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 36.601.451 PARI AL 97,0785% DEI VOTANTI,
- VOTI CONTRARI: N. 1.061.425 PARI AL 2,8943% DEI VOTANTI,
- VOTI ASTENUTI: N. 9.988 PARI ALLO 0,0272% DEI VOTANTI, E

COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI, ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B".

AL TERMINE DELLA VOTAZIONE IL PRESIDENTE CHIEDE AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO DI CONFERMARE CHE NON È STATO ESPRESSO VOTO DIFFORME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

IL SIGNOR GOBBI GIANLUCA DICHIARA DI NON AVER ESPRESSO VOTO DIFFORME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

IL PRESIDENTE PASSA QUINDI ALLA TRATTAZIONE DEL TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA:

### **3. DETERMINAZIONE DEI COMPENSI EX ARTICOLO 2389 DEL CODICE CIVILE**

IL PRESIDENTE RICORDA CHE IL COMPENSO GLOBALE LORDO ANNUO ATTUALMENTE PREVISTO, DETERMINATO CON DELIBERA DELL'ASSEMBLEA DEL

27 APRILE 2009, E' PARI A COMPLESSIVI EURO 77.000,00 (SETTANTASETTEMILA)  
E QUINDI AD EURO 11.000,00 (UNDICIMILA) PER CIASCUN AMMINISTRATORE,  
OLTRE AL RIMBORSO DELLE SPESE SOSTENUTE PER LA CARICA.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE – TENUTO CONTO DELL'INCREMENTO  
DEL NUMERO DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE - PRO-  
PONE DI INTEGRARE IL COMPENSO GLOBALE LORDO ANNUO DEL CONSIGLIO  
DI ULTERIORI EURO 11.000,00 (UNDICIMILA), PER COMPLESSIVI EURO 88.000,00  
(OTTANTOTTOMILA).

IL PRESIDENTE APRE LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMA-  
ZIONE AL VOTO, RILEVATO ALTRESI' CHE IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO  
HA DICHIARATO DI ESSERE IN POSSESSO DI ISTRUZIONI PER TUTTE LE AZIONI  
PER LE QUALI GLI E' STATA CONFERITA DELEGA, NONCHÈ L'ASSENZA DI VA-  
RIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 10.27, INVITA  
A VOTARE SUL TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA.  
L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI PER ALZATA DI MANO, DOPO PROVA E CON-  
TROPROVA, DELIBERA DI APPROVARE A MAGGIORANZA LA PROPOSTA COME  
SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 36.672.811 PARI AL 99,9999% DEI VOTANTI, E

- VOTI CONTRARI: N. 53 PARI ALLO 0,0001% DEI VOTANTI,

COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI, ALLEGATO AL PRESENTE  
VERBALE SOTTO LA LETTERA "B".

AL TERMINE DELLA VOTAZIONE IL PRESIDENTE CHIEDE AL RAPPRESENTAN-  
TE DESIGNATO DI CONFERMARE CHE NON È STATO ESPRESSO VOTO DIFFOR-

ME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

IL SIGNOR GOBBI GIANLUCA DICHIARA DI NON AVER ESPRESSO VOTO DIFORME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

IL PRESIDENTE PASSA QUINDI ALLA TRATTAZIONE DEL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA:

**4. ADEGUAMENTO DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE AL D. LGS. 27 GENNAIO 2010 N. 27 ED AL D. LGS. 27 GENNAIO 2010 N. 39**

COME ILLUSTRATO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI ALL'ASSEMBLEA, IN PRESENZA DI MODIFICHE STATUTARIE INDOTTE O NECESSITATE DALLA RIFORMA CHE SIANO STATE DECISE DALL'ORGANO AMMINISTRATIVO, LO STESSO ORGANO AMMINISTRATIVO, SULLA BASE DELLO STUDIO N. 62-2010/I DELLA COMMISSIONE STUDI DI IMPRESA DEL CONSIGLIO NAZIONALE DEL NOTARIATO, SI RITIENE CHE POSSA DELIBERARE ANCHE LE MODIFICAZIONI DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE CONSEGUENTI A QUELLE STATUTARIE.

PERTANTO SI E' PROVVEDUTO AD ADEGUARE IL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE DELLA SOCIETA' INTRODUCENDO LE MODIFICHE INDICATE NEL PROSPETTO ALLEGATO SUB "B" ALLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA DI CUI SI PROPONE ALL'ASSEMBLEA LA RATIFICA.

IL PRESIDENTE SOTTOPONE, QUINDI, ALL'ASSEMBLEA LA SEGUENTE PROPOSTA DI DELIBERAZIONE SUL PUNTO 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO, IN LINEA CON QUELLA CONTENUTA NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI:

*"L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI ELICA S.P.A, PRESO ATTO DELLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DELIBERA DI RATIFICARE, PER QUANTO*

*OCCORRER POSSA, LE MODIFICHE AL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE APPROVATE DAL CONSIGLIO NELLA RIUNIONE DELL'11 NOVEMBRE 2010 ED APPROVARE CONSEQUENTEMENTE LA MODIFICA DELL'ARTICOLO 2 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE, COME DETTAGLIATO NELL'ALLEGATO "B" DELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI ALLA ASSEMBLEA ALLEGATA AL VERBALE DELLA PRESENTE ASSEMBLEA PARTE STRAORDINARIA".*

IL PRESIDENTE APRE LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMITAZIONE AL VOTO, RILEVATO ALTRESI' CHE IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO HA DICHIARATO DI ESSERE IN POSSESSO DI ISTRUZIONI PER TUTTE LE AZIONI PER LE QUALI GLI E' STATA CONFERITA DELEGA, NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIANZI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 10.29, INVITA A VOTARE SUL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA.

L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI PER ALZATA DI MANO, DOPO PROVA E CONTROPROVA, DELIBERA DI APPROVARE A MAGGIORANZA LA PROPOSTA COME SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 36.662.823 PARI AL 99,9726% DEI VOTANTI,

- VOTI CONTRARI: N. 53 PARI ALLO 0,0001% DEI VOTANTI,

- VOTI ASTENUTI: N. 9.988 PARI ALLO 0,0272% DEI VOTANTI, E

COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI, ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B".

AL TERMINE DELLA VOTAZIONE IL PRESIDENTE CHIEDE AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO DI CONFERMARE CHE NON È STATO ESPRESSO VOTO DIFFOR-

ME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

IL SIGNOR GOBBI GIANLUCA DICHIARA DI NON AVER ESPRESSO VOTO DIF-  
FORME DA QUELLO INDICATO NELLE ISTRUZIONI RICEVUTE.

NULL'ALTRO ESSENDOSI ALL'ORDINE DEL GIORNO DA DELIBERARE NELLA  
PARTE ORDINARIA, IL PRESIDENTE DICHIARA SCIOLTA L'ASSEMBLEA ALLE  
ORE 10.30, RINGRAZIANDO TUTTI GLI INTERVENUTI.

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

FRANCESCO CASOLI

MARCELLO PANE

ELICA S.p.A.

Via Dante n. 288 - FABRIANO

Cod. Fiscale : 00096570429

ALLEGATO "A"

ELENCO PARTECIPANTI  
STRAORDINARIA E ORDINARIA DEL 28/04/2011 IN PRIMA CONVOCAZIONE

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
1	GOBBI GIANLUCA		in delega di: FABRIS CARLO		53	53
2	POLIDORO VINCENZO		in delega di: FIRST CAPITAL SPA in delega di: FIRST CAPITAL SPA		1.926.000 29.041	1.955.041
3	COMPAGNUCCI ERIKA		in delega di: 1.199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: 1.199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO		8.307 1.681	9.988
4	COMPAGNUCCI ERIKA		in delega di: FLORIDA STATE BOARD OF ADMINISTRATION in delega di: THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED in delega di: NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO2SERIES in delega di: ACADIAN NONUS EQUITY SERIES in delega di: ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND in delega di: UPS GROUP TRUST in delega di: UPS GROUP TRUST		9.532 5.267 10.344 17.810 12.782 15.267 6.795	195.743

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOGIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			<p><b>in delega di:</b> Southern CA United Food Commercial Workers Union Food Employers</p> <p><b>agente:</b> UNION BANK OF CALIFORNIA</p> <p><b>in delega di:</b> DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>in delega di:</b> MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>in delega di:</b> MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>in delega di:</b> NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN</p> <p><b>agente:</b> NORTHERN TRUST -LO</p> <p><b>in delega di:</b> PFIZER INC.RETIEMENT ANNUITY PLAN</p> <p><b>agente:</b> NORTHERN TRUST -LO</p> <p><b>in delega di:</b> R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN</p> <p><b>agente:</b> NORTHERN TRUST -LO</p>		<p>6.921</p> <p>16.581</p> <p>29.610</p> <p>9.968</p> <p>13.609</p> <p>30.062</p> <p>11.195</p>	
5	COMPAGNUCCI ERIKA		<p><b>in delega di:</b> TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC</p> <p><b>agente:</b> JP MORGAN CHASE BANK</p> <p><b>in delega di:</b> JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT</p> <p><b>agente:</b> JP MORGAN CHASE BANK</p>		<p>1.030.187</p> <p>31.185</p>	1.061.372

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI-IN PROPRIO	VOTI-IN DELEGA	TOTALE VOTI
6	COMPAGNUCCI ERIKA		In delega di: SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK In delega di: SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK In delega di: SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUROPEAN EQ FUND ACADIAN A M		1.281  3.612  5.329	10.222
7	DE GENNARO GERARDO		in delega di: FAN SRL		33.440.445	33.440.445

Soci presenti o rappresentati 22

rappresentanti

In proprio

In delega

Totale

36.672.864

36.672.864

pari al 57,9142% delle n. 63.322.800 azioni costituenti il capitale sociale



1.277.325 | 0 | 1.277.325

Totale Voti: 35.395.539

Tot. Voti in Delega: 35.395.539

Tot. Voti in Proprio: 0

**Ordine del giorno OMISSIONE LETTURA DOCUMENTAZIONE**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 09:58 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 09:59

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 36.672.864 pari al 57,9142% delle n. 63.322.800 azioni costituenti il capitale sociale

<b>ELENCO FAVOREVOLI</b>					
Totale Voti: 36.672.811 pari al 99,9999 % della quantità votante					
<b>SOCIO</b>	<b>ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO</b>	<b>RIFERIM. DI AMMISSIONE</b>	<b>VOTI IN PROPRIO</b>	<b>VOTI IN DELEGA</b>	<b>TOTALE VOTI</b>
FIRST CAPITAL SPA FIRST CAPITAL SPA	Delegato: POLLIDORO VINCENZO Delegato: POLLIDORO VINCENZO	2		1.926.000 29.041	1.955.041
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -I/O	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	3		8.307	9.988
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -I/O	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			1.681	
FLORIDA STATE BOARD OF ADMINISTRATION THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANYLIMITED NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO2SERIES ACADIAN NONUS EQUITY SERIES ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND UPS GROUP TRUST UPS GROUP TRUST Southern CA United Food Commercial Workers Union Food Employers agente: UNION BANK OF CALIFORNIA DGAM EAFE EQUITY FUND L.P. agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	4		9.532 5.267 10.344 17.810 12.782 15.267 6.795 6.921  16.581	195.743

MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY NEW YORK STATE NURSES ASS. PENS PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO PFIZER INC. RETIREMENT ANNUITY PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO R.R. DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	29.610  9.968  13.609  30.062  11.195				
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC agente: JP MORGAN CHASE BANK JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT agente: JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	1.030.187  31.185	5			1.061.372
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUROPEAN EQ FUND ACADIAN A M	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	1.281  3.612  5.329	6			10.222
FAN SRL	Delegato: DE GENNARO GERARDO	33.440.445	7			33.440.445
		<b>36.672.811</b>		<b>0</b>		<b>36.672.811</b>

<b>ELENCO ASTENUTI</b>				Totale Voti: 53 pari al 0,0001 % della quantità votante	
FABRIS CARLO	Delegato: GOBBI GIANLUCA	1		53	
			<b>0</b>	<b>53</b>	<b>53</b>

Tot. Voti in Proprio: 0

Tot. Voti in Delega: 36.672.864

Totale Voti: 36.672.864

**Ordine del giorno APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2010**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:15 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:16

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 36.672.864 pari al 57,9142% delle n. 63.322.800 azioni costituenti il capitale sociale

**ELENCO FAVOREVOLI**

ELENCO FAVOREVOLI						
Totale Voti: 36.672.811 pari al 99,9999 % della quantità votante						
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI	
FIRST CAPITAL SPA FIRST CAPITAL SPA	Delegato: POLIDORO VINCENZO Delegato: POLIDORO VINCENZO	2		1.926.000 29.041	1.955.041	
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	3		8.307	9.988	
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			1.681		
FLORIDA STATE BOARD OF ADMINISTRATION THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANYLIMITED	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	4		9.532 5.267	195.743	
NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO2SERIES ACADIAN NONUS EQUITY SERIES ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND UPS GROUP TRUST UPS GROUP TRUST	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			10.344 17.810 12.782 15.267 6.795 6.921		
Southern CA United Food Commercial Workers Union Food Employers agente: UNION BANK OF CALIFORNIA DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			16.581		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			29.610		

agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO PFIZER INC.RETIREMENT ANNUITY PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA				9.968  13.609  30.062  11.195	1.061.372
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC agente: JP MORGAN CHASE BANK JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT agente: JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	5			1.030.187  31.185	
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUROPEAN EQ FUND ACADIAN A M	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	6			1.281  3.612  5.329	10.222
FAN SRL	Delegato: DE GENNARO GERARDO	7			33.440.445	33.440.445
				<b>0</b>	<b>36.672.811</b>	<b>36.672.811</b>

<b>ELENCO CONTRARI</b>				Totale Voti: 53 pari al 0,0001 % della quantità votante	
FABRIS CARLO		1		53	53
Delegato: GOBBI GIANLUCA				<b>0</b>	<b>53</b>

Tot. Voti in Proprio: 0

Tot. Voti in Delega: 36.672.864

Totale Voti: 36.672.864

Ordine del giorno **INCREMENTO DEL NUMERO DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DA 7 A 8**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:17 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:18

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 36.672.864 pari al 57,9142% delle n. 63.322.800 azioni costituenti il capitale sociale

**ELENCO FAVOREVOLI**

Totale Voti: 36.672.811 pari al 99,9999 % della quantità votante						
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI	
FIRST CAPITAL SPA FIRST CAPITAL SPA	Delegato: POLIDORO VINCENZO Delegato: POLIDORO VINCENZO	2		1.926.000 29.041	1.955.041	
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	3		8.307	9.988	
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			1.681		
FLORIDA STATE BOARD OF ADMINISTRATION THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANYLIMITED	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	4		9.532 5.267	195.743	
NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO2SERIES ACADIAN NONUS EQUITY SERIES ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND UPS GROUP TRUST UPS GROUP TRUST	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			10.344 17.810 12.782 15.267 6.795 6.921		
Southern CA United Food Commercial Workers Union Food Employers agente: UNION BANK OF CALIFORNIA DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			16.581		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			29.610		

agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO PFIZER INC.RETIREMENT ANNUITY PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	9.968  13.609  30.062  11.195			1.061.372    1.030.187  31.185   10.222
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC agente: JP MORGAN CHASE BANK JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT agente: JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	1.281  3.612  5.329	5	6	
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEEOF SHELL C.P.FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUROPEAN EQ FUND ACADIAN A M FAN SRL	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: DE GENNARO GERARDO	33.440.445  33.440.445  <b>36.672.811</b>	7		33.440.445  <b>36.672.811</b>
		<b>0</b>			<b>36.672.811</b>

<b>ELENCO CONTRARI</b>				Totale Voti: 53 pari al 0,0001 % della quantità votante	
FABRIS CARLO		1		53	53
	Delegato: GOBBI GIANLUCA			53	53
		0		53	53



agente: NORTHERN TRUST -LO PFIZER INC.RETIREMENT ANNUITY PLAN	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	30.062			
agente: NORTHERN TRUST -LO R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	11.195			
agente: NORTHERN TRUST -LO TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	1.030.187	5		1.061.372
agente: JP MORGAN CHASE BANK JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	31.185			
agente: JP MORGAN CHASE BANK SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.FUND	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	1.281	6		10.222
agente: JP MORGAN CHASE BANK SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	3.612			
agente: JP MORGAN CHASE BANK SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUROPEAN EQ FUND ACADIAN A M	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	5.329			
FAN SRL	Delegato: DE GENNARO GERARDO	33.440.445	7		33.440.445
		<b>36.662.823</b>		<b>0</b>	<b>36.662.823</b>

### ELENCO CONTRARI

Totale Voti: 53 pari al 0,0001 % della quantità votante					
FABRIS CARLO	Delegato: GOBBI GIANLUCA	53	1		53
		<b>53</b>		<b>0</b>	<b>53</b>

### ELENCO ASTENUTI

Totale Voti: 9.988 pari al 0,0272 % della quantità votante					
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	8.307	3		9.988
agente: NORTHERN TRUST -LO 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	1.681			
agente: NORTHERN TRUST -LO					

0	9.988	9.988
---	-------	-------

Tot. Voti in Proprio: 0	Tot. Voti in Delega: 36.672.864	Totale Voti: 36.672.864
-------------------------	---------------------------------	-------------------------

**Ordine del giorno NOMINA DI UN AMMINISTRATORE**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:23 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:24

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 36.672.864 pari al 57,9142% delle n. 63.322.800 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI					
Totale Voti: 35.601.451 pari al 97,0785 % della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
FIRST CAPITAL SPA FIRST CAPITAL SPA	Delegato: POLIDORO VINCENZO Delegato: POLIDORO VINCENZO	2		1.926.000 29.041	1.955.041
FLORIDA STATE BOARD OF ADMINISTRATION THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 2SERIES ACADIAN NONUS EQUITY SERIES ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND UPS GROUP TRUST UPS GROUP TRUST Southern CA United Food Commercial Workers Union Food Employers agente: UNION BANK OF CALIFORNIA DGAM EAFE EQUITY FUND L.P. agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	4		9.532 5.267  10.344 17.810 12.782 15.267 6.795 6.921  16.581  29.610  9.968  13.609	195.743

agente: NORTHERN TRUST -LO PFIZER INC.RETIREMENT ANNUITY PLAN	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			30.062	
agente: NORTHERN TRUST -LO R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			11.195	
agente: NORTHERN TRUST -LO SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEEOF SHELL C.P.FUND	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	6		1.281	10.222
agente: JP MORGAN CHASE BANK SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			3.612	
agente: JP MORGAN CHASE BANK SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUROPEAN EQ FUND ACADIAN A M	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			5.329	
FAN SRL	Delegato: DE GENNARO GERARDO	7		33.440.445	
			0	35.601.451	35.601.451

<b>ELENCO CONTRARI</b>					
Totale Voti: 1.061.425 pari al 2,8943 % della quantità votante					
FABRIS CARLO	Delegato: GOBBI GIANLUCA	1		53	
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC agente: JP MORGAN CHASE BANK JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	5		1.030.187	1.061.372
agente: JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			31.185	
			0	1.061.425	1.061.425

<b>ELENCO ASTENUTI</b>					
Totale Voti: 9.988 pari al 0,0272 % della quantità votante					
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	3		8.307	9.988
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			1.681	

0 | 9.988 | 9.988

Tot. Voti in Proprio: 0      Tot. Voti in Delega: 36.672.864      Totale Voti: 36.672.864

**Ordine del giorno DETERMINAZIONE DEI COMPENSI EX ART. 2389 DEL CODICE CIVILE**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:27 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:28

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 36.672.864 pari al 57,9142% delle n. 63.322.800 azioni costituenti il capitale sociale

**ELENCO FAVOREVOLI**

Totale Voti: 36.672.811 pari al 99,9999 % della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
FIRST CAPITAL SPA FIRST CAPITAL SPA	Delegato: POLLIDORO VINCENZO Delegato: POLLIDORO VINCENZO	2		1.926.000 29.041	1.955.041
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	3		8.307	9.988
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			1.681	
FLORIDA STATE BOARD OF ADMINISTRATION THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANYLIMITED	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	4		9.532 5.267	195.743
NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO2SERIES ACADIAN NONUS EQUITY SERIES ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND UPS GROUP TRUST UPS GROUP TRUST Southern CA United Food Commercial Workers Union Food Employers agente: UNION BANK OF CALIFORNIA DGAM EAFE EQUITY FUND L.P. agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA			10.344 17.810 12.782 15.267 6.795 6.921 16.581	

MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO PFIZER INC.RETIREMENT ANNUITY PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	29.610  9.968  13.609  30.062  11.195							
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC agente: JP MORGAN CHASE BANK JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT agente: JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	1.030.187  31.185	5						1.061.372
SHELL PENSIONS TRUSTS LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUROPEAN EQ FUND ACADIAN A M	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	1.281  3.612  5.329	6						10.222
FAN SRL	Delegato: DE GENNARO GERARDO	33.440.445	7						33.440.445
		<b>36.672.811</b>		<b>0</b>					<b>36.672.811</b>

<b>ELENCO CONTRARI</b>				Totale Voti: 53 pari al 0,0001 % della quantità votante	
FABRIS CARLO	Delegato: GOBBI GIANLUCA	1		53	53
			<b>0</b>	<b>53</b>	<b>53</b>



agente: NORTHERN TRUST -LO PFIZER INC.RETIREMENT ANNUITY PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	30.062  11.195				1.061.372
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC agente: JP MORGAN CHASE BANK JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT agente: JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	1.030.187  31.185	5			
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEEOF SHELL C.P.FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND agente: JP MORGAN CHASE BANK SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUROPEAN EQ FUND ACADIAN A M	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	1.281  3.612  5.329	6			10.222
FAN SRL	Delegato: DE GENNARO GERARDO	33.440.445	7			33.440.445
		<b>36.662.823</b>	<b>0</b>			<b>36.662.823</b>

<b>ELENCO CONTRARI</b>				Totale Voti: 53 pari al 0,0001 % della quantità votante	
FABRIS CARLO		1		53	53
	Delegato: GOBBI GIANLUCA				
		<b>0</b>		<b>53</b>	<b>53</b>

<b>ELENCO ASTENUTI</b>				Totale Voti: 9.988 pari al 0,0272 % della quantità votante	
1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA  Delegato: COMPAGNUCCI ERIKA	8.307  1.681	3		9.988

0 | 9.988 | 9.988

Tot. Voti in Proprio: 0

Tot. Voti in Delega: 36.672.864

Totale Voti: 36.672.864

