MAIRE TECNIMONT S.p.A.

Verbale dell'Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2015

Il giorno 28 aprile 2015 alle ore 10,10 in Milano, Via Gaetano De Castillia n. 6A, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria di **MAIRE TECNIMONT S.p.A.**.

Assume la presidenza, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 12 dello statuto sociale, il dott. Fabrizio Di Amato, il quale, con il consenso unanime degli intervenuti, chiama a svolgere le funzioni di segretario il notaio Carlo Marchetti.

Il Presidente, quindi, ricorda, comunica e constata quanto segue:

- l'assemblea è chiamata a trattare il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. *Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, bilancio consolidato al 31 dicembre 2014, relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.*
2. *Adozione di un piano di incentivazione basato su Phantom Stock rivolto all'Amministratore Delegato della Società e ad alcuni Senior Manager del Gruppo; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

- sono presenti alla riunione:

-- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, i Consiglieri Pierroberto Folgiero, Amministratore Delegato, Luigi Alfieri, Gabriella Chersicla, Vittoria Giustiniani, Andrea Pellegrini e Patrizia Riva;

-- per il Collegio sindacale, Pier Paolo Piccinelli (Presidente), Giorgio Loli e Roberta Provasi;

- hanno giustificato l'assenza gli altri Consiglieri;

- in data 25 marzo 2015 l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato sul sito della Società, ai sensi di legge e di statuto e sul quotidiano "Milano Finanza" e con le altre modalità previste dalla legge;

- in data 25 marzo 2015 sono state messe a disposizione del pubblico, nel rispetto dei termini e con le modalità prescritte dalla legge, le Relazioni Illustrative del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno, ed i moduli utilizzabili dagli azionisti per il voto per delega;

- in data 25 marzo 2105, è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla disciplina di legge e regolamentare, il Documento Informativo, redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* Regolamento Emittenti, relativo al piano di *Phantom Stock* di cui al secondo punto all'ordine del giorno;

- conformemente a quanto previsto dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, la Società ha designato per l'odierna assemblea Computershare S.p.A. quale rappresentante al quale i soci possono conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno; Computershare S.p.A. non ha ricevuto deleghe;
- in data 7 aprile 2015 è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede legale e la sede operativa della Società e presso Borsa Italiana S.p.A. la seguente documentazione: (i) la Relazione Finanziaria Annuale 2014, comprensiva del progetto di bilancio di esercizio, del bilancio consolidato, della relazione sulla gestione, dell'attestazione *ex* art. 154-*bis*, comma 5, del TUF; nonché della relazione della società di revisione legale e della relazione del Collegio Sindacale, (ii) la Relazione sulla Remunerazione 2015; e (iii) la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari relativa all'esercizio 2014;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-*bis* del D.lgs. n. 58/1998;
- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari a Euro 19.689.550,00, suddiviso in n. 305.527.500 azioni ordinarie prive di valore nominale;
- la Società attualmente non possiede azioni proprie;
- le società controllate non detengono attualmente azioni della Società;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- la Società non ha emesso azioni di risparmio;
- a seguito dell'approvazione del Consiglio di Amministrazione dell'11 febbraio 2014, la Società, in data 13 febbraio 2014, ha emesso e interamente collocato – presso investitori qualificati sul mercato italiano e internazionale, con esclusione di Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia – un prestito obbligazionario c.d. *equity linked* con durata di 5 anni, per un importo nominale complessivo di 80 milioni di euro;
- è stata accertata l'identità e la legittimazione dei presenti, sono state esaminate le comunicazioni degli intermediari autorizzati ed è stata verificata la legittimità delle deleghe a norma della legislazione vigente;
- non risultano situazioni di carenza di legittimazione al voto;
- in data 18 febbraio 2015, l'Assemblea degli azionisti della Società, riunitasi anche in sede straordinaria, ha introdotto negli artt. 6-*bis*, 6-*ter* e 6-*quater* dello statuto il meccanismo della maggiorazione del diritto di voto prevista dall'art. 127-*quinquies* del TUF. A seguito dell'iscrizione della delibera assembleare del 18 febbraio 2015 nel Registro delle Imprese, la Società ha istituito l'elenco speciale degli azionisti che intendono usufruire della maggiorazione del voto previsto dall'art. 6-*quater* dello statuto e ha pubblicato sul proprio sito *internet* le modalità operative per l'iscrizione nello stesso. In data 31 marzo 2015, a seguito di richiesta formulata secondo le modalità indicate, la Società ha provveduto all'iscrizione nell'elenco speciale di GLV Capital S.p.A. e di Arab Development Establishment (ARDECO), con una

partecipazione rispettivamente del 54,877% e del 10,001% del capitale sociale. La maggiorazione di voto si consegue con il decorso di ventiquattro mesi di titolarità ininterrotta dall'iscrizione presso l'Elenco Speciale.

Il Presidente quindi dichiara che sono rappresentati n. 62 azionisti, di cui 1 presente in proprio e 61 rappresentati per delega, tutti legittimati al voto per n. 228.917.687 azioni ordinarie pari al 74,92% circa del capitale sociale e quindi, proseguendo:

- dichiara l'assemblea regolarmente costituita in prima convocazione in sede ordinaria ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno;
- ricorda che l'elenco nominativo degli intervenuti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione delle relative azioni, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi e di usufruttuari è a disposizione dei presenti, e, completato dei nominativi di coloro che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea;
- informa che la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della Società ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti; propone, quindi, di omettere la lettura delle Relazioni illustrative e della documentazione sottoposta all'assemblea, limitando la lettura alle proposta di delibera. L'assemblea unanime acconsente;
- informa che, secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e dalle altre informazioni a disposizione, alla data del 28 aprile 2015 possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale ordinario:

Dichiarante	**Azionista diretto**	**Numero azioni ordinarie**	**Quota % su capitale ordinario**
Di Amato Fabrizio	GLV Capital S.p.A.	**167.665.134**	**54,877%**
Al Nowais Yousif Mohamed Ali Nasser	Arab Development Establishment (ARDECO)	**30.555.000**	**10,001%**
Schroders Plc	*Schroders Investment Management Ltd. **	*8.322.862*	*2,724%*
	Schroders Investment Management North	*6.719.310*	*2,199%*

	America		
	Schroders Italy SIM S.p.A.	*426.720*	*0,140%*
	Totale	**15.468.892**	**5,063%**
Vanguard International Explorer Fund	Vanguard International Explorer Fund	**6.400.000**	**2,095%**

* è l'*Investment Manager* che gestisce il fondo Schroders International Selection Fund European Smaller Companies Ltd., il quale detiene il 2,095% del capitale ordinario;

- ricorda che la Società non assume alcuna responsabilità sulle dichiarazioni rese dai soci ai sensi dell'articolo 120 del D.Lgs. n. 58/1998;
- ricorda che ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998, i soci, i quali, possedendo direttamente o indirettamente una partecipazione superiore al 2% nel capitale della Società, non abbiano provveduto a darne segnalazione alla Società e alla CONSOB non possono esercitare il diritto di voto inerente le azioni per le quali è stata omessa la comunicazione e che, per quanto a conoscenza della Società, non sussistono patti parasociali tra gli azionisti ex art. 122 D. Lgs. 58/1998, né detti patti risultano pubblicati ai sensi di legge;
- per quanto a conoscenza della Società, informa che non sussistono patti parasociali tra gli azionisti *ex* art. 122 D.lgs. 58/1998, né detti patti risultano pubblicati ai sensi di legge;
- invita gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto, anche ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 2359 bis del codice civile, a dichiararlo, e ciò a valere per tutte le deliberazioni;
- comunica che, come raccomandato dalla CONSOB, analisti finanziari e giornalisti sono stati informati dell'Assemblea ed invitati in sala a seguire i lavori assembleari e che i nominativi degli stessi saranno allegati al verbale assembleare, e che sono altresì presenti in sala taluni dipendenti della Società e il personale tecnico di supporto;
- ricorda che ai sensi del Regolamento Assembleare non è consentito introdurre strumenti di registrazione di qualsiasi genere, ad eccezione di quelli utilizzati dal Notaio e che è in funzione in aula un impianto di registrazione degli interventi al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione a cura del Notaio. La registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, nonché i supporti audio, verranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso Maire Tecnimont S.p.A.;
- precisa che nel documento informativo ex art. 13 decreto legislativo n. 196/2003 affisso all'ingresso, sono indicati i termini e le modalità per la conservazione di tutti i dati, nonché i supporti audio e video, unitamente ai documenti prodotti nel corso dell'Assemblea;

- segnala che le modalità di intervento all'Assemblea da parte di coloro che sono legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinate dall'art. 10 del vigente statuto sociale della Società, e precisa che per tutti i punti all'ordine del giorno si voterà per alzata di mano, mediante richiesta dell'espressione di tutti i voti favorevoli, di tutti i voti contrari e delle astensioni. I contrari e gli astenuti dovranno recarsi presso il *desk* del voto assistito al fine di far registrare la propria manifestazione di voto;
- prega gli intervenuti in proprio o per delega nel limite del possibile di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate in quanto, in base al Regolamento CONSOB 11971/1999, nella verbalizzazione occorre indicare i nominativi degli azionisti che si sono allontanati prima di ogni votazione. Invita pertanto gli intervenuti che dovessero abbandonare temporaneamente o definitivamente la sala prima del termine dei lavori di comunicare la loro uscita e l'eventuale loro reingresso alla postazione di registrazione posta all'esterno della sala assembleare ai fini della rilevazione dell'ora e quindi della presenza;
- ricorda, da ultimo, che per quanto attiene alla votazione si procederà separatamente per ciascun punto all'ordine del giorno.

***

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** e, al proposito:
- in ossequio a quanto richiesto dalla Consob nella Comunicazione n. 96003558 del 18 aprile 1996, comunica che il numero delle ore impiegate e il corrispettivo fatturato dalla Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e per le altre attività ricomprese nell'incarico sono quelle di seguito indicate:

- n. 385 ore per la revisione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2014 (includendo la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio), corrispondenti a Euro 39.375;
- n. 900 ore per la revisione del Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2014 (includendo la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio), corrispondenti a Euro 91.564;

per un totale complessivo di 1.285 ore pari ad un corrispettivo di Euro 130.939;
- dà lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed *infra* trascritta;
- dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno ed invita gli intervenuti che intendono prendere la parola ad alzarsi e ad indicare il loro nome al microfono.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno;
- invita i presenti a non assentarsi sino a quando non siano terminate le procedure di votazione e a comunicare l'esistenza di eventuali situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto e l'esistenza di eventuali patti parasociali;
- ricorda che la votazione avverrà mediante alzata di mano;
- dopo aver segnalato che non è stata comunicata l'esistenza di situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto e l'esistenza di eventuali patti parasociali, comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 10,30) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e di seguito trascritta:

"*Signori Azionisti,*

riteniamo di aver illustrato esaurientemente il bilancio della Società e confidiamo nel Vostro consenso sull'impostazione e sui criteri adottati nella redazione del bilancio per l'esercizio 2014, che Vi invitiamo ad approvare unitamente alla proposta di destinare la perdita dell'esercizio pari ad Euro 2.084.013,34 a perdita portata a nuovo".

La proposta è **approvata all'unanimità**.

Il Presidente proclama il risultato.

***

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** e, al proposito:

- dà lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed *infra* trascritta;
- dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno ed invita gli intervenuti che intendono prendere la parola ad alzarsi e ad indicare il loro nome al microfono.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno;
- invita i presenti a non assentarsi sino a quando non siano terminate le procedure di votazione e a comunicare l'esistenza di eventuali situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto e l'esistenza di eventuali patti parasociali;
- ricorda che la votazione avverrà mediante alzata di mano;

- dopo aver segnalato che non è stata comunicata l'esistenza di situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto e l'esistenza di eventuali patti parasociali, comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 10,35) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e di seguito trascritta:

"*Signori Azionisti,*

siete invitati pertanto ad adottare la seguente deliberazione:

- *"l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Maire Tecnimont S.p.A, sulla base della Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi degli articoli 114-bis e 125-ter TUF e del Documento Informativo sul Piano di Phantom Stock 2015-2017, redatto ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti Consob, cui si rimanda, preso atto della proposta del Comitato per la Remunerazione e del parere favorevole del Collegio Sindacale anche ai sensi dell'art. 2389 cod. civ., visti l'art. 114-bis del TUF e la normativa regolamentare emanata dalla Consob*

delibera

- *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione di un piano di incentivazione basato su Phantom Stock (il "Piano") rivolto all'Amministratore Delegato della Società e ad alcuni Senior Manager del Gruppo Maire Tecnimont, i cui termini, condizioni e modalità di attuazione sono descritti nel Documento Informativo sul Piano di Phantom Stock 2015-2017, cui si rimanda;*

- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al "Piano", ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) individuare nominativamente i Beneficiari; (ii) definire il meccanismo di dettaglio per determinare il numero di Diritti da assegnare a ciascun Beneficiario; (iii) determinare nel dettaglio gli obiettivi di performance del Piano ed i relativi target, in base ai quali potranno essere attribuite le Phantom Stock ai Beneficiari; (iv) compiere ogni adempimento, formalità o comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo sul Piano di Phantom Stock 2015-2017, cui si rimanda."*

La proposta è **approvata a maggioranza**.

Favorevoli 203.109.286 azioni.

Contrarie 25.808.401 azioni.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

***

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** e al proposito:

- ricorda che l'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 prevede che le società quotate in borsa predispongano una Relazione sulla Remunerazione articolata in due sezioni:

1. La PRIMA SEZIONE della Relazione è volta a illustrare, con riferimento ai componenti degli organi di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche, informazioni relative: a) alla politica della società in materia di remunerazione e b) alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
2. La SECONDA SEZIONE della Relazione illustra nominativamente i compensi degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche. Tale sezione è articolata a sua volta in due parti:

- la prima parte fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione della carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziando la coerenza con la politica in materia di remunerazione di riferimento;
- la seconda parte riporta i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate e collegate;

- precisa che, ai sensi del comma 6 del citato art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998, l'Assemblea ordinaria è chiamata a deliberare, in senso favorevole o contrario, in merito alla PRIMA SEZIONE della Relazione in parola – recante la Politica di remunerazione della Società e le relative procedure di adozione e di attuazione – senza che tale delibera abbia carattere vincolante ma della cui votazione, ai sensi del sopracitato comma 6, verrà data evidenza al pubblico con le modalità di cui all'art. 125-quater, comma 2 D. Lgs. 58/1998, e rammenta che la Relazione sulla Remunerazione – inclusa la SEZIONE PRIMA contenente la politica generale per la remunerazione – è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 19 marzo 2015, su proposta del Comitato per la Remunerazione della Società;
- dichiara quindi aperta la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno ed invita gli intervenuti che intendono prendere la parola ad alzarsi e ad indicare il loro nome al microfono.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno;
- invita i presenti a non assentarsi sino a quando non siano terminate le procedure di votazione e a comunicare l'esistenza di eventuali situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto e l'esistenza di eventuali patti parasociali;
- ricorda che la votazione avverrà mediante alzata di mano;

- dopo aver segnalato che non è stata comunicata l'esistenza di situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto e l'esistenza di eventuali patti parasociali, comunica che i presenti sono invariati;

- pone in votazione per alzata di mano (ore 10,40) la proposta di approvazione della SEZIONE PRIMA della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998.

La proposta è **approvata a maggioranza**.

Favorevoli 213.883.464 azioni.

Contrarie 15.034.223 azioni.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e, conclusa la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, alle ore 10,42 dichiara chiusa l'assemblea.

Il Presidente

Il Segretario

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)
Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
2			FAGIOLO ARIANNA	0
	1	D	GLV CAPITAL S.P.A.	167.665.134
			Totale azioni	**167.665.134**
				54,877264%
1			RIGAMONTI SIMONE	0
	52	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	13.154
	26	D	AXA WORLD FUNDS	600.000
	37	D	BARING INVESTMENT FUNDS PLC	132.253
	29	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	158.175
	30	D	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	4.270
	54	D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1.520
	34	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	46.414
	16	D	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN	290.000
	17	D	CAXTON INTERNATIONAL LIMITED	40.000
	59	D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	1.696
	21	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	27.364
	31	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	4.865
	13	D	D.E. SHAW ASYMPTOTE INTERNATIONAL LTD	5.793
	49	D	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	250
	46	D	EVERMORE GLOBAL VALUE FUND	2.812.389
	50	D	FCP RSI EURO P	202.364
	43	D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	3.159
	14	D	GOVERNMENT OF NORWAY	7.593
	1	D	HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	395.685
	28	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	11.375
	36	D	ISHARES VII PLC	18.122
	19	D	JOHN HANCOCK DISCIPLINED VALUE INTERNATIONAL FUND	63.560
	20	D	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	4.168
	40	D	MICROSOFT GLOBAL FINANCE	400.383
	58	D	MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	1
	25	D	MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR FUND	1.677
	35	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	16.926
	45	D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	11.821
	39	D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	1.706
	44	D	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC PLC AS TR OF BARING EUR SEL TR	3.290.209
	42	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	7.870
	41	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	70.192
	38	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	4.456
	8	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	21.083
	4	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	50.834
	55	D	REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN	1.462.713

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)
Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
48	D	ROBECO BOSTON PARTNERS GLOBAL LONG-SHORT FUND	379.967
51	D	ROBECO PORTFOLIO TR-ROBECO-BOSPARTNERS INT`L VALUE	17.090
60	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	5.548
9	D	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	1.450.000
7	D	SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	1.332.862
6	D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	5.706.081
10	D	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	850.000
47	D	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	24.157
33	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	4.260
24	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	89.110
22	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	11.556
57	D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	6.719
53	D	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER	17.212
32	D	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP	723.769
11	D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	1.880
12	D	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	276.542
18	D	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	16.858
23	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	280
27	D	UBS ETF	1.740
15	D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	11.287
56	D	UMC BENEFIT BOARD, INC	2.432
5	D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	9.550.000
3	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	13.778
2	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	20.385
		Totale azioni	**30.697.553**
			10,047394%
3		YOUSIF MOHAMED ALI AL NOWAIS	0
1	R	ARAB DEVELOPMENT ESTABLISHMENT	30.555.000
		Totale azioni	**30.555.000**
			10,000736%

Totale azioni in proprio	0
Totale azioni in delega	198.362.687
Totale azioni in rappresentanza legale	30.555.000
TOTALE AZIONI	228.917.687
	74,925395%
Totale azionisti in proprio	0
Totale azionisti in delega	61
Totale azionisti in rappresentanza legale	1
TOTALE AZIONISTI	62
TOTALE PERSONE INTERVENUTE	3

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2015
(2^ Convocazione del 29 aprile 2015)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Adozione piano incentivazione Phantom Stock**

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	RIGAMONTI SIMONE	0	0	0
**D	HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	0	395.685	395.685
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	0	20.385	20.385
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	0	13.778	13.778
**D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	0	9.550.000	9.550.000
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	0	5.706.081	5.706.081
**D	SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	0	1.332.862	1.332.862
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	0	21.083	21.083
**D	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	0	1.450.000	1.450.000
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	0	850.000	850.000
**D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	0	1.880	1.880
**D	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	0	276.542	276.542
**D	D.E. SHAW ASYMPTOTE INTERNATIONAL LTD	0	5.793	5.793
**D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	0	11.287	11.287
**D	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN	0	290.000	290.000
**D	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	0	16.858	16.858
**D	JOHN HANCOCK DISCIPLINED VALUE INTERNATIONAL FUND	0	63.560	63.560
**D	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	0	4.168	4.168
**D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	0	280	280
**D	AXA WORLD FUNDS	0	600.000	600.000
**D	UBS ETF	0	1.740	1.740
**D	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP	0	723.769	723.769
**D	BARING INVESTMENT FUNDS PLC	0	132.253	132.253
**D	MICROSOFT GLOBAL FINANCE	0	400.383	400.383
**D	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC PLC AS TR OF BARING EUR SEL TR	0	3.290.209	3.290.209
**D	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	0	24.157	24.157
**D	ROBECO BOSTON PARTNERS GLOBAL LONG-SHORT FUND	0	379.967	379.967
**D	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	0	250	250
**D	FCP RSI EURO P	0	202.364	202.364
**D	ROBECO PORTFOLIO TR-ROBECO-BOSPARTNERS INT`L VALUE	0	17.090	17.090
**D	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER	0	17.212	17.212
**D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	0	1.520	1.520
**D	MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	0	1	1
**D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	0	1.696	1.696
**D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	0	5.548	5.548

Totale voti	25.808.401
Percentuale votanti %	11,274097
Percentuale Capitale %	8,447161

Azionisti:	34	Teste:	1
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	34

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2015
(2^ Convocazione del 29 aprile 2015)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Adozione piano incentivazione Phantom Stock**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale

Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

Azionisti:	0	Teste:	0
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2015
(2^ Convocazione del 29 aprile 2015)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Adozione piano incentivazione Phantom Stock**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale

Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

Azionisti:	0	Teste:	0
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2015
(2^ Convocazione del 29 aprile 2015)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Adozione piano incentivazione Phantom Stock**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	RIGAMONTI SIMONE	0	0	0
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	0	50.834	50.834
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	0	7.593	7.593
**D	CAXTON INTERNATIONAL LIMITED	0	40.000	40.000
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	27.364	27.364
**D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	0	11.556	11.556
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	0	89.110	89.110
**D	MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR FUND	0	1.677	1.677
**D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	0	11.375	11.375
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	0	158.175	158.175
**D	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	0	4.270	4.270
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	0	4.865	4.865
**D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	0	4.260	4.260
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	0	46.414	46.414
**D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	0	16.926	16.926
**D	ISHARES VII PLC	0	18.122	18.122
**D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	0	4.456	4.456
**D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	0	1.706	1.706
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	0	70.192	70.192
**D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	0	7.870	7.870
**D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	0	3.159	3.159
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES` ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	0	11.821	11.821
**D	EVERMORE GLOBAL VALUE FUND	0	2.812.389	2.812.389
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	0	13.154	13.154
**D	REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN	0	1.462.713	1.462.713
**D	UMC BENEFIT BOARD, INC	0	2.432	2.432
**D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	0	6.719	6.719
2	FAGIOLO ARIANNA	0	0	0
DE*	GLV CAPITAL S.P.A.	0	167.665.134	167.665.134
3	YOUSIF MOHAMED ALI AL NOWAIS	0	0	0
RL*	ARAB DEVELOPMENT ESTABLISHMENT	30.555.000	0	30.555.000

Totale voti	203.109.286
Percentuale votanti %	88,725903
Percentuale Capitale %	66,478234

Azionisti:	28	Teste:	3
Azionisti in proprio:	1	Azionisti in delega:	27

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2015
(2^ Convocazione del 29 aprile 2015)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	RIGAMONTI SIMONE	0	0	0
**D	HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	0	395.685	395.685
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	0	20.385	20.385
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	0	13.778	13.778
**D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	0	9.550.000	9.550.000
**D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	0	1.880	1.880
**D	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	0	276.542	276.542
**D	D.E. SHAW ASYMPTOTE INTERNATIONAL LTD	0	5.793	5.793
**D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	0	11.287	11.287
**D	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	0	16.858	16.858
**D	JOHN HANCOCK DISCIPLINED VALUE INTERNATIONAL FUND	0	63.560	63.560
**D	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	0	4.168	4.168
**D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	0	280	280
**D	AXA WORLD FUNDS	0	600.000	600.000
**D	UBS ETF	0	1.740	1.740
**D	BARING INVESTMENT FUNDS PLC	0	132.253	132.253
**D	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC PLC AS TR OF BARING EUR SEL TR	0	3.290.209	3.290.209
**D	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	0	24.157	24.157
**D	ROBECO BOSTON PARTNERS GLOBAL LONG-SHORT FUND	0	379.967	379.967
**D	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	0	250	250
**D	FCP RSI EURO P	0	202.364	202.364
**D	ROBECO PORTFOLIO TR-ROBECO-BOSPARTNERS INT`L VALUE	0	17.090	17.090
**D	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER	0	17.212	17.212
**D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	0	1.520	1.520
**D	MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	0	1	1
**D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	0	1.696	1.696
**D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	0	5.548	5.548

Totale voti	15.034.223
Percentuale votanti %	6,567524
Percentuale Capitale %	4,920743

Azionisti:	26	Teste:	1
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	26

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2015
(2^ Convocazione del 29 aprile 2015)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale

Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

Azionisti:	0	Teste:	0
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2015
(2^ Convocazione del 29 aprile 2015)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale

Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

Azionisti:	0	Teste:	0
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2015
(2^ Convocazione del 29 aprile 2015)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	RIGAMONTI SIMONE	0	0	0
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	0	50.834	50.834
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	0	5.706.081	5.706.081
**D	SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	0	1.332.862	1.332.862
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	0	21.083	21.083
**D	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	0	1.450.000	1.450.000
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	0	850.000	850.000
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	0	7.593	7.593
**D	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN	0	290.000	290.000
**D	CAXTON INTERNATIONAL LIMITED	0	40.000	40.000
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	27.364	27.364
**D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	0	11.556	11.556
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	0	89.110	89.110
**D	MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR FUND	0	1.677	1.677
**D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	0	11.375	11.375
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	0	158.175	158.175
**D	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	0	4.270	4.270
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	0	4.865	4.865
**D	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP	0	723.769	723.769
**D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	0	4.260	4.260
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	0	46.414	46.414
**D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	0	16.926	16.926
**D	ISHARES VII PLC	0	18.122	18.122
**D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	0	4.456	4.456
**D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	0	1.706	1.706
**D	MICROSOFT GLOBAL FINANCE	0	400.383	400.383
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	0	70.192	70.192
**D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	0	7.870	7.870
**D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	0	3.159	3.159
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES` ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	0	11.821	11.821
**D	EVERMORE GLOBAL VALUE FUND	0	2.812.389	2.812.389
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	0	13.154	13.154
**D	REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN	0	1.462.713	1.462.713
**D	UMC BENEFIT BOARD, INC	0	2.432	2.432
**D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	0	6.719	6.719
2	FAGIOLO ARIANNA	0	0	0
DE*	GLV CAPITAL S.P.A.	0	167.665.134	167.665.134
3	YOUSIF MOHAMED ALI AL NOWAIS	0	0	0
RL*	ARAB DEVELOPMENT ESTABLISHMENT	30.555.000	0	30.555.000

Totale voti	213.883.464
Percentuale votanti %	93,432476
Percentuale Capitale %	70,004652

Azionisti:	36	Teste:	3
Azionisti in proprio:	1	Azionisti in delega:	35

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2015
(2^ Convocazione del 29 aprile 2015)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale

Azionisti:	36	Teste:	3
Azionisti in proprio:	1	Azionisti in delega:	35