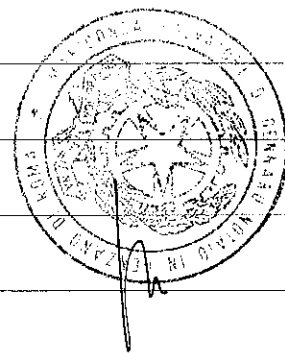


Repertorio n. 10291

Raccolta n. 6988



VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquindici, il giorno ventinove

del mese di gennaio

alle ore 9,05

In Roma, Via Giulio Vincenzo Bona n. 65

29 gennaio 2015

A richiesta della "ASTALDI Società per Azioni".

Io sottoscritto Dottor SALVATORE MARICONDA, Notaio in **Registrato a Albano Laziale**

Genzano di Roma, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili **il 09/02/2015**

Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, **N. 636**

ho assistito **Serie 1/T**

elevandone il presente verbale alla Assemblea ordinaria e **Euro 200,00**

straordinaria dei soci della "ASTALDI Società per Azioni",

con sede in Roma, Via Giulio Vincenzo Bona n. 65, capitale

sociale deliberato per Euro 231.986.834, sottoscritto e ver-

sato per Euro 196.849.800, numero di iscrizione nel Registro

delle Imprese di Roma e codice fiscale 00398970582, partita

IVA 00880281001, numero REA RM-152353, indetta per oggi, in

prima convocazione, nel luogo di cui sopra ed alle ore 9, per

discutere e deliberare sul seguente,

Ordine del giorno:

In sede ordinaria:

1. Nomina di due Consiglieri di Amministrazione. Delibere i-

nerenti e conseguenti.

*In sede straordinaria:*

1. Modifica dell'art. 12 dello Statuto sociale al fine di prevedere la maggiorazione del voto ai sensi dell'art. 127-quinquies del T.U.F.

E' presente il Signor:

- Prof. Ernesto MONTI nato a Marigliano (Napoli) il 2 gennaio 1946 e domiciliato per la carica in Roma, ove sopra, Vice Presidente della società.

Io Notaio sono certo dell'identità personale del comparente, il quale, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, su indicazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Paolo Astaldi, assume la presidenza dell'Assemblea e

#### CONSTATATO

- che la presente Assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso pubblicato per estratto sul quotidiano il Sole 24 Ore del 23 dicembre 2014, nonché sul sito internet [www.astaldi.com](http://www.astaldi.com) (sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti") in pari data;

- che la documentazione relativa alle materie poste all'ordine del giorno è stata depositata presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. nei termini previsti dalla normativa vigente nonché, per la parte straordinaria, dalla comunicazione CONSOB n. 0003460 del 16 gennaio 2015;

- che gli Azionisti presenti o i relativi rappresentanti sono

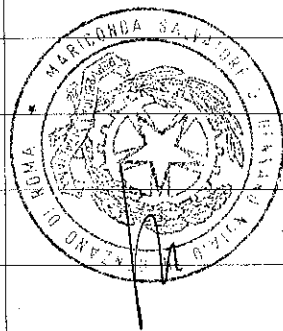
in possesso della legittimazione per l'intervento nella presente Assemblea;

- che è stata verificata la rispondenza delle deleghe alle norme dell'art. 2372 del Codice Civile e dello Statuto Sociale e così verrà fatto per gli Azionisti che entreranno in sala successivamente all'apertura della presente Assemblea;

- che sono al momento presenti n. 2 Azionisti in proprio e n. 151 Azionisti rappresentati per delega, per complessive n. 73.846.244 azioni, pari al 75,028% (settantacinque virgola zero ventotto per cento) del capitale sociale, i quali rappresentano più della metà del capitale sociale con diritto di voto. L'elenco definitivo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, completo del numero delle azioni depositate, dei soci deleganti, nonché dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatari e usufruttuari, verrà allegato al presente atto sotto la lettera "A";

- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti il Presidente Paolo ASTALDI, esso Vice Presidente, il Vice Presidente Giuseppe CAFIERO, l'Amministratore Delegato Stefano CERRI, ed i Consiglieri Luigi GUIDOBONO CAVALCHINI, Nicoletta MINCATO ed Eugenio PINTO, come da foglio presenze che viene allegato al presente atto sotto la lettera "B";

- che è presente al completo il Collegio Sindacale nelle persone del Presidente, Daria Beatrice LANGOSCO DI LANGOSCO, e dei Sindaci Effettivi Lelio FORNABAIO ed Ermanno LA MARCA,



come da foglio presenze che viene allegato al presente atto  
sotto la lettera "C",

DICHIARA

validamente costituita la presente Assemblea, idonea a discutere e deliberare su quanto all'ordine del giorno.

Prima di iniziare la trattazione, il Presidente dell'Assemblea comunica ai presenti:

- che l'elenco nominativo dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima della votazione di una delle materie poste all'ordine giorno, ed il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal presente verbale;

- che, come raccomandato dalla Consob e come previsto dal Regolamento Assembleare approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 5 novembre 2011, è stata concessa la possibilità ad esperti, uditori, nonché al management, a consulenti della Società ed a rappresentanti della società di revisione, di assistere alla riunione assembleare;

- che, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e da altre informazioni a disposizione, gli Azionisti che risultano partecipare, direttamente od indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale interamente versato, rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

.. FIN. AST. S.r.l. titolare di n. 39.505.495 azioni, pari al 40,138% del capitale sociale;

.. Finetupar International S.A. titolare di n. 12.327.967 azioni, pari al 12,525% del capitale sociale;

.. Pioneer Asset Management S.A. titolare di n. 4.990.821 azioni, pari al 5,070% del capitale sociale;

.. FMR LCC Ltd titolare di n. 4.951.136 azioni, pari al 5,030% del capitale sociale;

.. UBS Group AG titolare di n. 4.686.477 azioni, pari al 4,762% del capitale sociale;

.. Pictet Asset Management Ltd titolare di n. 2.065.633 azioni, pari al 2,099% del capitale sociale;

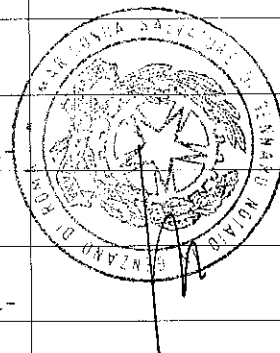
.. ING Investment Management Belgium S.A. titolare di n. 2.000.000 azioni, pari al 2,032% del capitale sociale;

- che non sono in vigore patti parasociali.

Il Presidente dell'Assemblea, ai sensi della normativa vigente, comunica che il capitale della società, sottoscritto e versato, è pari ad Euro 196.849.800, rappresentato da n. 98.424.900 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 2,00 cadauna.

Ogni azione dà diritto ad un voto ad eccezione delle n. 963.501 (novecentosessantatremilacinquecentouno) azioni proprie in portafoglio alla data odierna.

Il Presidente dell'Assemblea, nell'ambito dei poteri ad esso conferiti dal Regolamento Assembleare approvato dall'As-



semblea ordinaria del 5 novembre 2011,

stabilisce:

- che le eventuali richieste d'intervento dovranno pervenire per iscritto al Segretario dell'Assemblea, su apposito modulo distribuito all'ingresso, non appena dichiarata aperta la discussione sull'argomento oggetto delle richieste medesime; il Presidente dell'Assemblea ha la facoltà di fissare l'ordine degli interventi;

- che la durata dei singoli interventi verrà stabilita dal Presidente dell'Assemblea una volta conosciuto il numero delle richieste di intervento al fine di garantire che l'Assemblea stessa possa concludere i lavori in un'unica riunione, ricordando, peraltro, che i legittimati all'esercizio del diritto di voto potranno chiedere la parola sugli argomenti posti in discussione una sola volta, come previsto dall'art. 6, punto 2 del Regolamento Assembleare in parola;

- che le votazioni sulle materie poste all'ordine del giorno verranno effettuate a mezzo alzata di mano.

Il Presidente dell'Assemblea chiede a coloro che intendessero allontanarsi prima delle votazioni di darne comunicazione al personale addetto alla registrazione, posizionato subito prima dell'ingresso della sala dell'Assemblea.

Al presente verbale verrà allegato sotto la lettera "D", con riferimento a tutte le votazioni, il dettaglio dei singoli soci che hanno votato a favore, così come quello dei

soci che hanno votato contro e quello dei soci che si sono astenuti, nonché dei non votanti, con l'indicazione per ciascuno delle azioni di cui è titolare.

Il Presidente dell'Assemblea invita quindi me Notaio a redigere il verbale della presente Assemblea.

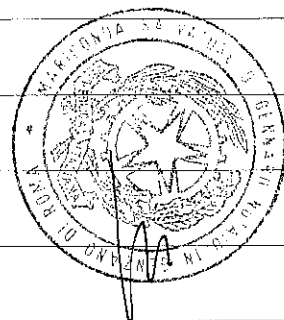
Passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno in parte ordinaria:

1. Nomina di due Consiglieri di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.

il Presidente dell'Assemblea, riferendosi alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto, riprodotta nel fascicolo distribuito all'ingresso e messa a disposizione dei soci nei termini di legge, ricorda che con lettera del 1° agosto scorso, il Consigliere Guido Guzzetti ha rassegnato le proprie dimissioni, per sopravvenuti impegni, dalla carica di Consigliere di Amministrazione della Società.

Guido Guzzetti era stato eletto dall'assemblea del 23 aprile 2013, in quanto candidato della lista risultata seconda per numero di voti, presentata da investitori istituzionali. Il Consigliere Guzzetti ha rivestito la carica di Amministratore di minoranza e indipendente (ai sensi del Testo Unico della Finanza e del Codice di Autodisciplina) ed è stato componente del Comitato Controllo e Rischi.

Il Consiglio di Amministrazione del 1° ottobre scorso, in ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 2386, comma 1,



c.c. e dalle disposizioni statutarie della Società, ha sostituito l'Amministratore Guzzetti, così da riportare il numero di Consiglieri a quello stabilito dall'assemblea del 23 aprile 2013.

In particolare, l'art. 17 dello Statuto dispone che, in caso di cessazione dell'amministratore eletto dalla lista risultata seconda per numero di voti, si provveda alla nomina del sostituto, traendolo dagli appartenenti alla medesima lista o, qualora non residuino candidati non eletti, dalla lista successiva a quella risultata seconda per numero di voti.

In mancanza, il Consiglio di Amministrazione deve provvedere alla sostituzione, senza voto di lista, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa di legge e statutaria, ivi comprese le previsioni in tema di numero minimo di amministratori indipendenti e di "equilibrio tra generi".

Considerato che, in occasione dell'Assemblea che aveva nominato il Consigliere Guzzetti - e, dunque, l'attuale Consiglio - erano state presentate due sole liste, una da parte dell'azionista di maggioranza Fin. Ast S.r.l. e una seconda da parte di alcuni investitori istituzionali, della quale l'allora eletto Consigliere Guzzetti era unico rappresentante, il Consiglio di Amministrazione, coerentemente con quanto stabilito dallo Statuto della Società, ha provveduto alla sostituzione dell'Amministratore senza applicazione del voto di lista.



Su proposta del Comitato per le nomine, il Consiglio di Amministrazione del 1° ottobre 2014 ha individuato nella persona del Dott. Piero Gnudi, un profilo di altissimo livello per ricoprire la carica di Consigliere e, ritenendo la sussistenza di tutte le condizioni richieste dalla legge e dallo Statuto, ne ha deliberato la nomina per cooptazione.



Il Consiglio ha altresì deliberato, in applicazione di quanto stabilito dall'art. 2386, comma 1, c.c., che il neo eletto consigliere sarebbe stato in carica fino alla data della "prossima assemblea".

Il Presidente dell'Assemblea informa, altresì, gli Azionisti che, in data 21 novembre 2014, il Consigliere Mario Lupo ha rassegnato le proprie dimissioni. Il Consigliere Lupo è stato nominato Consigliere di Amministrazione dall'assemblea del 23 aprile 2013 ed è stato tratto dalla lista risultata prima per numero di voti.

In occasione dell'adunanza consiliare del 17 dicembre, il Consiglio di Amministrazione ha rinviato alla prima Assemblea utile l'individuazione e la nomina di un nuovo Consigliere di Amministrazione in sostituzione del Dott. Mario Lupo.

Alla luce di quanto sopra illustrato e considerando che, con l'odierna Assemblea, viene a scadere il Consigliere Piero Gnudi, il Presidente dell'Assemblea invita gli Azionisti a procedere all'elezione di due nuovi Consiglieri, anche

al fine di riportare a tredici il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, coerentemente con quanto stabilito dall'Assemblea ordinaria della Società del 23 aprile 2013.

Ricorda che, ai sensi degli artt. 14 e 17 dello Statuto, l'Assemblea delibererà in merito a maggioranza relativa, senza voto di lista.

Il Presidente dell'Assemblea rammenta che, ai sensi dell'art. 2387 del codice civile e dell'art. 16 dello Statuto, potranno essere proposti alla carica di Consigliere di Amministrazione della Società solo i soggetti che:

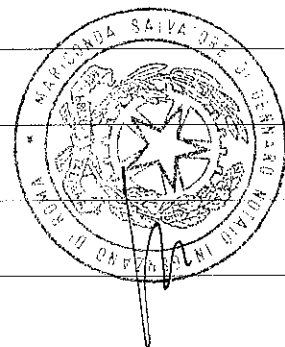
a) abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro;

- attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie, ovvero tecnico-scientifiche attinenti i settori dell'edilizia e delle costruzioni in generale, delle opere pubbliche e private, dell'assunzione ed esecuzione di opere in concessione;

- funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque nei settori di cui al precedente alinea;

- b) non siano amministratori o dipendenti di imprese concorrenti della società, né abbiano rapporti di consulenza o collaborazione con dette imprese concorrenti;
- c) non abbiano interesse in controversie in corso nei confronti della società o di società appartenenti al gruppo della società;
- d) posseggano i requisiti richiesti dai codici di comportamento cui aderisce la società.



Il Presidente dell'Assemblea ricorda che l'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione vede la presenza di sei amministratori indipendenti - di cui cinque indipendenti, sia ai sensi di legge, sia ai sensi del Codice di Autodisciplina.

Il numero di consiglieri indipendenti è dunque ampiamente superiore a quanto richiesto dalla normativa di legge e regolamentare, oltretutto di quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina.

Entrambi i consiglieri, una volta nominati, resteranno in carica sino alla naturale scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione della Società e dunque sino all'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015 della Società.

Il Presidente dell'Assemblea ricorda ai presenti che il compenso per ciascun Consigliere di Amministrazione è stato stabilito in occasione dell'Assemblea del 23 aprile 2013 in Euro 50.000 (cinquantamila) annui; analogo compenso sarà pre-

visto per i due nuovi Consiglieri.

Il Presidente dell'Assemblea dichiara quindi aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno in parte ordinaria.

Prende la parola l'Azionista FIN. AST. S.r.l., il quale propone di nominare Consiglieri di Amministrazione i signori:

.. Piero GNUDI nato a Bologna il 17 maggio 1938,

.. Filippo STINELLIS nato a Capistrello (L'Aquila) il 22 ottobre 1963,

con durata in carica fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015 e con un compenso pari ad Euro 50.000 (cinquantamila) annui per ciascun Consigliere.

Non essendovi ulteriori richieste di intervento, il Presidente dell'Assemblea dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno in parte ordinaria e, prima di dar luogo alla votazione, comunica che al momento sono presenti, in proprio o per delega, n. 153 Azionisti per complessive n. 73.846.244 azioni, pari al 75,028% (settantacinque virgola zero ventotto per cento) del capitale sociale con diritto di voto. Il Presidente dell'Assemblea pone dunque in votazione la proposta testé formulata dal socio FIN. AST. S.r.l..

Il Presidente dell'Assemblea invita quindi i soci contrari, astenuti e non votanti, ad esprimere ad alta voce nome ed espressione di voto al fine di consentire la registrazione

del proprio voto.

L'Assemblea, con voto espresso per alzata di mano, approva a maggioranza la proposta del socio FIN. AST. S.r.l., con il voto favorevole di n. 17 (diciassette) Azionisti per complessive n. 53.630.988 (cinquantatremilioniseicentotrentamilanovecentottantotto) azioni, pari al 72,625% (settantadue virgola seicentoventicinque per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con il voto contrario di n. 98 (novantotto) Azionisti per complessive n. 14.044.910 (quattordicimilioniquarantaquattromilanovecentodieci) azioni, pari al 19,019% (diciannove virgola zero diciannove per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, e con l'astensione di n. 38 (trentotto) Azionisti per complessive n. 6.170.346 (seimilionicentosettantamilatrecentoquarantasei) azioni, pari all'8,355% (otto virgola trecentocinquantacinque per cento) del capitale sociale presente in Assemblea.

Non risultano Azionisti non votanti.

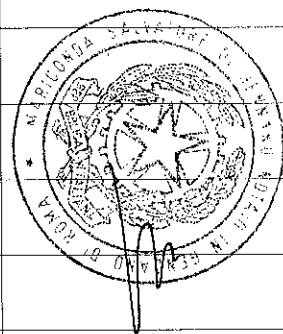
Il Presidente dell'Assemblea dà atto pertanto che l'Assemblea ordinaria

ha deliberato:

- di nominare Consiglieri di Amministrazione i signori:

.. Piero Gnudi, nato a Bologna il 17 maggio 1938, codice fiscale GND PRI 38E17 A944M,

.. Filippo Stinellis, nato a Capistrello (L'Aquila) il 22 ottobre 1963, codice fiscale STN FPP 63R22 B656N,



entrambi domiciliati per la carica presso la sede della società in Roma, Via Giulio Vincenzo Bona n. 65, i quali resteranno in carica sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2015;

- di fissare il compenso annuo per ciascuno dei Consiglieri di Amministrazione testè nominati in Euro 50.000 (cinquantamila).

Il Presidente dell'Assemblea, aprendo la parte straordinaria all'ordine del giorno, comunica che al momento sono presenti, in proprio o per delega, n. 153 Azionisti per complessive n. 73.846.244 azioni, pari al 75,028% (settantacinque virgola zero ventotto per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente dell'Assemblea passa quindi alla trattazione del primo ed unico punto all'ordine del giorno in parte straordinaria:

1. Modifica dell'art. 12 dello Statuto sociale al fine di prevedere la maggiorazione del voto ai sensi dell'art. 127-quinquies del T.U.F.

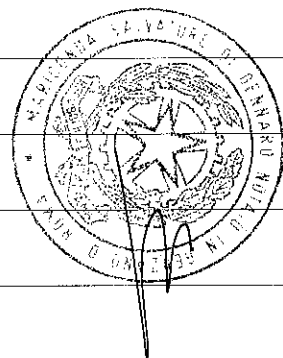
e, con il consenso dei soci, omette la lettura integrale delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito riprodotte nel fascicolo distribuito all'ingresso e messa a disposizione dei soci nei termini di legge, nonché indicati dall'Autorità di Vigilanza.

Passando quindi ad illustrarne sinteticamente il conte-

nuto, ricorda che il D.L. 24 giugno 2014, n. 91 - c.d. "Decreto competitività" - convertito, con modificazioni, in Legge 11 agosto 2014, n. 116, ha consentito alle società quotate la possibilità di attribuire il "voto maggiorato, fino a un massimo di due voti, per ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto, per un periodo continuativo, non inferiore a ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione [in un apposito] elenco [istituito e tenuto dalla Società]".

Con l'introduzione del nuovo istituto, il Legislatore italiano ha superato il tradizionale principio "one share - one vote" (un'azione - un voto), nell'intento di incentivare investimenti azionari a medio-lungo termine e di premiare, quindi, gli azionisti c.d. "fedeli", attraverso la maggiorazione del voto. L'istituto è, altresì, complementare con i principi del Codice di Autodisciplina delle società quotate, che raccomandano di perseguire la creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno che la Società si avvalga di questa innovazione legislativa, nell'intento di favorire - attraverso l'incentivo premiante della maggiorazione - il coinvolgimento degli azionisti nelle scelte decisionali della Società ad effetto nel medio-lungo periodo. L'operatività dell'istituto, descritto nelle sue linee portanti nel citato art. 127-quinques TUF, prevede il ricorso a un'ampia autonomia statutaria.



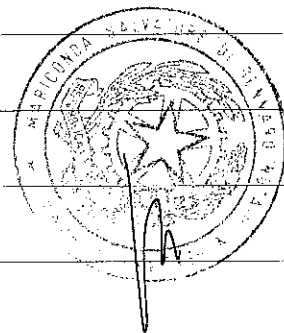
Il Consiglio di Amministrazione della società propone di modificare lo statuto sociale introducendo all'art. 12 la previsione che consente di attribuire 2 (due) voti a ogni azione ordinaria appartenuta al medesimo azionista per un periodo continuativo non inferiore a 24 (ventiquattro) mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'Elenco appositamente istituito, tenuto e aggiornato a cura della Società.

In particolare, illustra il Presidente dell'Assemblea, la Società, su istanza dell'azionista, potrà iscrivere nell'Elenco il numero di azioni indicate da quest'ultimo; la richiesta potrà riguardare tutte o anche solo parte delle azioni appartenenti al medesimo azionista. Ogni azionista potrà, in qualunque tempo, mediante apposita richiesta, indicare ulteriori azioni per le quali domandare l'iscrizione nell'Elenco. Per agevolare le operazioni di registrazione nell'Elenco, si propone di prevedere apposite date, con cadenza trimestrale, cui corrisponderà la decorrenza degli effetti delle richieste di iscrizione, pervenute nell'arco del trimestre precedente. In altre parole, tutte le richieste di iscrizione, pervenute alla Società nel corso di ciascun trimestre, saranno annotate nell'Elenco nelle date così indicate: 1° marzo, 1° giugno, 1° settembre, 1° dicembre (con possibilità di adeguamento delle suddette tempistiche ad eventuali interventi normativi in materia).

Ai fini dell'esercizio del voto maggiorato, il Consi-



glio di Amministrazione, nella Relazione predisposta ai sensi dell'art. 125 ter D.Lgs. 58/98, aveva inizialmente previsto che l'azionista esibisse alla Società la certificazione di cui all'articolo 83-*quinquies*, comma 3, TUF, ovvero quella diversa equivalente documentazione che fosse eventualmente stabilita dalla Società con apposito regolamento.



Il Presidente dell'Assemblea ricorda che, successivamente alla data della riunione del Consiglio di Amministrazione della società (tenutosi il 17 dicembre 2014) la CONSOB ha approvato, con Delibera n. 19084 del 19 dicembre 2014, alcune modifiche al Regolamento Emittenti relative all'istituto in esame.

In particolare è stata prevista ai fini dell'iscrizione nell'apposito Elenco nonché ai fini dell'esercizio del voto maggiorato la effettuazione di una comunicazione in luogo della presentazione della certificazione prevista dall'art. 83-*quinquies*, comma 3, TUF.

Il Consiglio di Amministrazione della società in data 22 gennaio 2015, sulla base di quanto previsto dal Regolamento CONSOB sopra citato, ha ritenuto pertanto opportuno apportare al nuovo testo dell'art. 12 dello statuto sociale i conseguenti adeguamenti alla richiamata normativa.

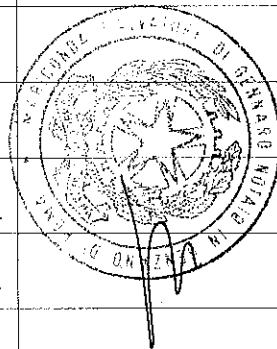
Il Presidente dell'Assemblea rammenta che, nell'intento di favorire l'esame della proposta, è stato predisposto e distribuito ai presenti uno schema riepilogativo contenente il

testo comparato delle norme vigenti, di quelle inizialmente proposte e di quelle che si intendono adottare alla luce della Delibera CONSOB n. 19084 del 19 dicembre 2014.

La disciplina contenuta nell'art. 12 dello statuto sociale, nel testo proposto all'odierna assemblea, stabilisce dunque le modalità per l'attribuzione del voto maggiorato e per l'accertamento dei relativi presupposti. Inoltre, per non appesantire lo Statuto con la definizione di aspetti di dettaglio di carattere operativo e procedimentale, si è ritenuto opportuno prevedere una esplicita autorizzazione da parte dell'assemblea dei soci all'organo gestionale al fine di approvare un apposito "Regolamento" contenente la disciplina delle formalità e delle modalità di iscrizione, tenuta e aggiornamento dell'Elenco. Detto Regolamento sarà pubblicato sul sito *internet* della Società.

Il Presidente dell'Assemblea prosegue la sua esposizione sottolineando che la modifica statutaria proposta dovrebbe altresì prevedere che il diritto di voto maggiorato sia conservato in caso di successione per causa di morte, nonché in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni. Inoltre, si propone di esplicitare nello Statuto che il diritto di voto maggiorato si estenda proporzionalmente alle azioni di nuova emissione sia in caso di aumento del capitale ai sensi dell'art. 2442 c.c., sia in caso di aumento del capitale mediante nuovi conferimenti.

Quanto al calcolo dei quorum assembleari, la clausola statutaria proposta chiarisce che la maggiorazione del diritto di voto si computa per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale o del capitale sociale avente diritto di voto.



Il Presidente dell'Assemblea fa presente altresì che la Legge prevede espressamente che le deliberazioni di modifica dello Statuto, attinenti al voto maggiorato, assunte entro il 31 gennaio 2015, siano prese, anche in prima convocazione, con il voto favorevole di almeno la maggioranza del capitale rappresentato in assemblea.

Precisa, infine, che la proposta di modifica statutaria non ricade nell'ambito di applicazione dell'art. 2437 c.c., in quanto, per espressa previsione legislativa: "La deliberazione di modifica dello statuto con cui viene prevista la maggiorazione del voto non attribuisce il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile.". Pertanto, non avranno diritto di recedere, per tutte o parte delle loro azioni, i soci che non concorreranno alle deliberazioni relative.

Terminata la dettagliata esposizione della Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta in data 17 dicembre 2014, ai sensi dell'art. 125 ter D.Lgs 58/1998, il Presidente dell'Assemblea comunica che la CONSOB, con lettera

di richiesta di informazioni ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. 58/98, trasmessa alla società in data 16 gennaio 2015 prot. n. 0003460, che viene allegata al presente verbale sotto la lettera "E", ha richiesto alla Società chiarimenti in ordine alle motivazioni sottese alle modifiche statutarie proposte dal Consiglio, con riferimento a ciascuna delle scelte demandate dall'art. 127-*quinquies* del TUF all'autonomia statutaria, di illustrare gli effetti che l'introduzione del voto maggiorato avrebbe sugli assetti proprietari dell'Emittente, di illustrare l'iter decisionale seguito nella formulazione della proposta, sotto il profilo delle modalità di valutazione dell'interesse della società e dell'eventuale coinvolgimento di comitati consiliari, nonché di indicare se fossero eventualmente pervenute valutazioni da parte degli azionisti di minoranza dell'Emittente in merito all'introduzione del voto maggiorato e agli eventuali effetti sul prezzo del titolo.

La CONSOB ha richiesto che le suddette informazioni fossero recepite in una apposita integrazione della Relazione illustrativa pubblicata ex art. 125 *ter* del TUF, nonché che fosse data notizia della integrazione mediante apposito comunicato stampa (da effettuarsi entro il 23 gennaio 2015), diffuso con le modalità previste della Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971/1999 (con la precisazione che la suddetta integrazione era stata richiesta dalla

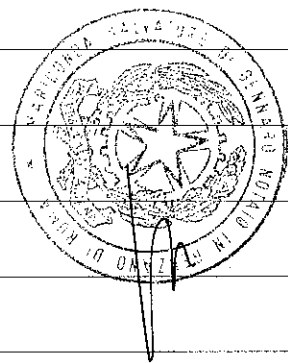
CONSOB).

Il Consiglio di Amministrazione della società, in relazione alle modifiche statutarie proposte, attinenti, come sopra illustrato, a novità legislative di prima applicazione, al fine di rispondere puntualmente alla richiesta di informazioni da parte della CONSOB, in data 22 gennaio 2015 ha approvato l'integrazione della Relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato, e dell'art. 72 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, ed ha effettuato in pari data il relativo comunicato stampa pubblicato sul sito internet della società.

Il Presidente ricorda altresì che gli azionisti di minoranza, anche nel periodo successivo alla approvazione dell'integrazione della Relazione illustrativa, non hanno fatto pervenire osservazioni.

Detta Relazione, riprodotta nel fascicolo distribuito all'ingresso e messa a disposizione dei soci nei termini di legge, viene allegata al presente verbale sotto la lettera "F".

Il Presidente dell'Assemblea, terminata la sua relazione sul punto, procede a dare lettura del nuovo testo dell'art. 12 (dodici) dello Statuto sociale, che si propone di adottare:



"ART. 12

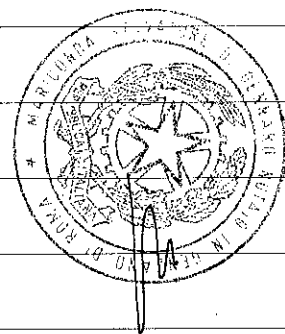
Ogni azione ordinaria dà diritto a un voto.

Sono, tuttavia, attribuiti due voti per ciascuna azione appartenuta al medesimo azionista per un periodo continuativo non inferiore a ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco ("Elenco") a tale scopo appositamente istituito, tenuto e aggiornato a cura della Società. La Società può approvare un regolamento per la disciplina di dettaglio delle modalità di iscrizione, tenuta e aggiornamento dell'Elenco ("Regolamento"). Il Regolamento sarà pubblicato sul sito internet della Società.

La Società iscrive nell'Elenco ciascun azionista che ne faccia richiesta; la richiesta può riguardare tutte o anche solo parte delle azioni appartenenti all'azionista. L'azionista che intende iscriversi nell'Elenco fa pervenire alla Società la comunicazione prevista dalla normativa di riferimento, ovvero quella diversa equivalente documentazione che sia eventualmente stabilita dal Regolamento. Ogni azionista può, in qualunque tempo, mediante apposita richiesta, indicare ulteriori azioni per le quali richieda l'iscrizione nell'Elenco.

La Società provvede alle iscrizioni e all'aggiornamento dell'Elenco secondo una periodicità trimestrale -1° marzo, 1° giugno, 1° settembre, 1° dicembre - ovvero secondo una diversa periodicità eventualmente prevista dalla normativa di settore.

Sebbene anteriormente ricevute, le richieste di iscrizione produrranno effetto solo con l'intervenuto aggiornamento dell'Elenco da parte della Società, che vi provvede entro la prima data utile, secondo la periodicità definita con le modalità sopra indicate.



Ai fini dell'esercizio del voto maggiorato l'azionista fa pervenire ovvero esibisce alla Società la comunicazione prevista dalla normativa di riferimento, ovvero quella diversa equivalente documentazione che sia eventualmente stabilita dal Regolamento, attestante altresì la durata della ininterrotta appartenenza delle azioni per le quali il diritto di voto è oggetto di maggiorazione.

Con la richiesta di iscrizione nell'Elenco l'azionista accetta che: (a) i relativi dati, nei limiti di quanto imposto dalle norme e in conformità alle modalità stabilite dalle medesime norme, siano resi pubblici dalla Società; (b) l'intermediario incaricato dell'esercizio in nome e per conto dell'azionista dei relativi diritti segnali all'emittente le operazioni di cessione delle azioni con diritto di voto maggiorato.

L'azionista cui spetta il diritto di voto maggiorato può rinunciarvi, per tutte o solo alcune delle sue azioni; alla rinuncia consegue automaticamente la cancellazione dall'Elenco delle azioni per le quali il diritto di voto maggiorato è stato rinunciato. Resta fermo il diritto del medesimo azioni-

sta di richiedere nuovamente l'iscrizione nell'Elenco al fine di far decorrere un nuovo periodo continuativo per le azioni per le quali il diritto di voto maggiorato è stato rinunciato.

Il diritto di voto maggiorato è conservato in caso di successione per causa di morte nonché in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni. Il diritto di voto maggiorato si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione sia in caso di aumento del capitale ai sensi dell'art. 2442 c.c. sia in caso di aumento del capitale mediante nuovi conferimenti.

La maggiorazione del diritto di voto si computa per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che, nella legge come nel presente statuto, fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale o del capitale sociale con diritto di voto.

Ogni socio che abbia diritto di intervento all'Assemblea può farsi rappresentare per delega scritta da altra persona anche non socio, ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare.

Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare il diritto di intervento anche per delega.

Ogni socio potrà procedere alla notifica elettronica della delega mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito internet della Società secondo le modalità indicate, in ottemperanza alla normativa vigente, nell'avviso di convocazione



dell'Assemblea.

La Società non si avvale della facoltà di cui all'art. 135-undecies, co. 1, TUF, relativa al "rappresentante comune".

Il Presidente dell'Assemblea dichiara quindi aperta la discussione sul primo ed unico punto all'ordine del giorno in parte straordinaria.

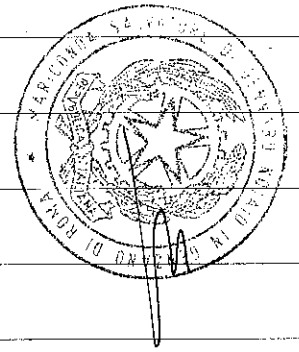
Nessuno chiede la parola.

A questo punto il Presidente dell'Assemblea, prima di dar luogo alla votazione, comunica che al momento sono presenti, in proprio o per delega, n. 153 Azionisti per complessive n. 73.846.244 azioni, pari al 75,028% (settantacinque virgola zero ventotto per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

Il Presidente dell'Assemblea pone, dunque, in votazione la proposta di modifica dell'art. 12 dello statuto sociale.

Il Presidente dell'Assemblea invita quindi i soci contrari, astenuti e non votanti, ad esprimere ad alta voce nome ed espressione di voto al fine di consentire la registrazione del proprio voto.

L'Assemblea, con voto espresso per alzata di mano, approva a maggioranza la modifica dell'art. 12 dello statuto sociale nel testo proposto dal Consiglio di Amministrazione, con il voto favorevole di n. 13 (tredici) Azionisti per complessive n. 52.780.374 (cinquantaduemilionisettecentottanta-



milatrecentosettantaquattro) azioni, pari al 71,473% (settan-  
 tuno virgola quattrocentosettantatré per cento) del capitale  
 sociale presente in assemblea, con il voto contrario di n.  
 139 (centotrentanove) Azionisti per complessive n. 21.065.129  
 (ventunomilionisessantacinquemilacentoventinove) azioni, pari  
 al 28,525% (ventotto virgola cinquecentoventicinque per cen-  
 to) del capitale sociale presente in assemblea e con l'asten-  
 sione di n. 1 (uno) Azionista, per complessive n. 741 (sette-  
 centoquarantuno) azioni, pari allo 0,001% (zero virgola zero  
 zero uno per cento) del capitale sociale presente in assem-  
 blea.

Non risultano Azionisti non votanti.

Il Presidente dell'Assemblea dà atto pertanto che l'As-  
 semblea straordinaria

ha deliberato:

- di modificare l'articolo 12 (dodici) dello Statuto sociale  
nel testo proposto dal Consiglio di Amministrazione;
- di approvare il nuovo testo di statuto sociale, che, compo-  
sto di n. 30 (trenta) articoli, firmato dal comparente e da  
me Notaio, si allega al presente atto sotto la lettera "G".

L'Assemblea delega infine il Presidente, i Vice Presi-  
 denti e l'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra  
 loro, ad apportare al presente atto ed all'allegato statuto  
 tutte quelle modifiche, soppressioni e aggiunte necessarie  
 per l'iscrizione nel Registro delle Imprese.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dell'Assemblea dichiara chiusa la presente Assemblea essendo le ore 9,40.

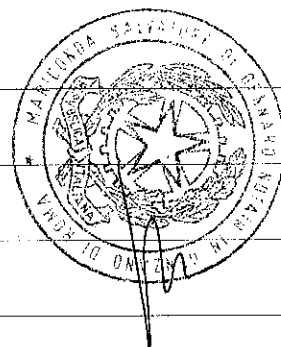
Il comparente mi esonera dalla lettura degli allegati dichiarando di averne esatta conoscenza.

Del presente atto ho dato lettura al comparente il quale, da me richiesto, lo ha dichiarato conforme alla sua volontà e con me Notaio lo sottoscrive.

Scritto da persona di mia fiducia su sette fogli per pagine ventisei e fin qui della ventisettesima a macchina ed in piccola parte a mano.

F.ti: Ernesto MONTI

Salvatore MARICONDA, Notaio





Copia conforme all'originale, con omissione di tutti gli  
allegati, che si rilascia per uso di parte.

Roma, nove febbraio duemilaquindici

Salvatore Moricone

Notai



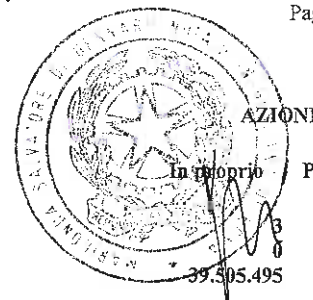


Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 29/01/2015 in prima convocazione.  
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

## PRESENTI IN/PER

Proprio Delega

1	0	BOVE KATRIN		
0	148	DI PARDO FABRIZIO		
1	0	FIN.AST. S.R.L.		
		in persona di ASTALDI PAOLO.		
0	1	MARINO GIUSEPPE		
0	1	RODINO WALTER		
0	1	TESEI MASSIMO		
2	151	Apertura Assemblea		



AZIONI

In proprio	Per delega
3	0
0	21.963.248
39.505.495	0
0	12.327.967
0	5
0	49.526
39.505.498	34.340.746

TOTALE COMPLESSIVO: 73.846.244

## Intervenuti/allontanatisi successivamente:

2	151	Nomina di due Consiglieri di Amministrazione	39.505.498	34.340.746
---	-----	--	------------	------------

TOTALE COMPLESSIVO: 73.846.244

## Intervenuti/allontanatisi successivamente:

2	151	Modifica dell'art. 12 dello Statuto sociale	39.505.498	34.340.746
---	-----	---	------------	------------

TOTALE COMPLESSIVO: 73.846.244

St. Meri ondo

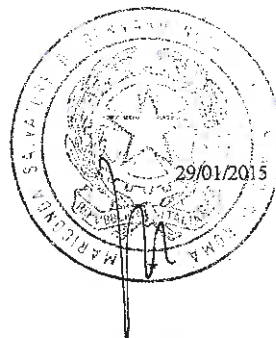




Astaldi S.p.A.

## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria



Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
103	ASTALDI PAOLO.		0	0
1	R	FIN.AST. S.R.L.	39.505.495	39.505.495
Totale azioni			39.505.495	39.505.495
			40,137704%	40,137704%
105	BOVE KATRIN		3	3
			0,000003%	0,000003%
101	DI PARDO FABRIZIO		0	0
123	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	3.733	3.733
24	D	ALLIANZ GI FONDS AKTIEN GLOBAL	20.698	20.698
112	D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPEGMBH	213	213
23	D	ALLIANZGI FONDS GANO 2	1.973	1.973
57	D	ALPHANATICS MASTER FUND LTD	156.606	156.606
124	D	ANADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST	28.709	28.709
114	D	ASTON/PICTET INTERNATIONAL FUND	24.204	24.204
74	D	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	3.063	3.063
104	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	40	40
30	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	584	584
101	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	69.932	69.932
45	D	BNS CONNOR CLARK AND LUNN WHOLESALE FINANCIAL INC	9.420	9.420
126	D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	263	263
62	D	BRICKLAYERS + TROWEL TRADES INTERNATIONAL PENSION FUND	25.500	25.500
88	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	189.892	189.892
89	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	19.875	19.875
44	D	CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	635.678	635.678
143	D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	585	585
54	D	CGCM INTERNATIONAL EQUITY I.	10.022	10.022
60	D	CHICAGO AREA INTERNATIONAL BROTHERHOOD OF TEAMSTERS PENSION TRUST FUND	7.000	7.000
41	D	CI CORPORATE CLASS LTD	3.150	3.150
40	D	CI GLOBAL SMALL COMPANIES FUND	40.495	40.495
86	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	17.841	17.841
107	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	11.854	11.854
3	D	COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	71.614	71.614
103	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	523	523
58	D	D.E. SHAW ASYMPTOTE INTERNATIONAL LTD	2.436	2.436
115	D	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	100	100
125	D	DIEBOLD INCORPORATED MASTER PENSION TRUST	20.700	20.700
25	D	DNCA INVEST	500.000	500.000
26	D	DORSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	22.643	22.643
47	D	EPS SGSS DEUTSCHLAND KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH	327.000	327.000
148	D	EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	223.163	223.163
22	D	FCP CALCIUM QUANT	76.622	76.622
119	D	FCP RSI EURO P	75.348	75.348
68	D	FIDELITY ADVISOR DIVIDEND GROWTH FUND	28.100	28.100
146	D	FIDELITY ADVISOR SERIES I FIDELITY ADVISOR VALUE FUND	24.793	24.793
67	D	FIDELITY CAPITAL TRUST: FIDELITY VALUE FUND	2.211.141	2.211.141

S. Meri



## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
75	D	FIDELITY GLOBAL DIVIDEND FUND	23.364	23.364
76	D	FIDELITY GLOBAL DIVIDEND INVESTMENT TRUST	22.171	22.171
21	D	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT	104.100	104.100
61	D	FIDELITY INVESTMENT TRUST FIDELITY GLOBAL EQUITY INCOME FUND	229.338	229.338
20	D	FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND	2.298.116	2.298.116
127	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	380.869	380.869
7	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	1.312	1.312
48	D	GFVK-FONDS SGSS DEUTSCHLAND KAP	268.000	268.000
133	D	GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND	17.353	17.353
72	D	GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	161.567	161.567
15	D	GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	48.876	48.876
98	D	GOLDMAN SACHS FUNDS	830	830
63	D	GOVERNMENT OF NORWAY	127.656	127.656
122	D	HSBC BANK (CAYMAN) LIMITED	14.674	14.674
105	D	IBM 401K PLUS PLAN	18.867	18.867
132	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	452	452
16	D	ING (L)	127.001	127.001
85	D	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND	11	11
102	D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	16.578	16.578
100	D	ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	1.870	1.870
111	D	ISHARES VII PLC	2.265	2.265
39	D	JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	103.456	103.456
128	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEMS	160.600	160.600
129	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEMS INSURANCE TRUST FUND	54.200	54.200
34	D	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	60.100	60.100
145	D	LSV GLOBAL VALUE FUND	900	900
81	D	MAINSTAY EPOCH INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	95.748	95.748
43	D	MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY (83) FD UT	3.113	3.113
130	D	MARCO CONSULTING GROUP TRUST 1	35.700	35.700
82	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	562	562
84	D	MD INTERNATIONAL VALUE FUND	17.751	17.751
83	D	MDPIM INTERNATIONAL EQUITY POOL	122.300	122.300
147	D	MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	150.000	150.000
50	D	METZLER INVESTMENT GMBH	206.738	206.738
90	D	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	104.000	104.000
110	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	4.461	4.461
109	D	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	174.890	174.890
5	D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	407	407
4	D	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	5.090	5.090
6	D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	4.241	4.241
9	D	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	331.213	331.213
10	D	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	117.050	117.050
142	D	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY	835	835
118	D	NATIXIS EURO OPPORTUNITES	265.000	265.000
33	D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	20.231	20.231
11	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	5.341	5.341
121	D	NON US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 5 OFFSHORE MASTER LP	36.529	36.529
64	D	NORGES BANK	10.694	10.694
12	D	NORTH DAKOTA STATE INVESTMENT BOARD	80.200	80.200
66	D	NOVARTIS CORPORATION PENSION MASTER TRUST	82.446	82.446

## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
8	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	30.029	30.029
2	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	873	873
29	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	2.813	2.813
32	D	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SHARE TRUST	72.457	72.457
71	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	12.535	12.535
53	D	PICTET INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC	2.615	2.615
120	D	PICTET NON-US EQUITY OFFSHORE MAST	132.708	132.708
55	D	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.	6.140.631	6.140.631
52	D	PIONEER EMERGING MARKETS FUND	1.436.050	1.436.050
51	D	PIONEER EMERGING MARKETS VCT POR	329.529	329.529
56	D	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO PAESI EMERGE	1.011.305	1.011.305
116	D	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	6.726	6.726
113	D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	3.159	3.159
42	D	PRIVAT CLIENT GLOBAL SMALL CAP PORTFOLIO	274.536	274.536
95	D	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	292.199	292.199
37	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	37.232	37.232
134	D	ROCKWELL COLLINS MASTER TRUST	93.000	93.000
144	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	2.173	2.173
59	D	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	9.700	9.700
27	D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	221.275	221.275
17	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	16.425	16.425
70	D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	2.060	2.060
69	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	12.970	12.970
135	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	1.951	1.951
108	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	28.516	28.516
97	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	43.859	43.859
96	D	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	826	826
87	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1.153	1.153
1	D	STAR FUND	221.457	221.457
106	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	797	797
117	D	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	12.051	12.051
46	D	STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIONEN FONDS	159.000	159.000
14	D	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.271	6.271
141	D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	5.622	5.622
78	D	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	2.796	2.796
35	D	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	45.139	45.139
80	D	THE GENERAL MOTORS CANAD RETIREMENT PROGR FOR SALARIED EMPL	12.859	12.859
79	D	THE GENERAL MOTORS CANADIAN HOURLY-RATE EMPL PENSION PLAN	50.648	50.648
77	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	88.917	88.917
99	D	UBS ETF	3.589	3.589
139	D	UMC BENEFIT BOARD, INC	741	741
136	D	UNITED CHURCH FUNDS INC	31.600	31.600
49	D	UNIVERSAL INVEST BAYVK A1 FONDS	979	979
138	D	UNIVERSITY OF GUELPH	1.423	1.423



St. Mericonde

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.				
137	D	UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	1	1
140	D	UNIVERSITY OF PITTSBURGH MEDICAL CENTER SYSTE	23.950	23.950
131	D	UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	16.379	16.379
19	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.	5.223	5.223
31	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	2.253	2.253
28	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	4.839	4.839
38	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	16.729	16.729
18	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.791	4.791
92	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	12	12
13	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	2.480	2.480
93	D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	12	12
94	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	11	11
91	D	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	1.544	1.544
36	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	2.151	2.151
73	D	XEROX CANADA EMPLOYEES RETIREMENT PLAN	14.800	14.800
65	D	XEROX CORPORATION RETIREMENT & SAVINGS PLAN	20.300	20.300
		<b>Totale azioni</b>	<b>21.963.248</b>	<b>21.963.248</b>
			22,314727%	22,314727%
104		MARINO GIUSEPPE	0	0
1	D	FINETUPAR INTERNATIONAL SA	12.327.967	12.327.967
		<b>Totale azioni</b>	<b>12.327.967</b>	<b>12.327.967</b>
			12,525252%	12,525252%
106		RODINO WALTER	0	0
1	D	RODINO' DEMETRIO	5	5
		<b>Totale azioni</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
			0,000005%	0,000005%
102		TESEI MASSIMO	0	0
1	D	ASTALDI PAOLO	49.526	49.526
		<b>Totale azioni</b>	<b>49.526</b>	<b>49.526</b>
			0,050319%	0,050319%
		<b>Totale azioni in proprio</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
		<b>Totale azioni in delega</b>	<b>34.340.746</b>	<b>34.340.746</b>
		<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	<b>39.505.495</b>	<b>39.505.495</b>
		<b>TOTALE AZIONI</b>	<b>73.846.244</b>	<b>73.846.244</b>
			75,028010%	75,028010%
		<b>Totale azionisti in proprio</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
		<b>Totale azionisti in delega</b>	<b>151</b>	<b>151</b>
		<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
		<b>TOTALE AZIONISTI</b>	<b>153</b>	<b>153</b>
		<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	<b>6</b>	<b>6</b>



\* ELENCO DELEGANTI \*  
Astaldi S.p.A.  
Assemblea Ordinaria/Straordinaria  
in prima convocazione

1 Deleganti di **DI PARDO FABRIZIO**

WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPEGMBH	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	
UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	16.379
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	380.869
ROCKWELL COLLINS MASTER TRUST	3.733
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	93.000
GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND	263
MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	17.353
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	174.890
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	797
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	11.854
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	28.516
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	43.859
IBM 401K PLUS PLAN	4.461
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	18.867
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	19.875
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	16.578
UBS ETF	69.932
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	3.589
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	3.063
MAINSTAY EPOCH INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	88.917
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	95.748
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	12
NOVARTIS CORPORATION PENSION MASTER TRUST	292.199
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	82.446
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	161.567
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	562
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	189.892
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	40
GOLDMAN SACHS FUNDS	523
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO PAESI EMERGE	830
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	1.011.305
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	873
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	1.312
NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	30.029
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	331.213
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	5.341
COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	2.480
GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	71.614
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	48.876
FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND	16.425
PIONEER EMERGING MARKETS VCT POR	2.298.116
PIONEER EMERGING MARKETS FUND	329.529
CI GLOBAL SMALL COMPANIES FUND	1.436.050
CI CORPORATE CLASS LTD	40.495
CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	3.150
DNCA INVEST	635.678
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	500.000
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	221.275
JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	4.839
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	103.456
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	2.253
GOVERNMENT OF NORWAY	584
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	127.656
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	2.151
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	45.139
STAR FUND	16.729
NATIXIS EURO OPPORTUNITES	221.457
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	265.000
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	6.726
PICTET INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC	3.159
HSBC BANK (CAYMAN) LIMITED	2.615
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	14.674
UNIVERSITY OF PITTSBURGH MEDICAL CENTER SYSTE	452
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	23.950
STG PFDS V.D. GRAFISCHE	2.173
PICTET NON-US EQUITY OFFSHORE MAST	12.051
NON US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 5 OFFSHORE MASTER LP	132.708
ASTON/PICTET INTERNATIONAL FUND	36.529
METZLER INVESTMENT GMBH	24.204
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	206.738
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	5.090
VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F	4.241
	5.223



*Storici*

\* ELENCO DELEGANTI \*

FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT	104.100
FCP CALCIUM QUANT	76.622
DORSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	22.643
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	2.813
PRIVAT CLIENT GLOBAL SMALL CAP PORTFOLIO	274.536
BNS CONNOR CLARK AND LUNN WHOLESALE FINANCIAL INC	9.420
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	2.060
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	17.841
ISHARES VII PLC	2.265
ALPHANATICS MASTER FUND LTD	156.606
MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	150.000
EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	223.163
ALLIANZ GI FONDS AKTIEN GLOBAL	20.698
ALLIANZGI FONDS GANO 2	1.973
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	20.231
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.232
ING (L)	127.001
TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	2.796
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	12.535
UMC BENEFIT BOARD, INC	741
CGCM INTERNATIONAL EQUITY I	10.022
FCP RSI EURO P	75.348
ANADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST	28.709
DIEBOLD INCORPORATED MASTER PENSION TRUST	20.700
KENTUCKY RETIREMENT SYSTEMS	160.600
KENTUCKY RETIREMENT SYSTEMS INSURANCE TRUST FUND	54.200
MARCO CONSULTING GROUP TRUST I	35.700
UNITED CHURCH FUNDS INC	31.600
UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	1
UNIVERSITY OF GUELPH	1.423
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	5.622
NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY	835
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	585
DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	100
LSV GLOBAL VALUE FUND	900
FIDELITY ADVISOR SERIES I FIDELITY ADVISOR VALUE FUND	24.793
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	407
NORTH DAKOTA STATE INVESTMENT BOARD	80.200
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.271
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.791
OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SHARE TRUST	72.457
KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	60.100
MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY (83) FD UT	3.113
STICHTING BEDERIJFSTAKPENSIONEN FONDS	159.000
EPS SGSS DEUTSCHLAND KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH	327.000
GFVK-FONDS SGSS DEUTSCHLAND KAP	268.000
UNIVERSAL INVEST BAYVK A1 FONDS	979
XEROX CORPORATION RETIREMENT & SAVINGS PLAN	20.300
FIDELITY CAPITAL TRUST: FIDELITY VALUE FUND	2.211.141
FIDELITY ADVISOR DIVIDEND GROWTH FUND	28.100
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	12.970
XEROX CANADA EMPLOYEES RETIREMENT PLAN	14.800
FIDELITY GLOBAL DIVIDEND FUND	23.364
FIDELITY GLOBAL DIVIDEND INVESTMENT TRUST	22.171
THE GENERAL MOTORS CANADIAN HOURLY-RATE EMPL PENSION PLAN	50.648
THE GENERAL MOTORS CANAD RETIREMENT PROGR FOR SALARIED EMPL	12.859
MDPIM INTERNATIONAL EQUITY POOL	122.300
MD INTERNATIONAL VALUE FUND	17.751
INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND	11
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1.153
METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	104.000
WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	1.544
SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	826
ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	1.870
D.E. SHAW ASYMPTOTE INTERNATIONAL LTD	2.436
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.	6.140.631
NORGES BANK	10.694
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	9.700
CHICAGO AREA INTERNATIONAL BROTHERHOOD OF TEAMSTERS PENSION TRUST FUND	7.000
FIDELITY INVESTMENT TRUST FIDELITY GLOBAL EQUITY INCOME FUND	229.338
BRICKLAYERS + TROWEL TRADES INTERNATIONAL PENSION FUND	25.500
NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	117.050

Numero di deleghe rappresentate dal badge: 148

21.963.248

2 Delegante di **MARINO GIUSEPPE**

Tessera n° 104

Azioni

FINETUPAR INTERNATIONAL SA

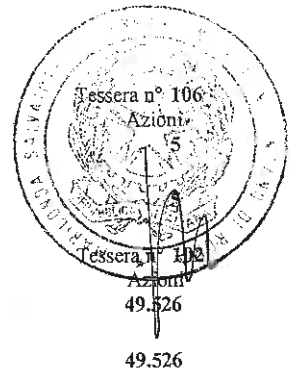
12.327.967

12.327.967

\* ELENCO DELEGANTI \*

3 Delegante di RODINO WALTER  
RODINO' DEMETRIO

4 Delegante di TESEI MASSIMO  
ASTALDI PAOLO



*Luca*

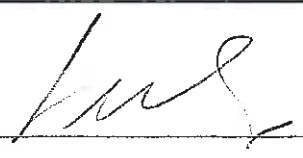

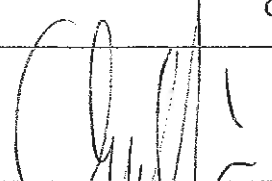
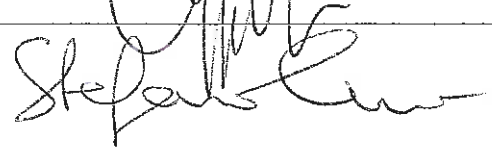
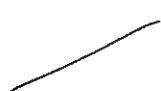
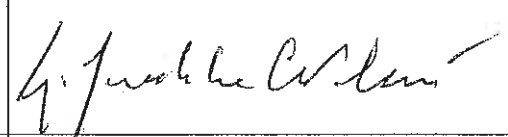
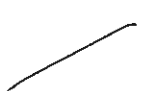
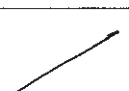

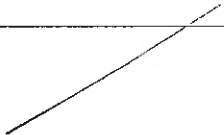
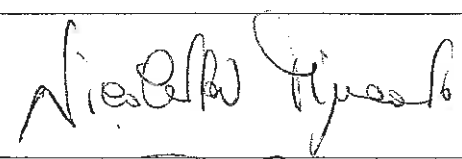
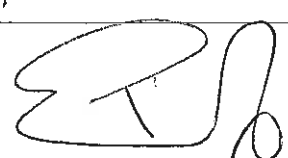
*Segretario Merloni*  
*Notaro*

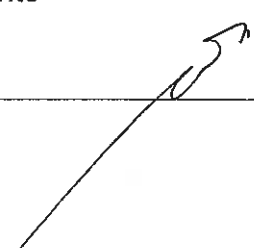






## Foglio Presenze dei Membri del Consiglio d'Amministrazione

Nome	Firma
Paolo Astaldi (Presidente)	
Ernesto Monti (Vice Presidente)	
Giuseppe Cafiero (Vice Presidente)	
Stefano Cerri (Amministratore Delegato)	
Caterina Astaldi	
Luigi Guidobono Cavalchini	
Giorgio Ciria	
Paolo Cuccia	
Piero Gnudi	
Chiara Mancini	
Nicoletta Mincato	
Eugenio Pinto	


  
 Segretario Mericoni
   
 Notaro







Allegato "C"

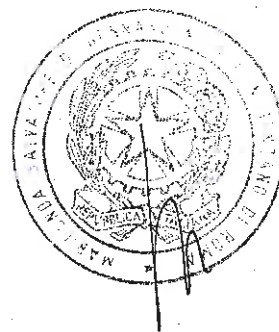
Foglio Presenze dei Membri del Collegio Sindacale

Nome	Firma
Daria Langosco di Langosco (Presidente)	
Lelio Fornabaio	
Ermanno La Marca	

Salvatore Mericonde  
Notaro





Assemblea Ordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015.)ESITO VOTAZIONEOggetto : **Nomina di due Consiglieri di Amministrazione****Presenti alla votazione:**

n° 153 azionisti in proprio o per delega, portatori di n° 73.846.244 azioni ordinarie,  
pari al 75,028010% del capitale sociale di cui n° 73.846.244 ammesse al voto, pari al 75,028010% del capitale  
sociale.

**Esito della votazione**

	Numero Azioni	% su Azioni Ordinarie Ammesse al voto
Favorevoli	53.630.988	72,625208
Contrari	14.044.910	19,019126
Astenuti	6.170.346	8,355667
Non Votanti	0	0,000000
Totale	73.846.244	100,000000

  
S. Merenda



Assemblea Ordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina di due Consiglieri di Amministrazione

## CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
101	DI PARDO FABRIZIO	0	0	0
**D	STAR FUND	0	221.457	221.457
**D	NTGI-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	0	873	873
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	0	5.090	5.090
**D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	0	4.241	4.241
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	0	1.312	1.312
**D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	0	30.029	30.029
**D	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	0	331.213	331.213
**D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	0	5.341	5.341
**D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	0	2.480	2.480
**D	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	0	6.271	6.271
**D	ING (L)	0	127.001	127.001
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	0	4.791	4.791
**D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.	0	5.223	5.223
**D	FCP CALCIUM QUANT	0	76.622	76.622
**D	ALLIANZGI FONDS GANO 2	0	1.973	1.973
**D	ALLIANZ GI FONDS AKTIEN GLOBAL	0	20.698	20.698
**D	DORSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	22.643	22.643
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	0	221.275	221.275
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	0	4.839	4.839
**D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	0	2.813	2.813
**D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	0	584	584
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	0	2.253	2.253
**D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	0	20.231	20.231
**D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	0	2.151	2.151
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	0	37.232	37.232
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	0	16.729	16.729
**D	JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	0	103.456	103.456
**D	PRIVAT CLIENT GLOBAL SMALL CAP PORTFOLIO	0	274.536	274.536
**D	MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY (83) FD UT	0	3.113	3.113
**D	CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	0	635.678	635.678
**D	BNS CONNOR CLARK AND LUNN WHOLESALE FINANCIAL INC	0	9.420	9.420
**D	STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIONEN FONDS	0	159.000	159.000
**D	UNIVERSAL INVEST BAYK AL FONDS	0	979	979
**D	PIONEER EMERGING MARKETS VCT POR	0	329.529	329.529
**D	PIONEER EMERGING MARKETS FUND	0	1.436.050	1.436.050
**D	PICTET INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC	0	2.615	2.615
**D	CCGM INTERNATIONAL EQUITY I.	0	10.022	10.022
**D	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.	0	6.140.631	6.140.631
**D	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO PAESI EMERGE	0	1.011.305	1.011.305
**D	ALPHANATICS MASTER FUND LTD	0	156.606	156.606
**D	D.E. SHAW ASYMPTOTE INTERNATIONAL LTD	0	2.436	2.436
**D	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	9.700	9.700



Slavica

Pagina 1

Azionisti: 98 Teste: 1  
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 98





Assemblea Ordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina di due Consiglieri di Amministrazione

## CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	0	127.656	127.656
**D	NORGES BANK	0	10.694	10.694
**D	NOVARTIS CORPORATION PENSION MASTER TRUST	0	82.446	82.446
**D	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	0	3.063	3.063
**D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	0	88.917	88.917
**D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	0	562	562
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	17.841	17.841
**D	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	0	1.153	1.153
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	189.892	189.892
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	0	19.875	19.875
**D	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	0	104.000	104.000
**D	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	0	1.544	1.544
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	0	12	12
**D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	0	12	12
**D	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	0	11	11
**D	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	0	292.199	292.199
**D	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	0	826	826
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	0	43.859	43.859
**D	GOLDMAN SACHS FUNDS	0	830	830
**D	UBS ETF	0	3.589	3.589
**D	ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	0	1.870	1.870
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	0	69.932	69.932
**D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	0	16.578	16.578
**D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	0	523	523
**D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	0	40	40
**D	IBM 401K PLUS PLAN	0	18.867	18.867
**D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	0	797	797
**D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	0	28.516	28.516
**D	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	0	174.890	174.890
**D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	0	4.461	4.461
**D	ISHARES VII PLC	0	2.265	2.265
**D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPEGBH	0	213	213
**D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	0	3.159	3.159
**D	ASTON/PICET INTERNATIONAL FUND	0	24.204	24.204
**D	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	0	100	100
**D	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED	0	6.726	6.726
**D	STG PDS V.D. GRAFISCHE	0	12.051	12.051
**D	NATIXIS EURO OPPORTUNITES	0	265.000	265.000
**D	FCP RSI EURO P	0	75.348	75.348
**D	PICETET NON-US EQUITY OFFSHORE MAST	0	132.708	132.708
**D	NON US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 5 OFFSHORE MASTER LP	0	36.529	36.529
**D	HSBC BANK (CAYMAN) LIMITED	0	14.674	14.674
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	0	3.589	3.589

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

98 Teste:  
0 Azionisti in delega:

1

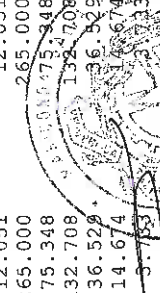
98

Pagina 2



*Storicamente*

*S*





# LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina di due Consiglieri di Amministrazione

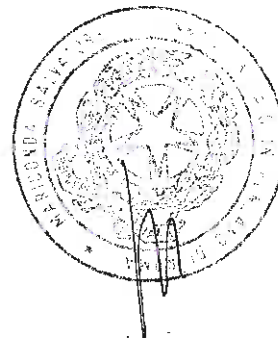
## CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	ANADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST	0	28.709	28.709
**D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	0	263	263
**D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	0	380.869	380.869
**D	UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	0	16.379	16.379
**D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	0	452	452
**D	GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND	0	17.353	17.353
**D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	0	1.951	1.951
**D	UNIVERSITY OF PITTSBURGH MEDICAL CENTER SYSTE	0	23.950	23.950
**D	STITCHING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	0	5.622	5.622
**D	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY	0	835	835
**D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	0	585	585
**D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	0	2.173	2.173
**D	EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	0	223.163	223.163

Totale voti 14.044.910  
Percentuale votanti % 19,019126  
Percentuale Capitale % 14,269672



Storici con...





Assemblea Ordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina di due Consiglieri di Amministrazione

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
101	DI PARDO FABRIZIO	0	0	0
**D	COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	0	71.614	71.614
**D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	0	407	407
**D	NORTH DAKOTA STATE INVESTMENT BOARD	0	80.200	80.200
**D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	0	16.425	16.425
**D	FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND	0	2.298.116	2.298.116
**D	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT	0	104.100	104.100
**D	OPTIMIX WHOLESAL GLOBAL SHARE TRUST	0	72.457	72.457
**D	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	0	60.100	60.100
**D	CHICAGO AREA INTERNATIONAL BROTHERHOOD OF TEAMSTERS PENSION TRUST FUND	0	7.000	7.000
**D	FIDELITY INVESTMENT TRUST FIDELITY GLOBAL EQUITY INCOME FUND	0	229.338	229.338
**D	BRICKLAYERS + TROWEL TRADES INTERNATIONAL PENSION FUND	0	25.500	25.500
**D	XEROX CORPORATION RETIREMENT & SAVINGS PLAN	0	20.300	20.300
**D	FIDELITY CAPITAL TRUST: FIDELITY VALUE FUND	0	2.211.141	2.211.141
**D	FIDELITY ADVISOR DIVIDEND GROWTH FUND	0	28.100	28.100
**D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	0	12.970	12.970
**D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	0	2.060	2.060
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	12.535	12.535
**D	GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	0	161.567	161.567
**D	XEROX CANADA EMPLOYEES RETIREMENT PLAN	0	14.800	14.800
**D	FIDELITY GLOBAL DIVIDEND FUND	0	23.364	23.364
**D	FIDELITY GLOBAL DIVIDEND INVESTMENT TRUST	0	22.171	22.171
**D	THE GENERAL MOTORS CANADIAN HOURLY-RATE EMPL PENSION PLAN	0	50.648	50.648
**D	THE GENERAL MOTORS CANAD RETIREMENT PROGR FOR SALARIED EMPL	0	12.859	12.859
**D	MDPIM INTERNATIONAL EQUITY POOL	0	122.300	122.300
**D	MD INTERNATIONAL VALUE FUND	0	17.751	17.751
**D	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND	0	11	11
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	0	11.854	11.854
**D	DIEBOLD INCORPORATED MASTER PENSION TRUST	0	20.700	20.700
**D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEMS	0	160.600	160.600
**D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEMS INSURANCE TRUST FUND	0	54.200	54.200
**D	MARCO CONSULTING GROUP TRUST 1	0	35.700	35.700
**D	UNITED CHURCH FUNDS INC	0	31.600	31.600
**D	UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	0	1	1
**D	UNIVERSITY OF GUELPH	0	1.423	1.423
**D	UMC BENEFIT BOARD, INC	0	741	741
**D	LSV GLOBAL VALUE FUND	0	900	900
**D	FIDELITY ADVISOR SERIES I FIDELITY ADVISOR VALUE FUND	0	24.793	24.793
**D	MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	0	150.000	150.000

Totale voti 6.170.346  
Percentuale votanti % 8,355667  
Percentuale Capitale % 6,269090

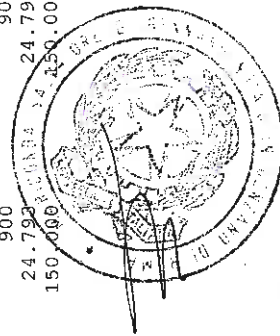
Azionisti:  
Azionisti in proprio:

38  
0

1  
38

Teste:  
Azionisti in delega:

Pagina 4





Assemblea Ordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Nomina di due Consiglieri di Amministrazione

ASTENUTI

Badge Ragione Sociale

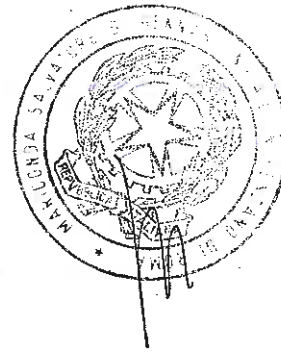
Proprio

Delega

Totale



Storici



Azionisti:  
Azionisti in proprio:

38 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 5





Assemblea Ordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina di due Consiglieri di Amministrazione

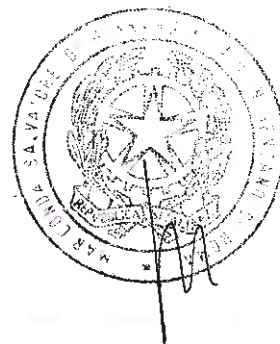
NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale
Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

Proprio	Delega	Totale
---------	--------	--------



*Mericonda*





Assemblea Ordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina di due Consiglieri di Amministrazione

## FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
101	DI PARDO FABRIZIO	0	0	0
**D	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	0	117.050	117.050
**D	GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	0	48.876	48.876
**D	DNCA INVEST	0	500.000	500.000
**D	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	0	45.139	45.139
**D	CI GLOBAL SMALL COMPANIES FUND	0	40.495	40.495
**D	CI CORPORATE CLASS LTD	0	3.150	3.150
**D	EPS SGSS DEUTSCHLAND KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH	0	327.000	327.000
**D	GFVK-FONDS SGSS DEUTSCHLAND KAP	0	268.000	268.000
**D	METZLER INVESTMENT GMBH	0	206.738	206.738
**D	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	0	2.796	2.796
**D	MAINSTAY EPOCH INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	0	95.748	95.748
**D	ROCKWELL COLLINS MASTER TRUST	0	93.000	93.000
102	TESEI MASSIMO	0	49.526	49.526
103	ASTALDI PAOLO	0	0	0
RL*	FIN.AST. S.R.L.	39.505.495	0	39.505.495
104	MARINO GIUSEPPE	0	0	0
DE*	FINETUPAR INTERNATIONAL SA	0	12.327.967	12.327.967
105	BOVE KATRIN	3	0	3
106	RODINO WALTER	0	5	5

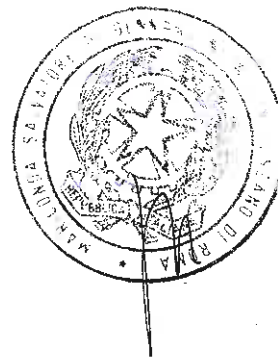
Totale voti 53.630.988

Percentuale votanti % 72,625208

Percentuale Capitale % 54,489248



Sehretoru Mericome  
Notario



Pagina 7

6

15

Azionisti: 17 Teste:  
Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega:



Assemblea Straordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015 )

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Modifica dell'art. 12 dello Statuto sociale**

**Presenti alla votazione:**

n° 153 azionisti in proprio o per delega,  
portatori di n° 73.846.244 azioni ordinarie, pari al 75,028010% del  
capitale sociale di cui n° 73.846.244 ammesse al voto,  
pari al 75,028010% del capitale sociale.

**Esito della votazione**

	Numero Azioni	% su Azioni Ordinarie Ammesse al voto
Favorevoli	52.780.374	71,473336
Contrari	21.065.129	28,525661
Astenuti	741	0,001003
Non Votanti	0	0,000000
Totale	73.846.244	100,000000

*S. Merloni*





Assemblea Straordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Modifica dell'art. 12 dello Statuto sociale

## CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
101	DI PARDO FABRIZIO	0	221.457	221.457
**D	STAR FUND	0	873	873
**D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	0	71.614	71.614
**D	COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	0	5.090	5.090
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	0	407	407
**D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	0	4.241	4.241
**D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	0	1.312	1.312
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	0	30.029	30.029
**D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	0	331.213	331.213
**D	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	0	5.341	5.341
**D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	0	80.200	80.200
**D	NORTH DAKOTA STATE INVESTMENT BOARD	0	2.480	2.480
**D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	0	6.271	6.271
**D	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	0	48.876	48.876
**D	GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	0	127.001	127.001
**D	ING (L)	0	16.425	16.425
**D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	0	4.791	4.791
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	0	5.223	5.223
**D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.	0	2.298.116	2.298.116
**D	FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND	0	104.100	104.100
**D	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT	0	76.622	76.622
**D	FCP CALCIUM QUANT	0	1.973	1.973
**D	ALLIANZGI FONDS GANO 2	0	1.973	1.973
**D	ALLIANZ GI FONDS ARTIEN GLOBAL	0	20.698	20.698
**D	DORSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	0	22.643	22.643
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	0	221.275	221.275
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	0	4.839	4.839
**D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	0	2.813	2.813
**D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	0	584	584
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	0	2.253	2.253
**D	OPTIMIX WHOLESAL GLOBAL SHARE TRUST	0	72.457	72.457
**D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	0	20.231	20.231
**D	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	0	60.100	60.100
**D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	0	2.151	2.151
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	0	37.232	37.232
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	0	16.729	16.729
**D	JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	0	103.456	103.456
**D	PRIVATE CLIENT GLOBAL SMALL CAP PORTFOLIO	0	274.536	274.536
**D	MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY (83) FD UT	0	3.113	3.113
**D	CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	0	635.678	635.678
**D	BNS CONNOR CLARK AND LUNN WHOLESAL FINANCIAL INC	0	19.420	19.420
**D	STICHTING BEDIJFTAKPENSIOEN FONDS	0	159.000	159.000
**D	EPS SGSS DEUTSCHLAND KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH	0	327.000	327.000



Storici

Pagina 1

Azionisti: 139 Teste: 1  
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 139





Assemblea Straordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Modifica dell'art. 12 dello Statuto sociale

## CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	GFVK-FONDS SGSS DEUTSCHLAND KAP	0	268.000	268.000
**D	UNIVERSAL INVEST BAYVK A1 FONDS	0	979	979
**D	METZLER INVESTMENT GMBH	0	206.738	206.738
**D	PIONEER EMERGING MARKETS VCT POR	0	329.529	329.529
**D	PIONEER EMERGING MARKETS FUND	0	1.436.050	1.436.050
**D	PICET INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC	0	2.615	2.615
**D	CGCM INTERNATIONAL EQUITY I.	0	10.022	10.022
**D	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.	0	6.140.631	6.140.631
**D	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO PAESI EMERGE	0	1.011.305	1.011.305
**D	ALPHANATICS MASTER FUND LTD	0	156.606	156.606
**D	D.E. SHAW ASYMPTOTE INTERNATIONAL LTD	0	2.436	2.436
**D	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	9.700	9.700
**D	CHICAGO AREA INTERNATIONAL BROTHERHOOD OF TEAMSTERS PENSION TRUST FUND	0	7.000	7.000
**D	FIDELITY INVESTMENT TRUST FIDELITY GLOBAL EQUITY INCOME FUND	0	229.338	229.338
**D	BRICKLAYERS + TROWEL TRADES INTERNATIONAL PENSION FUND	0	25.500	25.500
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	0	127.656	127.656
**D	NORGES BANK	0	10.694	10.694
**D	XEROX CORPORATION RETIREMENT & SAVINGS PLAN	0	20.300	20.300
**D	NOVARTIS CORPORATION PENSION MASTER TRUST	0	82.446	82.446
**D	FIDELITY CAPITAL TRUST: FIDELITY VALUE FUND	0	2.211.141	2.211.141
**D	FIDELITY ADVISOR DIVIDEND GROWTH FUND	0	28.100	28.100
**D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	0	12.970	12.970
**D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	0	2.060	2.060
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	12.535	12.535
**D	GWAM INVESTMENT FUNDS TRUST	0	161.567	161.567
**D	XEROX CANADA EMPLOYEES RETIREMENT PLAN	0	14.800	14.800
**D	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	0	3.063	3.063
**D	FIDELITY GLOBAL DIVIDEND FUND	0	23.364	23.364
**D	FIDELITY GLOBAL DIVIDEND INVESTMENT TRUST	0	22.171	22.171
**D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	0	88.917	88.917
**D	THE GENERAL MOTORS CANADIAN HOURLY-RATE EMPL PENSION PLAN	0	50.648	50.648
**D	THE GENERAL MOTORS CANAD RETIREMENT PROGR FOR SALARIED EMPL	0	12.859	12.859
**D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	0	562	562
**D	MDPIM INTERNATIONAL EQUITY POOL	0	122.300	122.300
**D	MD INTERNATIONAL VALUE FUND	0	17.751	17.751
**D	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND	0	11	11
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	17.841	17.841
**D	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	0	1.153	1.153
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	0	189.892	189.892
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	0	19.875	19.875
**D	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	0	104.000	104.000
**D	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	0	1.544	1.544
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	0	11	11



Storici

Pagina 2

Azionisti: 139 Teste: 1  
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 139



Assemblea Straordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Modifica dell'art. 12 dello Statuto sociale

## CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	0	12	12
**D	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	0	11	11
**D	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	0	292.199	292.199
**D	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	0	826	826
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	0	43.859	43.859
**D	GOLDMAN SACHS FUNDS	0	830	830
**D	UBS ETF	0	3.589	3.589
**D	ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	0	1.870	1.870
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	0	69.932	69.932
**D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	0	16.578	16.578
**D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	0	523	523
**D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	0	40	40
**D	IBM 401K PLUS PLAN	0	18.867	18.867
**D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	0	797	797
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	0	11.854	11.854
**D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	0	28.516	28.516
**D	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	0	174.890	174.890
**D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	0	4.461	4.461
**D	ISHARES VII PLC	0	2.265	2.265
**D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPEGBMH	0	213	213
**D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	0	3.159	3.159
**D	ASTON/PICET INTERNATIONAL FUND	0	24.204	24.204
**D	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	0	100	100
**D	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED	0	6.726	6.726
**D	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	0	12.051	12.051
**D	NATIXIS EURO OPPORTUNITES	0	265.000	265.000
**D	FCP RSI EURO P	0	75.348	75.348
**D	PICET NON-US EQUITY OFFSHORE MAST	0	132.708	132.708
**D	NON US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 5 OFFSHORE MASTER LP	0	36.529	36.529
**D	HSBC BANK (CAYMAN) LIMITED	0	14.674	14.674
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	0	3.733	3.733
**D	ANADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST	0	28.709	28.709
**D	DIEBOLD INCORPORATED MASTER PENSION TRUST	0	20.700	20.700
**D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	0	263	263
**D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	0	380.869	380.869
**D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEMS	0	160.600	160.600
**D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEMS INSURANCE TRUST FUND	0	54.200	54.200
**D	MARCO CONSULTING GROUP TRUST 1	0	35.780	35.780
**D	UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	0	16.379	16.379
**D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	0	452	452
**D	GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND	0	17.353	17.353
**D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	0	1.951	1.951
**D	UNITED CHURCH FUNDS INC	0	31.600	31.600



Storicamente

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

139

Teste:

0 Azionisti in delega:

Pagina 3

1

139



Assemblea Straordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Modifica dell'art. 12 dello Statuto sociale

## CONTRARI

Badge	Ragione Sociale
**D	UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST
**D	UNIVERSITY OF GUELPH
**D	UNIVERSITY OF PITTSBURGH MEDICAL CENTER SYSTE
**D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING
**D	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY
**D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND
**D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.
**D	LSV GLOBAL VALUE FUND
**D	FIDELITY ADVISOR SERIES I FIDELITY ADVISOR VALUE FUND
**D	MEDIOBANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA
**D	EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA

Totale voti 21.065.129

Percentuale votanti % 28,525661

Percentuale Capitale % 21,402236

Proprio	Delega	Totale
0	1	1
0	1.423	1.423
0	23.950	23.950
0	5.622	5.622
0	835	835
0	585	585
0	2.173	2.173
0	900	900
0	24.793	24.793
0	150.000	150.000
0	223.163	223.163

*SP Moriconde*





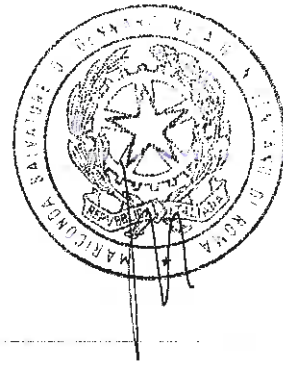
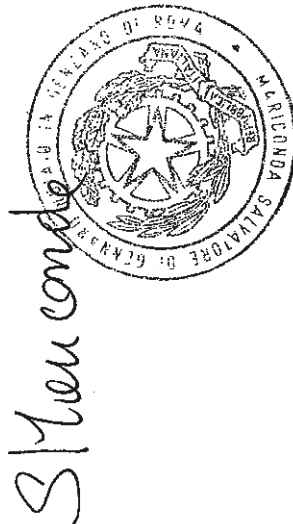
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Modifica dell'art. 12 dello Statuto sociale

Badge Ragione Sociale  
101 DI PARDO FABRIZIO  
\*\*D UMC BENEFIT BOARD, INC

Totale voti 741  
Percentuale votanti % 0,001003  
Percentuale Capitale % 0,000753

ASTENUTI

Proprio	Delega	Totale
0	0	0
0	741	741







Assemblea Straordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Modifica dell'art. 12 dello Statuto sociale

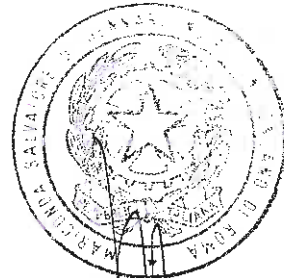
NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti				
Percentuale votanti %				
Percentuale Capitale %				

57



Sten con



Pagina 6

0 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Azionisti:  
Azionisti in proprio:



Assemblea Straordinaria del 29 gennaio 2015  
(2^ Convocazione del 30 gennaio 2015)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Modifica dell'art. 12 dello Statuto sociale

## FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
101	DI PARDO FABRIZIO	0	0	0
**D	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	0	117.050	117.050
**D	DNCA INVEST	0	500.000	500.000
**D	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	0	45.139	45.139
**D	CI GLOBAL SMALL COMPANIES FUND	0	40.495	40.495
**D	CI CORPORATE CLASS LTD	0	3.150	3.150
**D	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	0	2.796	2.796
**D	MAINSTAY EPOCH INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	0	95.748	95.748
**D	ROCKWELL COLLINS MASTER TRUST	0	93.000	93.000
102	TESEI MASSIMO	0	49.526	49.526
103	ASTALDI PAOLO	39.505.495	0	39.505.495
RL*	FIN.AST. S.R.L.	0	0	0
104	MARINO GIUSEPPE	0	12.327.967	12.327.967
DE*	FINETUPAR INTERNATIONAL SA	3	0	3
105	BOVE KATRIN	0	5	5
106	RODINO WALTER	0	0	0

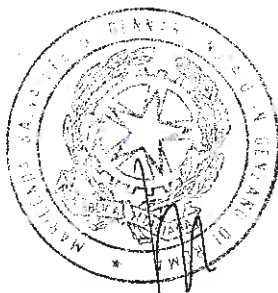
Totale voti 52.780.374

Percentuale votanti % 71,473336

Percentuale Capitale % 53,625022

*Sebastiano Moriconi*

*Notario*



Azionisti:  
Azionisti in proprio:

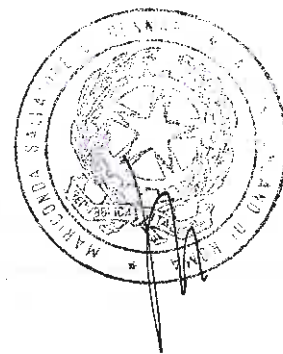
13 Teste:  
2 Azionisti in delega:

Pagina 7





Allegato <sup>n</sup>E<sup>n</sup> all'atto n. 10231/6388



**[POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA]**

**DIVISIONE CORPORATE GOVERNANCE**

Ufficio OPA e Assetti Proprietari

Ufficio Controlli Societari e Tutela dei Diritti dei Soci

**DIVISIONE MERCATI**

Ufficio Informazione Mercati

Cod. destinatario: 110869

Spett.le Astaldi S.p.A.

Via Giulio Vincenzo Bona, 65

00156 Roma

*c.a. Consiglio di Amministrazione*

Cod. destinatario: 276811

e, p.c.,

Spett.le Collegio Sindacale di

Astaldi S.p.A.

Via Giulio Vincenzo Bona, 65

00156 Roma

**OGGETTO:** Astaldi S.p.A. – Richiesta di informazioni ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. 58/1998 ("Tuf")

1. Si fa riferimento alla Relazione illustrativa degli Amministratori di Astaldi S.p.A. ("Astaldi", la "Società" o l'"Emittente") sulla proposta all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria, convocata per il 29 gennaio 2015, per deliberare in merito alle modifiche statutarie ex art. 127-*quinquies* del Tuf in tema di maggiorazione del diritto di voto.

2. Al fine di assicurare agli azionisti e al mercato un quadro informativo completo circa le concrete modalità di introduzione del diritto di voto maggiorato e le ricadute sulla contendibilità della Società, si richiede di:

- a) illustrare le motivazioni sottese alle modifiche statutarie proposte dal Consiglio di Amministrazione, con riferimento a ciascuna delle scelte demandate dall'art. 127-*quinquies* del Tuf all'autonomia statutaria (misura della maggiorazione e periodo di detenzione delle azioni idoneo a consentirla, possibilità di rinuncia, modalità per l'attribuzione del voto maggiorato e per l'accertamento dei relativi presupposti, ipotesi di conservazione ed estensione del voto maggiorato previste dai commi 3 e 4 del predetto articolo, computo della maggiorazione ai fini della determinazione dei *quorum* assembleari);
- b) illustrare gli effetti che l'introduzione del voto maggiorato avrebbe sugli assetti proprietari dell'Emittente, indicando la percentuale di diritti di voto che l'attuale azionista di

00198 ROMA: VIA G.B. MARTINI, 3 - TEL. 0684771 - FAX 068416703 - 068417707

20121 MILANO: VIA BROLETTO, 7 - TEL. 02724201

maggioranza verrebbe a detenere nell'ipotesi che (i) detto azionista chieda la maggiorazione del voto sull'intera partecipazione attualmente detenuta e che (ii) nessun altro azionista chieda tale maggiorazione;

- c) illustrare l'*iter* decisionale seguito nella formulazione della proposta, indicando le modalità di valutazione dell'interesse della Società all'adozione del voto maggiorato, nonché l'eventuale coinvolgimento di comitati consiliari nella elaborazione e valutazione della proposta, anche alla luce della composizione del Consiglio di Amministrazione;
- d) tenuto conto della struttura proprietaria della Società, indicare se siano eventualmente pervenute valutazioni da parte degli azionisti di minoranza dell'Emittente in merito (i) all'introduzione del voto maggiorato e (ii) agli eventuali effetti di quest'ultima sul prezzo del titolo, in considerazione dei possibili mutamenti nella distribuzione dei diritti di voto; in tal caso indicare quali sono le valutazioni del Consiglio di Amministrazione in merito agli orientamenti degli azionisti di minoranza sulla delibera assembleare in esame.

3. Le informazioni richieste dovranno essere oggetto di apposita integrazione della Relazione Illustrativa pubblicata *ex art. 125-ter* del Tuf. Di tale integrazione dovrà essere data notizia con apposito comunicato stampa diffuso con le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971/1999, che dovrà precisare che la suddetta integrazione è stata richiesta dalla Consob. La pubblicazione della Relazione Illustrativa integrata e la diffusione del comunicato stampa dovranno essere effettuate entro il 23 gennaio 2015.

IL PRESIDENTE

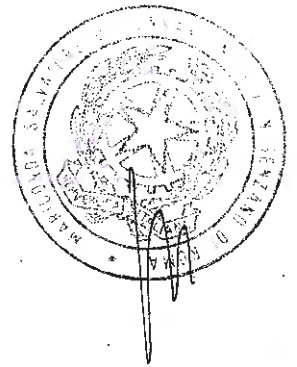
Firmato digitalmente da  
Giuseppe Carlo Ferdinando Vegas

*Guerra*

*Sebrator Meriondo*

*Notaro*





# ASTALDI

## ASTALDI SOCIETÀ PER AZIONI

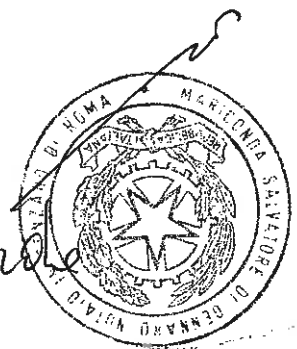
INFORMAZIONI A INTEGRAZIONE DELLA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN MERITO ALLA PROPOSTA  
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE STRAORDINARIA REDATTA AI  
SENSI DELL'ART. 125-TER DEL D.LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME  
SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO, E DELL'ART. 72 DEL  
REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA CONSOB N. 11971 DEL 14  
MAGGIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO

## PARTE STRAORDINARIA

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Astaldi S.p.A. rende noto quanto segue relativamente alle proposte che il Consiglio stesso intende sottoporre alla prossima Assemblea dei soci, in sede straordinaria, convocata per il giorno 29 gennaio 2015, in prima convocazione, e per il giorno 30 gennaio 2015, in seconda convocazione.

Storione



### Premessa

La presente Relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Astaldi a integrazione di quella pubblicata dal Consiglio di Amministrazione di Astaldi del 17 dicembre 2014, su richiesta della Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5 del d.lgs. 58/98 ("Tuf") al fine di "assicurare agli azionisti e al mercato un quadro informativo più completo circa le concrete modalità di introduzione del diritto di voto maggiorato e le ricadute sulla contendibilità della Società".

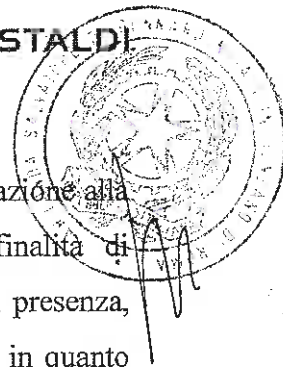
Come esposto nella Relazione illustrativa, già pubblicata nei termini e con le modalità previste dalla normativa, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno sottoporre all'Assemblea la possibilità di avvalersi di questo nuovo istituto, recentemente introdotto dal legislatore italiano, che, mediante il potenziamento del diritto di voto, intende premiare quegli azionisti che, investendo con prospettive di più lungo termine, contribuiscono a sostenere stabilmente, in un arco temporale medio-lungo, la crescita dell'impresa.

La scelta legislativa è in linea con gli orientamenti comunitari tesi a favorire politiche di investimento di medio-lungo periodo, anche al fine di ridurre la volatilità dei corsi azionari e quindi favorire un più efficiente processo di formazione dei prezzi. Tale istituto, giova ricordarlo, è infatti l'attuazione concreta nel sistema giuridico italiano di un principio condiviso a livello comunitario, ovvero quello di promuovere sistemi che consentano di allineare l'interesse della società con quello degli investitori a medio e lungo termine. E ciò con riferimento sia agli azionisti "retail", che agli investitori istituzionali.

All'interno di questo quadro normativo, che vede dunque con chiaro favore l'adozione di misure che possano agevolare la presenza di investitori stabili nel capitale degli emittenti, l'obiettivo che la Società potrebbe perseguire, mediante l'introduzione dell'istituto in esame, è una maggiore fidelizzazione degli azionisti, incentivati a conservare l'investimento in un arco temporale più esteso.

Ciò è ancor più importante nella prospettiva di una società come Astaldi, che opera nei settori delle commesse pluriennali e delle concessioni in Italia e all'estero, caratterizzate da cicli di realizzazione e di vita di medio-lungo termine, e che è quindi interessata ad avere una compagine azionaria che intenda condividere e accompagnare stabilmente il *core business*.





Il Consiglio di Amministrazione, nel valutare l'interesse sociale in relazione alla formulazione della proposta, ha ritenuto che le predette esigenze e finalità di incentivazione dell'investimento di medio-lungo periodo ricorrano anche in presenza, come nel caso della Vostra Società, di un assetto di controllo precostituito, in quanto verrebbe comunque così premiata ogni componente stabile dell'azionariato, ivi compresa la minoranza che intenda garantirsi, con un investimento di medio lungo periodo, un maggiore diritto di *voice* e di *monitoring* rispetto a investitori che si pongano in un più breve orizzonte temporale.

Pertanto, il voto maggiorato favorisce e rafforza la presenza dei soci di minoranza stabili che così possono contribuire, mediante la loro partecipazione rafforzata, alle nomine di competenza delle minoranze e al miglioramento della *governance* della società.

Come meglio precisato nel seguito, sono queste le considerazioni – unitamente ad esigenze di semplicità e chiarezza – che hanno ispirato l'organo amministrativo nel formulare la proposta da sottoporre all'Assemblea.

Fatta questa premessa di carattere generale, si riportano di seguito alcuni chiarimenti in relazione a specifici temi, sulla base delle richieste informative formulate dall'Autorità di vigilanza.

**1) Illustrazione delle motivazioni sottese alle modifiche statutarie con riferimento a ciascuna delle scelte demandate all'autonomia statutaria**

L'art. 127-*quinquies* Tuf attribuisce alle Società il potere di modulare, nello Statuto, una serie di scelte circa l'operatività dell'istituto del voto maggiorato. Il Consiglio di Amministrazione ha in generale scelto di proporre ai soci una formulazione statutaria che consenta di adeguarsi al modello di base stabilito dal legislatore.

Rinviando anche a quanto già descritto nella Relazione *ex art. 125-ter* Tuf del 17 dicembre scorso, si precisa quanto segue:

**Misura della maggioranza**

Il Consiglio di Amministrazione propone di attribuire due voti a ogni azione ordinaria appartenuta al medesimo azionista per un periodo continuativo non inferiore a ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'Elenco appositamente istituito, tenuto e aggiornato a cura della Società.



SMerion

Come già accennato, la scelta di accordare la maggiorazione in un rapporto 2 a 1 per ciascuna azione è apparsa la soluzione più idonea a rafforzare la fidelizzazione anche alla luce delle caratteristiche del *core business* della Società.

Nello stesso tempo, in esercizio di altra opzione legislativa, nella proposta si è scelto di computare la maggiorazione anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento al capitale sociale; è stato inoltre precisato, nella proposta di modifica statutaria, che tale regola di computo vale anche per i quorum che lo statuto calcola con riguardo al capitale sociale con diritto di voto. Ciò, evidentemente, attenua il concreto peso della maggiorazione. Lo stesso risultato poteva perseguirsi attraverso l'attribuzione di frazioni o il ricorso a meccanismi di accrescimento incrementale nel tempo, ciò che avrebbe però reso meno agevole l'utilizzo dell'istituto, generando complessità al momento delle operazioni di voto.

#### Periodo di detenzione delle azioni idoneo a consentire la maggiorazione

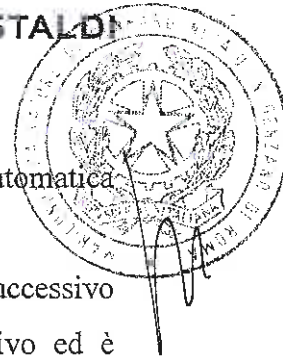
Si è individuato in due anni – periodo minimo stabilito dalla legge – l'arco temporale idoneo a consentire la maggiorazione. Un arco temporale maggiore, se da un lato sarebbe risultato sostanzialmente indifferente per l'azionista di controllo il quale si pone in un orizzonte temporale presumibilmente molto più lungo, avrebbe rischiato di penalizzare le minoranze stabili di medio periodo, che avrebbero dovuto attendere più a lungo prima di beneficiare della maggiorazione di voto.

L'attribuzione della maggiorazione a cadenza biennale, unitamente alla modifica statutaria che dovesse intervenire nel corrente mese, consentirà a tutti gli azionisti che credono nel progetto industriale di Astaldi e che intendano avvalersi dell'istituto del voto maggiorato, di esercitare tale facoltà già nell'assemblea di approvazione del bilancio 2016, che presumibilmente si terrà nel mese di aprile 2017.

Di conseguenza, introdotta tale modifica statutaria, tutti i soci che, successivamente al 29 gennaio p.v., volessero avvalersi della possibilità di utilizzare tale diritto, potranno richiedere l'iscrizione nell'apposito Elenco tenuto dalla Società ed esercitare la maggiorazione del voto non appena maturato il biennio richiesto dalla legge.

#### Possibilità di rinuncia

Ancora, in linea con il dettato normativo, il Consiglio di Amministrazione propone di accordare la facoltà di rinuncia alla maggiorazione. Alla rinuncia, di tutte o



parte delle azioni delle quali si è richiesto il diritto di voto, consegue un'automatica cancellazione dall'Elenco.

La scelta dell'effetto automatico della rinuncia, indipendente dal successivo aggiornamento dell'Elenco, risponde a un'esigenza di carattere organizzativo ed è dunque funzionale a evitare una dissociazione tra la titolarità del diritto alla maggiorazione e la legittimazione al suo esercizio.

Lo Statuto soggetto ad approvazione precisa altresì che la rinuncia ha un effetto estintivo sulla maggiorazione delle sole azioni "rinunciate" e non anche su tutto il pacchetto delle azioni iscritte nell'Elenco degli azionisti con voto maggiorato. Ciò è parso tutelare le esigenze di quegli investitori cui si impone nel tempo una diversificazione del rischio e dunque un frazionamento degli investimenti. Resta fermo il diritto del socio di poter nuovamente iscrivere le azioni – per le quali era stata precedentemente richiesta la cancellazione – ed esercitare la maggiorazione del diritto di voto non appena decorso il biennio.

Modalità per l'attribuzione del voto maggiorato e accertamento dei relativi presupposti

In linea con il dettato normativo, nella proposta si prevede, al fine della maturazione della maggiorazione, l'iscrizione di tutte o anche solo parte delle azioni appartenenti all'azionista che ne faccia richiesta.

Al fine di garantire la corretta funzionalità, operatività e trasparenza del meccanismo del voto maggiorato, si è proposto di prevedere che la Società provveda alle iscrizioni e all'aggiornamento dell'Elenco secondo una periodicità trimestrale – 1° marzo, 1° giugno, 1° settembre, 1° dicembre. Ciò a dire che le richieste di iscrizione che perverranno nel trimestre intercorrente tra le richiamate date, produrranno effetto con l'intervenuto aggiornamento dell'Elenco da parte della Società, che vi provvede entro la prima data utile, secondo la periodicità definita con le modalità sopra indicate.

Tale soluzione risponde a un'esigenza di carattere organizzativo e consente di non appesantire i meccanismi procedurali della Società – che sarebbe potenzialmente soggetta a un aggiornamento quotidiano dell'Elenco – senza con ciò comprimere eccessivamente il diritto del socio a maturare quanto prima la decorrenza del biennio.

D'altra parte si tratta di un'esigenza meritevole di considerazione (suggerita anche nel documento di consultazione Consob pubblicato in vista dell'emanazione del regolamento attuativo) e già nota – sia pure in altri ambiti – nel sistema, si yeda, ad



St. Mericoni

esempio, il meccanismo di conversione delle obbligazioni *ex art. 2420 bis*, comma 3, c.c.).

#### Conservazione ed estensione del voto maggiorato

In linea con il dettato normativo di cui all'art. 127-*quinquies* Tuf, si è ipotizzato di prevedere nello Statuto che "Il diritto di voto è conservato in caso di successione per causa di morte nonché in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni". La successione nella titolarità delle azioni nelle ipotesi sopra considerate, sempre in linea con quanto dettato dall'art. 127-*quinquies* Tuf, non si applica all'ipotesi di cessione da parte del socio della propria partecipazione.

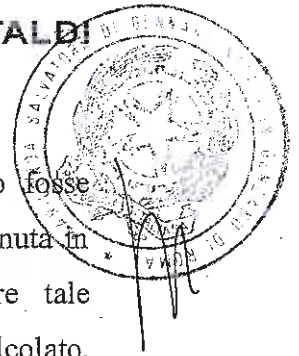
Quanto agli aumenti di capitale, a fronte di una disciplina normativa che prevede un'estensione automatica della maggiorazione in caso di aumento di capitale gratuito e lascia all'autonomia statutaria la scelta dell'eventuale estensione della maggiorazione in caso di aumento a pagamento, si è ipotizzato di prevedere l'equiparazione delle due ipotesi, attraverso l'estensione automatica anche alle azioni emesse a fronte di nuovi conferimenti, poiché si sarebbe altrimenti determinato un disincentivo alla sottoscrizione dell'aumento del capitale sociale proprio in capo agli azionisti più fedeli, oltre che una possibilità di alterazione dei rapporti di forza anche in caso di esercizio dei diritti di opzione, ciò che in generale non corrisponde alla finalità di un aumento del capitale sociale.

#### Computo della maggiorazione ai fini dei quorum assembleari

Come anticipato, in esercizio di altra opzione legislativa, si è scelto di computare la maggiorazione anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento al capitale sociale; è stato inoltre precisato che tale regola di computo vale anche per i quorum che lo Statuto calcola con riguardo al capitale sociale con diritto di voto.

### **2) Effetti dell'introduzione dell'istituto del voto maggiorato sugli assetti proprietari dell'Emittente**

Per quanto riguarda gli effetti della maggiorazione del diritto di voto sugli assetti proprietari della Società, è ben evidente che, laddove la maggiorazione fosse richiesta da tutti gli azionisti, essa sarebbe priva di effetti, in quanto le posizioni relative tra i soci non muterebbero.



Laddove invece, per ipotesi, (i) la maggiorazione del diritto di voto fosse richiesta dal socio di maggioranza Fin.Ast. S.r.l. sull'intera partecipazione detenuta in Astaldi e, contestualmente, (ii) nessun altro azionista dovesse richiedere tale maggiorazione, la percentuale di Fin.Ast. S.r.l. sul capitale sociale di Astaldi (calcolato, ai fini della determinazione dei quorum, in virtù della ipotizzata disposizione statutaria di cui sopra si è dato conto) passerebbe dall'attuale 52,663% al 68,992%.

**3) Illustrazione dell'iter decisionale seguito nella formulazione della proposta, modalità di valutazione dell'interesse della Società, eventuale coinvolgimento dei comitati consiliari.**

La scelta di proporre la modifica statutaria in esame è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 17 dicembre scorso.

Alla predetta riunione hanno partecipato nove Consiglieri su dodici e la deliberazione è stata assunta dal Consiglio di Amministrazione all'unanimità dei presenti. Al riguardo, si ricorda che nel Consiglio di Amministrazione della Società siedono sei amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Tuf e dal Codice di Autodisciplina, cinque dei quali erano presenti alla riunione.

La decisione – e la necessaria valutazione di conformità all'interesse sociale, sulla base delle considerazioni sopra indicate – è stata assunta direttamente dal Consiglio di Amministrazione, in quanto materia regolata direttamente dalla legge ed estranea alla competenza dei comitati endoconsiliari così come previsto dal contesto normativo e autoregolamentare.

Per completezza, si rappresenta che la relativa delibera è stata assunta all'unanimità da parte di un Consiglio che ha visto la partecipazione maggioritaria di cinque consiglieri indipendenti su nove.

**4) Eventuali valutazioni da parte degli azionisti di minoranza in merito all'introduzione del voto maggiorato e agli eventuali effetti sul prezzo del titolo**

Allo stato non sono pervenute al Consiglio di Amministrazione comunicazioni formali da parte di azionisti di minoranza in merito all'introduzione del voto maggiorato e agli eventuali effetti sul prezzo del titolo.

*2*

*Salvatore Mericonda*

*Notario*



Roma, 22 gennaio 2015

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
(F.to Dott. Paolo Astaldi)