

**TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.**

Sede: Cesena (FC), Via Larga, 201

Capitale Sociale: Euro 82.391.632,50 int. vers.

Iscritta al n. 01547370401 Reg. Imprese C.C.I.A.A. di Forlì - Cesena

R.E.A. C.C.I.A.A. Forlì - Cesena n. 201.271

Codice fiscale e Partita IVA n. 01547370401

Sito Internet: [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com)

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

L'anno duemilaquindici il giorno quindici del mese di gennaio alle ore 11.00 in Cesena, presso la sede sociale in Cesena (FC) Via Larga, 201, Davide Trevisani, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la Presidenza dell'Assemblea di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. e ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto Sociale propone di nominare segretario il Dott. Stefano Campana, il quale potrà avvalersi di supporti di registrazione audio ai soli fini della redazione del verbale.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. udita la proposta del Presidente

**DELIBERA**

- all'unanimità, mediante alzata di mano, di nominare segretario il Dott. Stefano Campana.

Il Presidente constata e fa constatare:

- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata con estratto dell'avviso di convocazione pubblicato sul quotidiano "La Repubblica" pagina 20 del 4 dicembre 2014 e in pari data con la pubblicazione dell'avviso integrale di convocazione sul sito internet della società [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com) alla sezione "Investor Relations – Avvisi agli Azionisti" e depositato al sistema SDIR N.I.S. di Borsa Italiana S.p.A e al sistema di

stoccaggio 1 Info per darne comunicazione alle agenzie di stampa, unitamente al deposito negli stessi termini della relazione illustrativa degli Amministratori sui punti all'ordine del giorno;

- che sono stati regolarmente espletati nei confronti del pubblico gli adempimenti informativi previsti dalla deliberazione CONSOB del 14 maggio 1999 n°11971 e ad oggi non sono pervenute richieste di chiarimenti ed osservazioni da parte della CONSOB medesima;

- che la società, come indicato nell'avviso di convocazione, ha nominato SPAFID S.P.A. con sede legale in Milano, Via Filodrammatici n.10, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, numero di iscrizione, Codice Fiscale e Partita IVA 00717010151, "Rappresentante Designato" ai sensi dell'art. 135 undecies Decreto Legislativo 58/1998 e precisa che non sono state rilasciate deleghe al "Rappresentante Designato";

- che sono altresì disponibili dal 4 dicembre 2014 sul sito internet della Società [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com):

- il modulo per il conferimento della delega al rappresentante designato;

- la delega per l'intervento in Assemblea;

- modalità e termini per l'esercizio del diritto di integrare l'ordine del giorno e di porre domande prima dell'assemblea;

- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126 bis del D. Lgs. n. 58/1998;

- che del Consiglio di Amministrazione, composto di nove membri, sono presenti, oltre al Presidente Davide Trevisani, i Signori:

- Gianluigi Trevisani Vice Presidente e Amministratore Delegato
- Cesare Trevisani Consigliere e Amministratore Delegato
- Stefano Trevisani Consigliere e Amministratore Delegato

- Cristina Finocchi Mahne Consigliere

- Riccardo Pinza Consigliere

mentre hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Monica Mondardini, Guido Rivolta e Umberto Della Sala;

- che è presente il Collegio Sindacale in carica, nelle persone del Presidente Dott. Adolfo Leonardi e del Sindaco Effettivo Dott. Giancarlo Poletti;

- che assistono altresì, il Direttore Amministrazione Finanza e Controllo e Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti contabili societari Dott. Daniele Forti, l'Avvocato Gaudiana Giusti e l'Avvocato Rita Rolli ed il personale preposto ai lavori assembleari;

- che il Capitale Sociale è di Euro 82.391.632,50 (ottantaduemilionitrecentonovantuno-seicentotrentadue/50), interamente versato è suddiviso in n° 164.783.265 (centosesantaquattromilionisettecentottantatremiladuecentosessantacinque) di azioni del valore nominale di Euro 0,50 (zero/cinquanta) cadauna;

- che l'elenco nominativo degli azionisti che possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale sociale sottoscritto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, è ragionevolmente il seguente:

| <b>Nominativo</b>                    | <b>N. di azioni</b> | <b>Quota % sul capitale sociale</b> |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| TREVI Holding SE - Italia            | 53.928.245          | 32,727%                             |
| Oppenheimer Funds Inc. – USA         | 24.691.125          | 14,984%                             |
| Polaris Capital Management LLC – USA | 16.490.296          | 10,007%                             |
| Fondo Strategico Italiano S.p.A.     | 13.884.673          | 8,426%                              |

|                         |            |        |
|-------------------------|------------|--------|
| FSI Investimenti S.p.A. | 13.884.673 | 8,426% |
| Citigroup Inc. – UK     | 3.447.266  | 2,092% |

- che la società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. alla data odierna detiene n. 128.400 (centoventottomilaquattrocento) azioni proprie pari allo 0,078% del Capitale Sociale e che tali azioni non saranno computate nel calcolo delle votazioni; il capitale sociale votante è pertanto costituito da n. 164.654.865 azioni ordinarie;

- che risulta comunicato un patto parasociale che istituisce obblighi di preventiva consultazione per l'esercizio del diritto di voto delle parti in Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A, ai sensi dell'art. 122, comma 5, lett. a) del TUF, e che prevede limiti al trasferimento delle azioni di detta società, ai sensi dell'art. 122, comma 5, lett. b) del TUF tra TREVI Holding SE e Davide Trevisani da una parte e Fondo Strategico Italiano S.p.A. e FSI Investimenti S.p.A. dall'altra, datato 6 novembre 2014, per complessive n. 83.783.531 azioni ordinarie pari al 50,9% del capitale sociale della società; tale patto risulta depositato ai sensi di normativa presso il Registro delle Imprese – Ufficio di Cesena Forlì in data 7 novembre 2014, N. PRA/30239/2014/CFOAUTO e depositato in CONSOB ed un estratto è disponibile sul sito internet della società [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com) alla sezione investor relations / avvisi agli azionisti.

Alla data odierna per gli accordi tra gli Azionisti che sono noti all'Emittente ai sensi dell'art. 122 TUF, è stato comunicato un patto parasociale tra I.F.I.T. S.r.l., S.I.F.I. S.r.l., S.I.R.O. S.r.l. ad oggetto le azioni di TREVI Holding SE, società che controlla TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.; tale patto ha ad oggetto il limite al trasferimento di azioni, obblighi di acquisto della partecipazione tra le parti e impegno di non cessione a terzi ed ha durata triennale a partire dal 22 aprile 2017; il patto è stato

depositato al Registro delle Imprese di Forlì-Cesena in data 10/09/2013 ed un suo estratto è disponibile nel sito internet dell'Emittente [www.trevifin.com/](http://www.trevifin.com/) Investor Relations / Avvisi agli Azionisti e sul sito internet di CONSOB;

- che gli azionisti sono invitati a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni;

- che sono presenti in proprio o legalmente rappresentati n. 121 Azionisti, portatori complessivamente di n. 137.734.203 azioni, pari al 83,585% del Capitale Sociale e al 83,650% delle azioni votanti, come da elenco che viene allegato sotto la lettera "A" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante;

- che le comunicazioni rilasciate agli aventi diritto e le deleghe degli Azionisti presentate, lette e riscontrate regolari, vengono acquisite agli atti sociali;

- che è stato regolarmente effettuato il controllo della rispondenza delle deleghe, le quali, ai sensi dell'art. 2372 del C.C. e dell'art. 3 del D.P.R. 31 marzo 1975 n. 136, sono state rilasciate per iscritto, conferite per questa specifica Assemblea senza nomi in bianco e non sono state rilasciate a banche, ad amministratori, a sindaci o dipendenti della società o delle sue controllate, né a soci, amministratori, sindaci e dipendenti della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;

- che, come richiesto dalla comunicazione CONSOB n. 92/001088 del 24 febbraio 1992, chiunque si assenti anche temporaneamente dalla sala è pregato di consegnare al tavolo degli addetti al servizio azionisti il biglietto di ammissione, allo scopo di conoscere in ogni momento il numero di azioni presenti o rappresentate, nonché i nominativi degli azionisti che si allontanino prima di una votazione ed il relativo numero di azioni possedute;

- che ai sensi e per gli effetti dell'articolo 10 del Decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196, i dati personali forniti in occasione della partecipazione all'odierna Assemblea

degli Azionisti saranno oggetto di trattamento – intendendosi con tale termine, secondo quanto previsto dall'articolo 11 del citato Decreto Legislativo, anche la comunicazione dei dati ai soggetti terzi - mediante uso, anche, di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strutturali allo svolgimento ed alla verbalizzazione dell'Assemblea medesima, oltrechè per la verifica della legittimazione e regolarità della partecipazione stessa. Relativamente al predetto trattamento l'interessato potrà esercitare tutti i diritti di cui l'articolo 13 del citato Decreto Legislativo. L'acquisizione dei dati personali è obbligatoria per gli scopi predetti. Titolare del trattamento è la società TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A..

Il Presidente dichiara quindi, l'Assemblea Ordinaria regolarmente convocata e validamente costituita, in prima convocazione, per deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

1. Nomina di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente per l'integrazione del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2015 - 2016 - 2017, previa determinazione del numero dei componenti e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Propone all'Assemblea che le votazioni avvengano per alzata di mano.

Mette pertanto a votazione la proposta di votazione per alzata di mano.

L'Assemblea ordinaria degli azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.

adotta la proposta del Presidente

#### DELIBERA

- all'unanimità, mediante alzata di mano, che la votazione dei punti all'ordine del giorno sia effettuata per alzata di mano.

Invita gli Azionisti che desiderino fare interventi a comunicare al Segretario dell'Assemblea il proprio nominativo e, qualora gli stessi intendessero allontanarsi dall'Assemblea, a segnalare la propria uscita al personale addetto.

Il Presidente passa alla trattazione del Punto 1) “Nomina di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente per l'integrazione del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”.

“Signori Azionisti,

ricordo che in data 12 novembre 2014 il sindaco effettivo Roberta De Simone e il sindaco supplente Silvia Caporali hanno rassegnato le proprie dimissioni per giusta causa e con efficacia immediata e che i meccanismi di sostituzione previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari nonché statutarie vigenti ai fini dell'integrazione del Collegio Sindacale mediante subentro del sindaco supplente Stefano Leardini - nominato tra i candidati dell'unica lista presentata in occasione della nomina dell'attuale Collegio Sindacale da parte dell'Assemblea del 29 aprile 2013 per il triennio 2013 - 2014 - 2015 - in sostituzione del sindaco effettivo dimissionario non avrebbero rispettato il criterio di riparto previsto dalla normativa applicabile e dallo Statuto in materia di equilibrio tra il genere maschile e il genere femminile.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione riunitosi nell'adunanza del 14 novembre 2014, preso atto delle dimissioni presentate dal sindaco effettivo e dal sindaco supplente e della circostanza che i meccanismi di sostituzione statuari non consentono il rispetto della normativa applicabile in materia di equilibrio tra i generi, ha convocato la presente Assemblea per integrare il Collegio Sindacale, deliberando sulla nomina di un nuovo sindaco effettivo e di un nuovo sindaco supplente in sostituzione dei sindaci dimissionari nel rispetto del criterio di riparto tra i generi. Ricordo infatti che, ai fini del rispetto di tale normativa, l'Assemblea è tenuta a nominare il nuovo sindaco effettivo tra

candidati appartenenti al genere femminile ritenendosi, peraltro, opportuno che anche il sindaco supplente sia nominato tra candidati appartenenti al genere femminile, in modo tale che, qualora dovessero in futuro ricorrere i presupposti per la sostituzione del sindaco effettivo di genere femminile, sia possibile sostituirlo con un sindaco supplente del medesimo genere, restando così garantito anche in sede di sostituzione il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi.

Vi ricordo infine che tutti i sindaci devono possedere i requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza stabiliti dall'articolo 148 TUF, dal Decreto del Ministero della Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000 e dalla restante normativa anche regolamentare applicabile e devono rispettare i limiti al cumulo di incarichi previsti dall'art. 148-bis TUF e fissati dalla Consob nell'art. 144-terdecies del Regolamento Emittenti, tenuto altresì conto dei criteri applicativi del Codice di Autodisciplina delle società quotate.

Rammento altresì che il nuovo sindaco effettivo e il nuovo sindaco supplente che saranno nominati dalla presente Assemblea scadranno con i sindaci attualmente in carica e pertanto sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2015 e che il sindaco effettivo percepirà il medesimo compenso fissato per gli altri membri del Collegio Sindacale dall'Assemblea del 29 aprile 2013 pari a Euro 20.000,00 (Euro ventimila/00) annui.

Signori Azionisti,

siete invitati quindi ad indicare un candidato alla carica di sindaco effettivo e un candidato alla carica di sindaco supplente che siano espressione del genere meno rappresentato nel rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi e a votare le suddette candidature con le maggioranze di legge”.

Il Presidente passa la parola all’Azionista TREVI Holding SE nella persona di Gianluigi Trevisani.

Il Sig. Gianluigi Trevisani propone le candidature come Sindaco Effettivo della Dott.ssa Milena Motta nata a Cassano d’Adda (MI) il 29/03/1959 residente a Milano in Via G.B. Pergolesi, 24, Iscritta all’Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Milano e Revisore Ufficiale dei Conti, con nomina ministeriale (iscrizione Registro dei Revisori Contabili n. 65238, G.U. 46bis del 16/06/1995) e come Sindaco Supplente della Dott.ssa Valeria Vegni nata a Forlì (FC) il 02/11/1959 residente Via Dell’Unità d’Italia, 6, Iscritta all’Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Forlì-Cesena e Revisore Ufficiale dei Conti, con nomina ministeriale (iscrizione Registro dei Revisori Contabili n. 60035, G.U. 31bis del 12/04/1995).

A tal fine Gianluigi Trevisani comunica che entrambe le candidate hanno dichiarato di accettare la presentazione della propria candidatura e l’eventuale nomina rispettivamente a Sindaco Effettivo e a Sindaco Supplente di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. ed a tal fine, sotto la propria responsabilità, hanno dichiarato di possedere tutti i requisiti previsti dalle vigenti disposizioni normative, amministrative e statutarie per tale carica; a tal fine deposita agli atti della presente Assemblea i due Curriculum Vitae con gli incarichi in essere, copia di un documento di identità e accettazione della propria candidatura e dell’eventuale nomina con le dichiarazioni ai sensi della normativa vigente.

Nessuno chiede la parola.

A questo punto il Presidente propone all’Assemblea di deliberare sulla proposta presentata dall’Azionista TREVI Holding SE.

Dà atto che in questo momento è presente in sala lo stesso numero di azionisti, in proprio o legalmente rappresentati, di cui all’elenco come sopra allegato sub A).

Invita formalmente i partecipanti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi della normativa vigente.

L'Assemblea ordinaria degli azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.

- preso atto della proposta dell'Azionista TREVI Holding SE, dopo prova e controprova, con il voto favorevole di Azionisti portatori di n. 101.067.810 azioni ordinarie, pari al 61,382% del capitale votante e il 73,38% delle azioni rappresentate in Assemblea, il voto contrario di Azionisti portatori di n. 32.302.450 azioni pari al 19,618% del capitale votante e il 23,45% delle azioni rappresentate in Assemblea, l'astensione di Azionisti portatori di n. 4.363.943 azioni pari al 2,65% del capitale votante e il 3,17% delle azioni rappresentate in Assemblea, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera "B" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

#### DELIBERA

- di nominare Sindaco Effettivo di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. fino all'approvazione del Bilancio al 31/12/2015, la Dott.ssa Milena Motta nata a Cassano d'Adda (MI) il 29/03/1959 residente a Milano in Via G.B. Pergolesi, 24, codice fiscale MTTMLN59C69C003O e di attribuire il medesimo compenso fissato per gli altri membri del Collegio Sindacale dall'Assemblea del 29 aprile 2013 pari a Euro 20.000,00 (Euro ventimila/00) annui.

- di nominare Sindaco Supplente di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. fino all'approvazione del Bilancio al 31/12/2015, la Dott.ssa Valeria Vegni nata a Forlì (FC) il 02/11/1959 residente a Forlì in Via dell'Unità d'Italia, 6, codice fiscale VGNVLR59S42D704U.

Il Presidente passa alla trattazione del punto 2) "Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2015 - 2016 - 2017, previa determinazione del numero

dei componenti e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

“Signori Azionisti,

ricordo che in data 14 novembre 2014, tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, nominato dall’Assemblea del 29 aprile 2013 per gli esercizi 2013 – 2014 – 2015, hanno rassegnato le proprie dimissioni con efficacia dalla data della presente Assemblea in modo da consentire il rinnovo dell’organo di amministrazione a seguito dell’aumento di capitale conclusosi il 13 novembre 2014 nel contesto del quale Fondo Strategico Italiano ha fatto il proprio ingresso nel capitale sociale della Società.

Ricordo ed informo altresì che l’azionista TREVI Holding SE ha depositato presso la sede sociale in data 19 dicembre 2014, nei venticinque giorni precedenti l’Assemblea una propria lista per l’elezione del Consiglio di Amministrazione; l’Azionista ha depositato apposita certificazione rilasciata in data 18 dicembre 2014 dagli intermediari Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A., Unicredit S.p.A. per il tramite di Societe Generale, Banca Esperia S.p.A. comprovante la titolarità di n. 53.928.245 azioni ordinarie di TREVI – Finanziaria industriale S.p.A. pari al 32,727% del capitale sociale.

La lista è corredata dalla seguente documentazione depositata presso la sede sociale:

- Dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la propria responsabilità, l’inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l’esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la carica di amministratore della Società;
- Dichiarazione di ciascun candidato indicato come indipendente ai sensi di legge, attestante il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;
- Curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato.

Vi invito quindi, a voler deliberare in merito alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, nonché alla determinazione dei relativi compensi; ringrazio il Consiglio uscente per l'impegno e la proficua attività di questi anni".

Passa la parola all'Azionista TREVI Holding SE.

Interviene Gianluigi Trevisani il quale, per le tre votazioni del presente punto all'ordine del giorno propone:

- di innalzare il numero dei Consiglieri a undici;
- di proporre come da lista depositata nei termini di normativa la nomina dei Consiglieri:
  - 1) Cristina Finocchi Mahne nata a Trieste (TS) il 01/07/1965 - indipendente
  - 2) Davide Trevisani nato a Cesena (FC) il 09/01/1937
  - 3) Guido Rivolta nato ad Abbiategrasso (MI) il 15/11/1964
  - 4) Gianluigi Trevisani nato a Cesena (FC) il 29/08/1942
  - 5) Umberto Della Sala nato ad Avellino (AV) il 04/04/1948 - indipendente
  - 6) Cesare Trevisani nato a Cesena (FC) il 08/07/1951
  - 7) Monica Mondardini nata a Montescudo (RN) il 26/09/1960 - indipendente
  - 8) Stefano Trevisani nato a Cesena (FC) il 10/02/1963
  - 9) Simone Trevisani nato a Cesena (FC) il 16/10/1971
  - 10) Gaudiana Giusti nata a Livorno (LI) il 14/07/1962 - indipendente
  - 11) Rita Rolli nata a Forlì (FC) il 10/05/1969 - indipendente
- di proporre di attribuire al Consiglio di Amministrazione un compenso complessivo annuale di Euro 1.055.000,00 (unmilione cinquantacinquemila/00); il compenso base è di Euro 40.000 (Euro Quarantamila/00) per la carica di Consigliere; compensi

aggiuntivi verranno attribuiti ai singoli membri dal Consiglio, in base alle cariche e poteri che verranno attribuiti alla prima adunanza.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente mette a votazione il rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2015 - 2016 – 2017, fino all’approvazione del Bilancio al 31/12/2017 come sopra descritto e dà atto che in questo momento è presente in sala lo stesso numero di Azionisti, in proprio o legalmente rappresentati, di cui all’elenco come sopra allegato sub A).

Il Presidente invita formalmente i partecipanti a far presente l’eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi della normativa vigente.

Quindi si passa alla votazione per alzata di mano delle tre votazioni del presente punto 2) all’ordine del giorno.

Per il primo punto riguardo la determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, il Presidente accerta che l’Assemblea ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., dopo prova e controprova, con il voto favorevole di Azionisti portatori di n. 102.658.637 azioni ordinarie, pari al 62,348% del capitale votante e al 74,53% delle azioni rappresentate in Assemblea, il voto contrario di Azionisti portatori di n. 30.757.375 azioni pari al 18,68% del capitale votante e al 22,33% delle azioni rappresentate in Assemblea, l’astensione di Azionisti portatori di n. 4.318.191 azioni pari al 2,623% del capitale votante e al 3,14% delle azioni rappresentate in Assemblea, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera “C” al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

#### DELIBERA

su proposta dell’Azionista TREVI Holding SE

- di determinare in numero di undici i componenti il Consiglio di Amministrazione.

Per il secondo punto riguardo la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione il Presidente accerta che l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., dopo prova e controprova, con il voto favorevole di Azionisti portatori di n. 102.658.637 azioni ordinarie, pari al 62,348% del capitale votante e al 74,53% delle azioni rappresentate in Assemblea, il voto contrario di Azionisti portatori di n. 30.757.375 azioni pari al 18,68% del capitale votante e al 22,33% delle azioni rappresentate in Assemblea, l'astensione di Azionisti portatori di n. 4.318.191 azioni pari al 2,623% del capitale votante e al 3,14% delle azioni rappresentate in Assemblea, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera "C" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

#### DELIBERA

la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2015 – 2016 – 2017, fino all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2017 di:

- 1) Cristina Finocchi Mahne nata a Trieste (TS) il 01/07/1965 - indipendente
- 2) Davide Trevisani nato a Cesena (FC) il 09/01/1937
- 3) Guido Rivolta nato ad Abbiategrasso (MI) il 15/11/1964
- 4) Gianluigi Trevisani nato a Cesena (FC) il 29/08/1942
- 5) Umberto Della Sala nato ad Avellino (AV) il 04/04/1948 - indipendente
- 6) Cesare Trevisani nato a Cesena (FC) il 08/07/1951
- 7) Monica Mondardini nata a Montescudo (RN) il 26/09/1960 - indipendente
- 8) Stefano Trevisani nato a Cesena (FC) il 10/02/1963
- 9) Simone Trevisani nato a Cesena (FC) il 16/10/1971
- 10) Gaudiana Giusti nata a Livorno (LI) il 14/07/1962 - indipendente
- 11) Rita Rolli nata a Forlì (FC) il 10/05/1969 - indipendente

Per il terzo punto riguardo la determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione, il Presidente accerta che l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., dopo prova e controprova, con il voto favorevole di Azionisti portatori di n. 102.658.637 azioni ordinarie, pari al

62,348% del capitale votante e al 74,53% delle azioni rappresentate in Assemblea, il voto contrario di Azionisti portatori di n. 30.757.375 azioni pari al 18,68% del capitale votante e al 22,33% delle azioni rappresentate in Assemblea, l'astensione di Azionisti portatori di n. 4.318.191 azioni pari al 2,623% del capitale votante e al 3,14% delle azioni rappresentate in Assemblea, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera "C" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

#### DELIBERA

su proposta dell'Azionista TREVI Holding SE

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione un compenso complessivo annuale di Euro 1.055.000,00 (unmilione cinquantacinquemila/00); il compenso base è di Euro 40.000 (Euro Quarantamila/00) per la carica di Consigliere; compensi aggiuntivi verranno attribuiti ai singoli membri dal Consiglio, in base alle cariche e poteri che verranno attribuiti alla prima adunanza.

Il Presidente propone all'Assemblea di visionare un filmato dedicato alla commessa della controllata TREVI S.p.A. di costruzione di una nuova banchina nel Porto di Napoli, anche come occasione per gli Azionisti e i presenti di migliore conoscenza della società e delle sue attività.

L'Assemblea accetta.

Al termine il Presidente ringrazia gli Azionisti presenti, rinnova i ringraziamenti ai componenti il precedente Consiglio e porge i migliori auguri ai nuovi Consiglieri e Sindaci per lo svolgimento del mandato loro affidato dall'Assemblea.

Dichiara chiusa l'Assemblea Ordinaria alle ore 12.00.

Il Presidente

Ing. Davide Trevisani

FIRMATO

Il Segretario

Dott. Stefano Campana

FIRMATO

| N° | Aventi diritto  | Delegato        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E     |
|----|---|-----------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------|
| 1  | FR BIGELOW FUNDATION  | PAGA ALESSANDRO |                   | 74.836            | 0,045               | 11:00 |
| 2  | ALPHA PLUS GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES          | PAGA ALESSANDRO |                   | 414.976           | 0,292               | 11:00 |
| 3  | FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND                         | PAGA ALESSANDRO |                   | 723.669           | 0,439               | 11:00 |
| 4  | POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP       | PAGA ALESSANDRO |                   | 381.453           | 0,231               | 11:00 |
| 5  | THE CHEYENNE A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP              | PAGA ALESSANDRO |                   | 96.020            | 0,058               | 11:00 |
| 6  | GOLDMAN SACHS TRUST II - GOLDMAN SACHS MULTI-MANAGER ALT F    | PAGA ALESSANDRO |                   | 276.220           | 0,168               | 11:00 |
| 7  | GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST                                | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.403.983         | 0,852               | 11:00 |
| 8  | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND                          | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.256.383         | 4,404               | 11:00 |
| 9  | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND                | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.286.885         | 0,769               | 11:00 |
| 10 | NAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT INSTITUTION                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 203.147           | 0,123               | 11:00 |
| 11 | RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST           | PAGA ALESSANDRO |                   | 2.018.840         | 1,225               | 11:00 |
| 12 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND                              | PAGA ALESSANDRO |                   | 30.075            | 0,018               | 11:00 |
| 13 | TAYLOR WIMPY PENSION SCHEME                                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 709.199           | 0,430               | 11:00 |
| 14 | LOCKHEED MARTIN CORP MASTER TRUST                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 759.594           | 0,461               | 11:00 |
| 15 | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND                         | PAGA ALESSANDRO |                   | 639.969           | 0,388               | 11:00 |
| 16 | MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED.                      | PAGA ALESSANDRO |                   | 82.715            | 0,050               | 11:00 |
| 17 | IQ ARB GLOBAL RESOURCES ETF                                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 79.382            | 0,048               | 11:00 |
| 18 | STG PFDS V.D. GRAFISCHE                                       | PAGA ALESSANDRO |                   | 16.123            | 0,010               | 11:00 |
| 19 | FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .                                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 8.487             | 0,005               | 11:00 |
| 20 | NATIONWIDE DEFINED BENEFIT MASTER TRUST                       | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.225.575         | 0,744               | 11:00 |
| 21 | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND                        | PAGA ALESSANDRO |                   | 17.673            | 0,011               | 11:00 |
| 22 | RUSSELL INSTITUTIONAL FDS.LLC RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS   | PAGA ALESSANDRO |                   | 369.294           | 0,224               | 11:00 |
| 23 | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.391             | 0,001               | 11:00 |
| 24 | STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING                     | PAGA ALESSANDRO |                   | 9.422             | 0,006               | 11:00 |
| 25 | CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND                                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 340               | 0,000               | 11:00 |
| 26 | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 4.720             | 0,003               | 11:00 |
| 27 | DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF                | PAGA ALESSANDRO |                   | 200               | 0,000               | 11:00 |
| 28 | NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY                           | PAGA ALESSANDRO |                   | 1                 | 0,000               | 11:00 |
| 29 | RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST      | PAGA ALESSANDRO |                   | 638.368           | 0,387               | 11:00 |
| 30 | RUSSELL INVESTMENT COMPANY GLOBAL EQUITY FUND                 | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.800.905         | 1,093               | 11:00 |
| 31 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 293               | 0,000               | 11:00 |
| 32 | HOUSTON MUNICIPAL EMPLOYEES PENSION SYSTEM                    | PAGA ALESSANDRO |                   | 23.114            | 0,014               | 11:00 |
| 33 | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM                    | PAGA ALESSANDRO |                   | 325               | 0,000               | 11:00 |
| 34 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.785             | 0,001               | 11:00 |
| 35 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 8.804             | 0,005               | 11:00 |
| 36 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 5.769             | 0,004               | 11:00 |
| 37 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 11.794            | 0,007               | 11:00 |
| 38 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.304             | 0,001               | 11:00 |
| 39 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 663               | 0,000               | 11:00 |
| 40 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.662             | 0,001               | 11:00 |
| 41 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 42.477            | 0,026               | 11:00 |
| 42 | WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY                      | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.288             | 0,001               | 11:00 |
| 43 | WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST          | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.379.336         | 0,837               | 11:00 |
| 44 | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 401               | 0,000               | 11:00 |
| 45 | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND                      | PAGA ALESSANDRO |                   | 20.802            | 0,013               | 11:00 |
| 46 | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND               | PAGA ALESSANDRO |                   | 2.090             | 0,001               | 11:00 |
| 47 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | PAGA ALESSANDRO |                   | 59.649            | 0,036               | 11:00 |
| 48 | UBS ETF   | PAGA ALESSANDRO |                   | 3.983             | 0,002               | 11:00 |
| 49 | IBM 401K PLUS PLAN  | PAGA ALESSANDRO |                   | 35.504            | 0,022               | 11:00 |
| 50 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS                 | PAGA ALESSANDRO |                   | 953               | 0,001               | 11:00 |
| 51 | MASSMUTUAL PREMIER INTERNATIONAL EQUITY FUND                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 540.005           | 0,328               | 11:00 |
| 52 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 6.906             | 0,004               | 11:00 |
| 53 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | PAGA ALESSANDRO |                   | 449               | 0,000               | 11:00 |
| 54 | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F                | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.113             | 0,004               | 11:00 |
| 55 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | PAGA ALESSANDRO |                   | 41.462            | 0,025               | 11:00 |
| 56 | CONSULTING GROUP CAPITALMARKET S FUNDS-INT EQ.INV.            | PAGA ALESSANDRO |                   | 228.333           | 0,137               | 11:00 |
| 57 | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E                      | PAGA ALESSANDRO |                   | 669               | 0,000               | 11:00 |
| 58 | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO       | PAGA ALESSANDRO |                   | 9.114             | 0,006               | 11:00 |
| 59 | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND                          | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.101             | 0,004               | 11:00 |
| 60 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 55.609            | 0,034               | 11:00 |
| 61 | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 975               | 0,001               | 11:00 |
| 62 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 495               | 0,000               | 11:00 |
| 63 | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 3.440             | 0,002               | 11:00 |
| 64 | CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN                          | PAGA ALESSANDRO |                   | 11.668            | 0,007               | 11:00 |
| 65 | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.                           | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.081             | 0,004               | 11:00 |
| 66 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 15.160            | 0,009               | 11:00 |
| 67 | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 487               | 0,000               | 11:00 |
| 68 | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND                                 | PAGA ALESSANDRO |                   | 946               | 0,001               | 11:00 |
| 69 | STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 3.401             | 0,002               | 11:00 |
| 70 | ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 5.872             | 0,004               | 11:00 |

| N°  | Aventi diritto  | Delegato             | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E     |
|-----|---|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------|
| 71  | OFITC INTERNATIONAL GROWTH FUND                             | PAGA ALESSANDRO      |                   | 397.970           | 0,242               | 11:00 |
| 72  | VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND                       | PAGA ALESSANDRO      |                   | 17.319            | 0,011               | 11:00 |
| 73  | VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.                     | PAGA ALESSANDRO      |                   | 86.441            | 0,052               | 11:00 |
| 74  | OPPENHEIMER GLOBAL ALLOCATION FUND                          | PAGA ALESSANDRO      |                   | 156.781           | 0,095               | 11:00 |
| 75  | OFI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL EQUITY F                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 69.373            | 0,042               | 11:00 |
| 76  | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC                             | PAGA ALESSANDRO      |                   | 12.706            | 0,008               | 11:00 |
| 77  | OPPENHEIMER INTERNATIONAL GROWTH FUND                       | PAGA ALESSANDRO      |                   | 20.097.065        | 12,196              | 11:00 |
| 78  | OPPENHEIMER INTERNATIONAL GROWTH FUND/VA                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 564.670           | 0,343               | 11:00 |
| 79  | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.135             | 0,001               | 11:00 |
| 80  | SOUTHERN COMPANY SYSTEM MASTER RETIREMEN                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 221.998           | 0,135               | 11:00 |
| 81  | ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 167.476           | 0,102               | 11:00 |
| 82  | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 10.535            | 0,006               | 11:00 |
| 83  | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | 11:00 |
| 84  | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 563.507           | 0,342               | 11:00 |
| 85  | DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND              | PAGA ALESSANDRO      |                   | 691               | 0,000               | 11:00 |
| 86  | NORGES BANK   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 16.278            | 0,010               | 11:00 |
| 87  | GOVERNMENT OF NORWAY  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.547.442         | 0,939               | 11:00 |
| 88  | PNC INTERNATIONAL EQUITY FUND                               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.245.270         | 0,756               | 11:00 |
| 89  | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION                           | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | 11:00 |
| 90  | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | 11:00 |
| 91  | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | 11:00 |
| 92  | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF            | PAGA ALESSANDRO      |                   | 3.201             | 0,002               | 11:00 |
| 93  | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF                                  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 23.031            | 0,014               | 11:00 |
| 94  | ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF                                 | PAGA ALESSANDRO      |                   | 912               | 0,001               | 11:00 |
| 95  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 102.886           | 0,062               | 11:00 |
| 96  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 102.907           | 0,062               | 11:00 |
| 97  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 39.361            | 0,024               | 11:00 |
| 98  | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY                  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 306               | 0,000               | 11:00 |
| 99  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 77                | 0,000               | 11:00 |
| 100 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 20.162            | 0,012               | 11:00 |
| 101 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 3.374             | 0,002               | 11:00 |
| 102 | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B                 | PAGA ALESSANDRO      |                   | 28.461            | 0,017               | 11:00 |
| 103 | ISHARES VII PLC   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 81.477            | 0,049               | 11:00 |
| 104 | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND                               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 978               | 0,001               | 11:00 |
| 105 | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 300               | 0,000               | 11:00 |
| 106 | WYOMING RETIREMENT SYSTEM                                   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 343               | 0,000               | 11:00 |
| 107 | UMC BENEFIT BOARD, INC                                      | PAGA ALESSANDRO      |                   | 29                | 0,000               | 11:00 |
| 108 | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF                   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 15.617            | 0,009               | 11:00 |
| 109 | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 21.770            | 0,013               | 11:00 |
| 110 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 8.336             | 0,005               | 11:00 |
| 111 | MERCER QIF CCF  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 889.841           | 0,540               | 11:00 |
| 112 | HENDERSON HORIZON FUND SICAV                                | PAGA ALESSANDRO      |                   | 2.138.827         | 1,298               | 11:00 |
| 113 | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC                                | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.289.523         | 0,783               | 11:00 |
| 114 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 62.221            | 0,038               | 11:00 |
| 115 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | 11:00 |
| 116 | FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA                  | DELL'ANNO NICOLA     |                   | 13.884.673        | 8,426               | 11:00 |
| 117 | FONDO STRATEGICO ITALIANO SPA                               | DELL'ANNO NICOLA     |                   | 13.884.673        | 8,426               | 11:00 |
| 118 | TREVISANI GIAN LUIGI  |                      | 599.579           |                   | 0,364               | 11:00 |
| 119 | TREVI HOLDING SE  | TREVISANI GIAN LUIGI |                   | 53.928.247        | 32,727              | 11:00 |
| 120 | TREVISANI CESARE  |                      | 284.514           |                   | 0,173               | 11:00 |
| 121 | TREVISANI DAVIDE  |                      | 2.085.938         |                   | 1,266               | 11:00 |

|                             |             |
|-----------------------------|-------------|
| Totale azioni in proprio    | 2.970.031   |
| Totale azioni per delega    | 134.764.172 |
| Totale generale azioni      | 137.734.203 |
| % sulle azioni ord.         | 83,585      |
| % sulle azioni ord. votanti | 83,650      |

## Punto 1 all'ordine del giorno - NOMINA DI UN SINDACO EFFETTIVO E DI UN SINDACO SUPPLENTE

| N° | Aventi diritto  | Delegato        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|---|-----------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | FR BIGELOW FUNDATION  | PAGA ALESSANDRO |                   | 74.836            | 0,045               | F    |
| 2  | ALPHA PLUS GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES          | PAGA ALESSANDRO |                   | 414.876           | 0,252               | F    |
| 3  | FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND                         | PAGA ALESSANDRO |                   | 723.669           | 0,438               | F    |
| 4  | POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP       | PAGA ALESSANDRO |                   | 381.453           | 0,231               | F    |
| 5  | THE CHEVENE A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP               | PAGA ALESSANDRO |                   | 96.020            | 0,059               | F    |
| 6  | GOLDMAN SACHS TRUST II - GOLDMAN SACHS MULTIMANAGER ALT F     | PAGA ALESSANDRO |                   | 276.220           | 0,168               | F    |
| 7  | GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST                                | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.403.363         | 0,852               | F    |
| 8  | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND                          | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.256.383         | 4,404               | F    |
| 9  | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND                | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.266.885         | 0,769               | F    |
| 10 | NAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT INSTITUTION                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 203.147           | 0,123               | F    |
| 11 | RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST           | PAGA ALESSANDRO |                   | 2.018.840         | 1,225               | F    |
| 12 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND                              | PAGA ALESSANDRO |                   | 30.075            | 0,018               | F    |
| 13 | TAYLOR WIMPEY PENSION SCHEME                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 709.199           | 0,430               | F    |
| 14 | LOCKHEED MARTIN CORP MASTER TRUST                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 759.594           | 0,461               | F    |
| 15 | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND                         | PAGA ALESSANDRO |                   | 639.869           | 0,388               | F    |
| 16 | MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED.                      | PAGA ALESSANDRO |                   | 62.715            | 0,039               | F    |
| 17 | IO ARB GLOBAL RESOURCES ETF                                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 79.382            | 0,048               | C    |
| 18 | STO PFD8 V.D. GRAFSCH   | PAGA ALESSANDRO |                   | 16.123            | 0,010               | C    |
| 19 | FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.                                    | PAGA ALESSANDRO |                   | 8.487             | 0,005               | C    |
| 20 | NATIONWIDE DEFINED BENEFIT MASTER TRUST                       | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.225.575         | 0,744               | C    |
| 21 | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND                        | PAGA ALESSANDRO |                   | 17.673            | 0,011               | C    |
| 22 | RUSSELL INSTITUTIONAL FDSL LLC RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS  | PAGA ALESSANDRO |                   | 369.294           | 0,224               | C    |
| 23 | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.391             | 0,001               | C    |
| 24 | STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING                     | PAGA ALESSANDRO |                   | 9.422             | 0,006               | C    |
| 25 | CF DV ACWI EX-US. IM FUND                                     | PAGA ALESSANDRO |                   | 340               | 0,002               | C    |
| 26 | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 4.720             | 0,003               | C    |
| 27 | DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF                | PAGA ALESSANDRO |                   | 200               | 0,001               | C    |
| 28 | NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY                           | PAGA ALESSANDRO |                   | 1                 | 0,000               | C    |
| 29 | RUSSELL TRUST CO COMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST       | PAGA ALESSANDRO |                   | 638.368           | 0,387               | C    |
| 30 | RUSSELL INVESTMENT COMPANY GLOBAL EQUITY FUND                 | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.800.905         | 1,093               | C    |
| 31 | LAW RETREE MEDICAL BENEFITS TRUST                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 293               | 0,002               | C    |
| 32 | HOUSTON MUNICIPAL EMPLOYEES PENSION SYSTEM                    | PAGA ALESSANDRO |                   | 23.114            | 0,014               | C    |
| 33 | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM                    | PAGA ALESSANDRO |                   | 325               | 0,002               | C    |
| 34 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.765             | 0,001               | C    |
| 35 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 8.804             | 0,005               | C    |
| 36 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 5.769             | 0,004               | C    |
| 37 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 11.794            | 0,007               | C    |
| 38 | LAW RETREE MEDICAL BENEFITS TRUST                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.304             | 0,001               | C    |
| 39 | LAW RETREE MEDICAL BENEFITS TRUST                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 663               | 0,004               | C    |
| 40 | LAW RETREE MEDICAL BENEFITS TRUST                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.662             | 0,001               | C    |
| 41 | LAW RETREE MEDICAL BENEFITS TRUST                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 42.477            | 0,026               | C    |
| 42 | WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY                      | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.288             | 0,001               | C    |
| 43 | WISB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST          | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.379.236         | 0,837               | C    |
| 44 | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 401               | 0,002               | C    |
| 45 | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND                      | PAGA ALESSANDRO |                   | 20.802            | 0,013               | C    |
| 46 | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND               | PAGA ALESSANDRO |                   | 2.090             | 0,001               | C    |
| 47 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | PAGA ALESSANDRO |                   | 59.649            | 0,036               | C    |
| 48 | IBS ETF   | PAGA ALESSANDRO |                   | 3.863             | 0,002               | C    |
| 49 | BM 401K PLUS PLAN   | PAGA ALESSANDRO |                   | 35.594            | 0,022               | C    |
| 50 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS                 | PAGA ALESSANDRO |                   | 953               | 0,001               | C    |
| 51 | MASSMUTUAL PREMIER INTERNATIONAL EQUITY FUND                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 540.005           | 0,328               | C    |
| 52 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 6.906             | 0,004               | C    |
| 53 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | PAGA ALESSANDRO |                   | 449               | 0,002               | C    |
| 54 | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F                | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.113             | 0,004               | C    |
| 55 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | PAGA ALESSANDRO |                   | 41.452            | 0,025               | C    |
| 56 | CONSULTING GROUP CAPITALMARKET S FUNDS INT.EQ. INV.           | PAGA ALESSANDRO |                   | 226.333           | 0,137               | C    |
| 57 | NTGLDM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E                       | PAGA ALESSANDRO |                   | 669               | 0,004               | C    |
| 58 | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO       | PAGA ALESSANDRO |                   | 9.114             | 0,006               | C    |
| 59 | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND                          | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.181             | 0,004               | C    |
| 60 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 55.609            | 0,034               | C    |
| 61 | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 975               | 0,001               | C    |
| 62 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 495               | 0,003               | C    |
| 63 | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 3.440             | 0,002               | C    |
| 64 | CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN                          | PAGA ALESSANDRO |                   | 11.668            | 0,007               | C    |
| 65 | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.                           | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.081             | 0,004               | C    |
| 66 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 15.160            | 0,009               | C    |
| 67 | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 487               | 0,003               | C    |
| 68 | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND                                 | PAGA ALESSANDRO |                   | 945               | 0,001               | C    |
| 69 | STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 3.401             | 0,002               | C    |
| 70 | ASU DHABI RETIREMENT PENSION FUND                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 5.872             | 0,004               | C    |

## ALLEGATO B)

TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 15 gennaio 2015

2 pag. di 2

| N°  | Aventi diritto  | Delegato             | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|-----|---|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 71  | OFITC INTERNATIONAL GROWTH FUND                             | PAGA ALESSANDRO      |                   | 397.970           | 0,242               | C    |
| 72  | VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND                       | PAGA ALESSANDRO      |                   | 17.319            | 0,011               | C    |
| 73  | VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND F.                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 86.441            | 0,052               | C    |
| 74  | OPPENHEIMER GLOBAL ALLOCATION FUND                          | PAGA ALESSANDRO      |                   | 156.781           | 0,095               | C    |
| 75  | OFI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL EQUITY F                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 69.373            | 0,042               | C    |
| 76  | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC                             | PAGA ALESSANDRO      |                   | 12.706            | 0,008               | C    |
| 77  | OPPENHEIMER INTERNATIONAL GROWTH FUND                       | PAGA ALESSANDRO      |                   | 20.097.065        | 12,196              | C    |
| 78  | OPPENHEIMER INTERNATIONAL GROWTH FUND/VA                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 564.670           | 0,343               | C    |
| 79  | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.135             | 0,001               | C    |
| 80  | SOUTHERN COMPANY SYSTEM MASTER RETIREMEN                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 221.998           | 0,135               | C    |
| 81  | ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 167.476           | 0,102               | C    |
| 82  | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 10.535            | 0,006               | C    |
| 83  | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | C    |
| 84  | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 563.507           | 0,342               | C    |
| 85  | DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND              | PAGA ALESSANDRO      |                   | 691               | 0,000               | C    |
| 86  | NORGES BANK   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 16.278            | 0,010               | C    |
| 87  | GOVERNMENT OF NORWAY  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.547.442         | 0,939               | C    |
| 88  | PNC INTERNATIONAL EQUITY FUND                               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.245.270         | 0,756               | C    |
| 89  | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION                           | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | C    |
| 90  | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | C    |
| 91  | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | C    |
| 92  | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF            | PAGA ALESSANDRO      |                   | 3.201             | 0,002               | C    |
| 93  | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF                                  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 23.031            | 0,014               | C    |
| 94  | ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF                                 | PAGA ALESSANDRO      |                   | 912               | 0,001               | C    |
| 95  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 102.886           | 0,062               | C    |
| 96  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 102.907           | 0,062               | C    |
| 97  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 39.361            | 0,024               | C    |
| 98  | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY                  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 306               | 0,000               | C    |
| 99  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 77                | 0,000               | C    |
| 100 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 20.162            | 0,012               | C    |
| 101 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 3.374             | 0,002               | C    |
| 102 | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B                 | PAGA ALESSANDRO      |                   | 28.461            | 0,017               | C    |
| 103 | ISHARES VII PLC   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 81.477            | 0,049               | C    |
| 104 | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND                               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 978               | 0,001               | C    |
| 105 | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 300               | 0,000               | C    |
| 106 | WYOMING RETIREMENT SYSTEM                                   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 343               | 0,000               | C    |
| 107 | UMC BENEFIT BOARD, INC                                      | PAGA ALESSANDRO      |                   | 29                | 0,000               | A    |
| 108 | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF                   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 15.617            | 0,009               | A    |
| 109 | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 21.770            | 0,013               | A    |
| 110 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 8.336             | 0,005               | A    |
| 111 | MERCER QIF CCF  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 889.941           | 0,540               | A    |
| 112 | HENDERSON HORIZON FUND SICAV                                | PAGA ALESSANDRO      |                   | 2.138.827         | 1,298               | A    |
| 113 | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC                                | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.289.523         | 0,783               | A    |
| 114 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 62.221            | 0,036               | F    |
| 115 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | F    |
| 116 | FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA                  | DELL'ANNO NICOLA     |                   | 13.884.673        | 8,426               | F    |
| 117 | FONDO STRATEGICO ITALIANO SPA                               | DELL'ANNO NICOLA     |                   | 13.884.673        | 8,426               | F    |
| 118 | TREVISANI GIAN LUIGI  |                      | 599.579           |                   | 0,364               | F    |
| 119 | TREVI HOLDING SE  | TREVISANI GIAN LUIGI |                   | 83.928.247        | 32,727              | F    |
| 120 | TREVISANI CESARE  |                      | 284.514           |                   | 0,173               | F    |
| 121 | TREVISANI DAVIDE  |                      | 2.085.938         |                   | 1,266               | F    |

|  | n. azioni   | % azioni rappresentate in assemblea | % del capitale Sociale | % del capitale votante |
|--|-------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Azioni rappresentate in Assemblea            | 137.734.203 | 100,00                              | 83,585                 | 83,650                 |
| Azioni per le quali è stato espresso il voto | 137.734.203 | 100,00                              | 83,585                 | 83,650                 |
| FAVOREVOLI                                   | 101.067.810 | 73,38                               | 61,334                 | 61,382                 |
| CONTRARI                                     | 32.302.450  | 23,45                               | 19,603                 | 19,618                 |
| ASTENUTI                                     | 4.363.943   | 3,17                                | 2,648                  | 2,650                  |
| TOTALE                                       | 137.734.203 | 100,00                              | 83,585                 | 83,650                 |

Punto 2.1 all'ordine del giorno - NUMERO COMPONENTI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Punto 2.2 all'ordine del giorno - NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Punto 2.3 all'ordine del giorno - COMPENSI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| N° | Aventi diritto  | Delegato        | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|---|-----------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | FR BIGELOW FUNDATION  | PAGA ALESSANDRO |                   | 74.836            | 0,045               | F    |
| 2  | ALPHA PLUS GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES          | PAGA ALESSANDRO |                   | 414.976           | 0,292               | F    |
| 3  | FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND                         | PAGA ALESSANDRO |                   | 723.689           | 0,439               | F    |
| 4  | POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP       | PAGA ALESSANDRO |                   | 381.453           | 0,231               | F    |
| 5  | THE CHEYENNE A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP              | PAGA ALESSANDRO |                   | 96.020            | 0,036               | F    |
| 6  | GOLDMAN SACHS TRUST II - GOLDMAN SACHS MULTI-MANAGER ALT F    | PAGA ALESSANDRO |                   | 276.220           | 0,166               | F    |
| 7  | GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST                                | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.403.983         | 0,892               | F    |
| 8  | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND                          | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.256.383         | 4,404               | F    |
| 9  | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND                | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.266.885         | 0,799               | F    |
| 10 | HAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT INSTITUTION                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 203.147           | 0,123               | F    |
| 11 | RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST           | PAGA ALESSANDRO |                   | 2.018.840         | 1,225               | F    |
| 12 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND                              | PAGA ALESSANDRO |                   | 30.075            | 0,018               | F    |
| 13 | TAYLOR WIMPEY PENSION SCHEME                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 709.199           | 0,430               | F    |
| 14 | LOCKHEED MARTIN CORP MASTER TRUST                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 759.594           | 0,461               | F    |
| 15 | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND                         | PAGA ALESSANDRO |                   | 639.969           | 0,388               | F    |
| 16 | MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED.                      | PAGA ALESSANDRO |                   | 82.715            | 0,050               | F    |
| 17 | IQ ARB GLOBAL RESOURCES ETF                                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 79.362            | 0,046               | C    |
| 18 | STG PFDS V.D. GRAFISCHE                                       | PAGA ALESSANDRO |                   | 16.123            | 0,010               | C    |
| 19 | FLORIDA RETIREMENT SYSTEM                                     | PAGA ALESSANDRO |                   | 8.487             | 0,005               | C    |
| 20 | NATIONWIDE DEFINED BENEFIT MASTER TRUST                       | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.225.575         | 0,744               | C    |
| 21 | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND                        | PAGA ALESSANDRO |                   | 17.673            | 0,011               | C    |
| 22 | RUSSELL INSTITUTIONAL FDS.LLC RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS   | PAGA ALESSANDRO |                   | 369.294           | 0,224               | C    |
| 23 | SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.381             | 0,001               | C    |
| 24 | STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING                     | PAGA ALESSANDRO |                   | 9.422             | 0,006               | C    |
| 25 | CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND                                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 340               | 0,000               | C    |
| 26 | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 4.720             | 0,003               | C    |
| 27 | DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF                | PAGA ALESSANDRO |                   | 200               | 0,000               | C    |
| 28 | NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY                           | PAGA ALESSANDRO |                   | 1                 | 0,000               | C    |
| 29 | RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST      | PAGA ALESSANDRO |                   | 638.368           | 0,387               | C    |
| 30 | RUSSELL INVESTMENT COMPANY GLOBAL EQUITY FUND                 | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.800.905         | 1,093               | C    |
| 31 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 293               | 0,000               | C    |
| 32 | HOUSTON MUNICIPAL EMPLOYEES PENSION SYSTEM                    | PAGA ALESSANDRO |                   | 23.114            | 0,014               | C    |
| 33 | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM                    | PAGA ALESSANDRO |                   | 325               | 0,000               | C    |
| 34 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.765             | 0,001               | C    |
| 35 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 8.804             | 0,005               | C    |
| 36 | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 5.769             | 0,004               | C    |
| 37 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 11.794            | 0,007               | C    |
| 38 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.304             | 0,001               | C    |
| 39 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 663               | 0,000               | C    |
| 40 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.662             | 0,001               | C    |
| 41 | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 42.477            | 0,026               | C    |
| 42 | WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY                      | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.288             | 0,001               | C    |
| 43 | WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST          | PAGA ALESSANDRO |                   | 1.379.336         | 0,837               | C    |
| 44 | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 401               | 0,000               | C    |
| 45 | WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND                      | PAGA ALESSANDRO |                   | 20.802            | 0,013               | C    |
| 46 | WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND               | PAGA ALESSANDRO |                   | 2.090             | 0,001               | C    |
| 47 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | PAGA ALESSANDRO |                   | 59.649            | 0,036               | C    |
| 48 | UBS ETF   | PAGA ALESSANDRO |                   | 3.863             | 0,002               | C    |
| 49 | IBM 401K PLUS PLAN  | PAGA ALESSANDRO |                   | 35.504            | 0,022               | C    |
| 50 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS                 | PAGA ALESSANDRO |                   | 953               | 0,001               | C    |
| 51 | MASSMUTUAL PREMIER INTERNATIONAL EQUITY FUND                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 540.005           | 0,328               | C    |
| 52 | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM                   | PAGA ALESSANDRO |                   | 6.906             | 0,004               | C    |
| 53 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | PAGA ALESSANDRO |                   | 449               | 0,000               | C    |
| 54 | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F                | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.113             | 0,004               | C    |
| 55 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | PAGA ALESSANDRO |                   | 41.452            | 0,025               | C    |
| 56 | CONSULTING GROUP CAPITAL MARKET S FUNDS-INT.EQ.INV.           | PAGA ALESSANDRO |                   | 226.333           | 0,137               | C    |
| 57 | NTGICM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E                       | PAGA ALESSANDRO |                   | 669               | 0,000               | C    |
| 58 | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO       | PAGA ALESSANDRO |                   | 9.114             | 0,006               | C    |
| 59 | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND                          | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.101             | 0,004               | C    |
| 60 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 55.609            | 0,034               | C    |
| 61 | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 975               | 0,001               | C    |
| 62 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 495               | 0,000               | C    |
| 63 | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 3.440             | 0,002               | C    |
| 64 | CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN                          | PAGA ALESSANDRO |                   | 11.668            | 0,007               | C    |
| 65 | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.                           | PAGA ALESSANDRO |                   | 7.081             | 0,004               | C    |
| 66 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS                               | PAGA ALESSANDRO |                   | 15.160            | 0,009               | C    |
| 67 | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA                                  | PAGA ALESSANDRO |                   | 487               | 0,000               | C    |
| 68 | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND                                 | PAGA ALESSANDRO |                   | 946               | 0,001               | C    |
| 69 | STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL                            | PAGA ALESSANDRO |                   | 3.401             | 0,002               | C    |
| 70 | ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND                             | PAGA ALESSANDRO |                   | 5.872             | 0,004               | C    |

Punto 2.1 all'ordine del giorno - NUMERO COMPONENTI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Punto 2.2 all'ordine del giorno - NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Punto 2.3 all'ordine del giorno - COMPENSI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| N°  | Aventi diritto  | Delegato             | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|-----|---|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 71  | OFITC INTERNATIONAL GROWTH FUND                             | PAGA ALESSANDRO      |                   | 397.970           | 0,242               | C    |
| 72  | VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND                       | PAGA ALESSANDRO      |                   | 17.319            | 0,011               | C    |
| 73  | VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND F.                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 86.441            | 0,052               | C    |
| 74  | OPPENHEIMER GLOBAL ALLOCATION FUND                          | PAGA ALESSANDRO      |                   | 156.781           | 0,095               | C    |
| 75  | OFI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL EQUITY F                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 69.373            | 0,042               | C    |
| 76  | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC                             | PAGA ALESSANDRO      |                   | 12.706            | 0,006               | C    |
| 77  | OPPENHEIMER INTERNATIONAL GROWTH FUND                       | PAGA ALESSANDRO      |                   | 20.097.065        | 12,196              | C    |
| 78  | OPPENHEIMER INTERNATIONAL GROWTH FUND-VA                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 564.670           | 0,343               | C    |
| 79  | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.135             | 0,001               | C    |
| 80  | SOUTHERN COMPANY SYSTEM MASTER RETIREMEN                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 221.998           | 0,135               | C    |
| 81  | ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 167.476           | 0,102               | C    |
| 82  | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 10.535            | 0,006               | C    |
| 83  | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | C    |
| 84  | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 563.507           | 0,342               | C    |
| 85  | DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND              | PAGA ALESSANDRO      |                   | 691               | 0,000               | C    |
| 86  | NORGES BANK   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 16.278            | 0,010               | C    |
| 87  | GOVERNMENT OF NORWAY  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.547.442         | 0,939               | C    |
| 88  | PNC INTERNATIONAL EQUITY FUND                               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.245.270         | 0,795               | F    |
| 89  | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION                           | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | F    |
| 90  | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | F    |
| 91  | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | F    |
| 92  | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF            | PAGA ALESSANDRO      |                   | 3.201             | 0,002               | F    |
| 93  | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF                                  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 23.031            | 0,014               | F    |
| 94  | ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF                                 | PAGA ALESSANDRO      |                   | 912               | 0,001               | F    |
| 95  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 102.886           | 0,062               | F    |
| 96  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 102.907           | 0,062               | F    |
| 97  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 39.361            | 0,024               | F    |
| 98  | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY                  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 306               | 0,000               | F    |
| 99  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 77                | 0,000               | F    |
| 100 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 20.162            | 0,012               | F    |
| 101 | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | PAGA ALESSANDRO      |                   | 3.374             | 0,002               | F    |
| 102 | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B                 | PAGA ALESSANDRO      |                   | 28.461            | 0,017               | F    |
| 103 | ISHARES VII PLC   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 61.477            | 0,046               | F    |
| 104 | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND                               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 978               | 0,001               | F    |
| 105 | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN                    | PAGA ALESSANDRO      |                   | 300               | 0,000               | F    |
| 106 | WYOMING RETIREMENT SYSTEM                                   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 343               | 0,000               | F    |
| 107 | UMC BENEFIT BOARD, INC                                      | PAGA ALESSANDRO      |                   | 29                | 0,000               | C    |
| 108 | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF                   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 15.617            | 0,009               | C    |
| 109 | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM                   | PAGA ALESSANDRO      |                   | 21.770            | 0,013               | C    |
| 110 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 8.336             | 0,005               | C    |
| 111 | MERCER QIF CCF  | PAGA ALESSANDRO      |                   | 889.841           | 0,540               | A    |
| 112 | HENDERSON HORIZON FUND SICAV                                | PAGA ALESSANDRO      |                   | 2.139.627         | 1,296               | A    |
| 113 | TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC                                | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1.289.523         | 0,783               | A    |
| 114 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 62.221            | 0,036               | C    |
| 115 | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM               | PAGA ALESSANDRO      |                   | 1                 | 0,000               | C    |
| 116 | FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA                  | DELL'ANNO NICOLA     |                   | 13.884.673        | 8,426               | F    |
| 117 | FONDO STRATEGICO ITALIANO SPA                               | DELL'ANNO NICOLA     |                   | 13.884.673        | 8,426               | F    |
| 118 | TREVISANI GIAN LUIGI  |                      | 999.579           |                   | 0,364               | F    |
| 119 | TREVI HOLDING SE  | TREVISANI GIAN LUIGI |                   | 53.929.247        | 32,727              | F    |
| 120 | TREVISANI CESARE  |                      | 284.514           |                   | 0,173               | F    |
| 121 | TREVISANI DAVIDE  | TREVISANI GIAN LUIGI | 2.085.938         |                   | 1,266               | F    |

|  | n. azioni   | % azioni rappresentate in assemblea | % del capitale Sociale | % del capitale Votante |
|--|-------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Azioni rappresentate in Assemblea            | 137.734.203 | 100                                 | 83,585                 | 83,650                 |
| Azioni per le quali è stato espresso il voto | 137.734.203 | 100,00                              | 83,585                 | 83,650                 |
| FAVOREVOLI                                   | 102.658.637 | 74,53                               | 62,299                 | 62,348                 |
| CONTRARI                                     | 30.757.375  | 22,33                               | 18,665                 | 18,680                 |
| ASTENUTI                                     | 4.318.191   | 3,14                                | 2,621                  | 2,623                  |
| TOTALE                                       | 137.734.203 | 100,00                              | 83,585                 | 83,650                 |