

TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.

Sede: Cesena (FC), Via Larga, 201

Capitale Sociale: Euro 32.000.000 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

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemiladieci il giorno ventinove del mese di aprile alle ore 11.00 in Cesena, presso la sede sociale in Cesena (FC) Via Larga, 201, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Davide Trevisani assume la presidenza dell'Assemblea di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., il quale 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. ha 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 avviso pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del 30 marzo 2010 e sulla "Gazzetta Ufficiale della Repubblica" del 30 marzo 2010 parte II n. 38 e che ne è stata data comunicazione alle agenzie di stampa tramite sistema N.I.S. (Network Information System) di Borsa Italiana S.p.A; l'avviso è

disponibile anche sul sito internet della società www.trevifin.com alla sezione “Investor Relations – Avvisi agli Azionisti”.

- che sono stati regolarmente espletati nei confronti del pubblico gli adempimenti informativi previsti dalla deliberazione CONSOB del 14 maggio 1999 n°11971;

- che sono stati regolarmente espletati nei confronti della CONSOB gli adempimenti informativi di cui al Regolamento CONSOB approvato con delibera 11520 del 1 luglio 1998 e ad oggi non sono pervenute richieste di chiarimenti ed osservazioni da parte della CONSOB medesima;

- che sono state depositati presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., pubblicati sul sito internet della società www.trevifin.com, il progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2009, la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione al Bilancio Consolidato e al Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2009, la relazione illustrativa degli Amministratori sugli argomenti all’ordine del giorno, la relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2009, come approvati dal Consiglio di Amministrazione del 31 marzo 2010;

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

- Trevisani Gianluigi Vice Presidente e Amministratore Delegato

- Trevisani Cesare Consigliere e Amministratore Delegato

- Trevisani Stefano Consigliere e Amministratore Delegato

mentre hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Enrico Bocchini, Riccardo Pinza, Pio Teodorani Fabbri, Guglielmo Claudio Moscato, Franco Mosconi;

che del Collegio Sindacale, composto di tre membri, sono presenti i Signori:

- Dott. Alessandri Giacinto

- Dott. Poletti Giancarlo

mentre ha giustificato la propria assenza il Presidente Dott. Leonardi Adolfo;

- che assistono altresì, il Direttore Generale Amministrazione Finanza e Controllo, e Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti contabili societari Dott. Daniele Forti, il Dott. Gianluca Focaccia per conto della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ed il personale preposto ai lavori assembleari;

- che assistono all'Assemblea, conformemente a quanto raccomandato dalla CONSOB con comunicazione del 8 aprile 1993 esperti economici, rappresentanti di alcuni istituti di credito, istituzioni locali e giornalisti qualificati;

- che il Capitale Sociale è di Euro 32.000.000 (trentaduemilioni), interamente versato è suddiviso in n° 64.000.000 (sessantaquattromilioni) 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 o da altre informazioni a disposizione, è il seguente:

Nominativo	Azioni	%
Trevi Holding Aps	34.000.000	53,125
OPPENHEIMER FUNDS INC.	1.288.681	2,014
JP Morgan Asset Management (UK) Limited	1.286.400	2,010
TOTALE	36.575.081	57,149

- che la società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. alla data odierna non detiene alcuna azione propria;

- che non risultano comunicati patti parasociali aventi ad oggetto l'esercizio del diritto di voto, né risultano costituiti sindacati di voto o comunque non si è a conoscenza di

pattuizioni o accordi tra azionisti, concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse;

- 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° 63 Azionisti (n. 3 di persona e n. 60 azionisti per delega, un azionista con delega al Sig. Andrea Zanfini e n. 59 azionisti con delega al Sig. Andrea Zandonella – Studio Legale Trevisan & Associati), portatori complessivamente di n° 40.254.264 azioni, pari al 62,90% del Capitale Sociale, come da elenco che viene allegato sotto la lettera “A” al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante;

- che le certificazioni 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, ai sensi dell'articolo 2372 C.C, ogni delegato non può rappresentare più di 200 azionisti;

- 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. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 e presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2009; relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Consiglio di amministrazione per gli esercizi 2010 – 2011 – 2012, previa determinazione del numero dei componenti e determinazione del relativo compenso; deliberazioni relative.

4. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2010 – 2011 – 2012 e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni relative.

Il Presidente 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.

ha approvato 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.

Il Presidente 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) "Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009; relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente dà atto che il fascicolo completo di bilancio della società al 31 dicembre 2009 contiene:

- la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, contenente la proposta in merito alla destinazione dell'utile di esercizio;
- il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2009 del Gruppo;
- il progetto del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 della società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.;

- la relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153 del D. Lgs. N. 58/1998 e dell'art. 2429 comma 3° del Codice Civile;
- le relazioni della società di revisione al Bilancio d'esercizio e al Bilancio Consolidato;
- la relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari al bilancio chiuso il 31 dicembre 2009 depositata nei termini presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., pubblicata sul sito internet della società www.trevifin.com.

Il fascicolo completo di Bilancio al 31 dicembre 2009, unitamente alla relazione illustrativa degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno, è stato depositato presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., pubblicato sul sito internet della società www.trevifin.com durante i quindici giorni precedenti la data odierna, sono state depositate ai sensi di legge la relazione del Collegio Sindacale e le relazioni della società di revisione; copia della predetta documentazione è stata consegnata a tutti i presenti all'Assemblea.

Il Presidente propone, al fine di una valutazione complessiva della società, di esaminare l'andamento economico – finanziario e patrimoniale consolidato e del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 della società capogruppo, mediante l'utilizzo di diapositive, di cui copia è agli atti della società, omettendo l'integrale lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico, del conto economico complessivo, del prospetto della movimentazione del patrimonio netto, del rendiconto finanziario, della Nota esplicativa ed integrativa, della relazione della Società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. e la relazione del Collegio Sindacale, non riportando le stesse fatti significativi tali da richiedere la segnalazione agli organi di controllo o menzioni, considerato che tali documenti sono stati in precedenza depositati presso la sede sociale e Borsa Italiana ai

sensi di legge, disponibili sul sito internet della società, distribuite ai presenti ed inviati a tutti coloro che ne hanno fatto richiesta.

Si mette pertanto a votazione la proposta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente passa senza indugio alla illustrazione della presentazione predisposta, in particolare dettagliandola storia sintetica del Gruppo, la missione e la visione del Gruppo, la struttura organizzativa del Gruppo, l'unicità del modello di business, la diversificazione produttiva e la diversificazione geografica. Il Presidente passa poi la parola al direttore generale amministrazione finanza e controllo Dott. Daniele Forti, che da ampio dettaglio sui dati dell'esercizio 2009, in particolare i dati economico finanziari principali, i dati significativi e fattori critici dell'anno 2009, l'evoluzione dei Ricavi e valore aggiunto, EBITDA e EBIT dal 2005 al 2009, i ricavi per area geografica e per settori di attività, l'analisi del portafoglio ordini, l'evoluzione degli investimenti tecnici lordi e per area geografica, l'evoluzione della posizione finanziaria netta e del free cash flow, degli indicatori posizione finanziaria netta su patrimonio netto e posizione finanziaria netta su EBITDA, l'analisi del patrimonio netto e per la posizione finanziaria netta la ripartizione dell'indebitamento tra breve e lungo termine, l'andamento dell'esercizio 2009 della divisione servizi di fondazione e perforazione, l'andamento dell'esercizio 2009 della divisione metalmeccanica.

Il Presidente passa la parola al Vice Presidente Gianluigi Trevisani che dopo una presentazione sintetica dell'attività della Divisione TREVI (Servizi di fondazione speciale), outlook del settore costruzioni e presentazione dei principali progetti operativi nel Mondo dell'esercizio 2009, passa la parola all'Amministratore Delegato Stefano Trevisani che presenta le attività negli Stati Uniti. Riprende la parola Gianluigi

Trevisani che presenta le diapositive predisposte a riguardo le attività in Africa, Medio Oriente, i principali punti di forza e strategie di sviluppo.

Prende la parola l'Amministratore Delegato Cesare Trevisani che dettaglia per quanto riguarda l'outlook del settore costruzioni in Europa e i principali progetti in Italia del 2009.

Prende la parola il Presidente Davide Trevisani che fornisce informazioni sulla Divisione Soilmec e precisamente l'ampliamento del network con la costituzione di nuove società controllate, la gamma dei prodotti, da informativa sui nuovi prodotti recentemente presentati alla fiera Bauma – Monaco di Baviera, i principali punti di forza e strategie di sviluppo.

Riprende la parola l'Amministratore Delegato Cesare Trevisani che inizia la presentazione del settore drilling illustrando lo scenario attuale del settore e il contesto di riferimento, i principali investimenti attesi da parte delle Oil Companies, l'ampliamento del network della Divisione Drillmec, fornisce ampi dettagli sul vantaggio competitivo degli impianti HH prodotti da Drillmec, illustra gli elementi essenziali del progetto in corso per la costruzione di due impianti convenzionali da 3.000 HP per Saipem S.p.A. destinati al Kazakhstan, presenta la gamma produttiva sia di tecnologia convenzionale che idraulica nei settori idrico, geotermico e oil & gas, la diffusione degli impianti HH nel mondo, punti di forza e linee strategiche di sviluppo di Drillmec.

Cesare Trevisani illustra di seguito le attività della Divisione Petreven e informa sugli impianti operanti, il vantaggio competitivo della flotta, nonché i punti di forza e linee strategiche di sviluppo di Petreven.

Il Presidente dà poi lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione:

- di approvare in ogni sua parte e nel suo complesso il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2009 come sopra proposto ed illustrato;
- di girocontare il saldo positivo della riserva per Azioni proprie, pari a Euro 237.831, a Riserva Straordinaria dal momento che al 31/12/09 la Società non detiene azioni proprie in portafoglio;
- per quanto riguarda l'utile risultante dal bilancio dell'esercizio di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., terminato al 31 dicembre 2009, che ammonta a Euro 10.855.509 Vi proponiamo, sia così destinato:
 - per il 5% pari a Euro 542.775 a riserva legale;
 - per Euro 0,12 per azione (e così per circa 7.680.000 Euro) agli azionisti che ne hanno diritto, con data stacco dividendo il 12 luglio 2010 e pagamento a partire dal 15 luglio 2010;
 - il residuo di circa 2.632.734 Euro a riserva straordinaria.

Il Presidente invita gli azionisti presenti ad intervenire.

Nessuno chiede la parola.

A questo punto il Presidente propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2009 – costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal conto economico complessivo, dal rendiconto finanziario, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dalla Nota esplicativa ed integrativa - corredato dalla Relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla quale si rileva un utile di Euro 10.855.509, da destinare come proposto dal Consiglio di Amministrazione e sopra riportato.

Reconta Ernst & Young S.p.A. ha sottoposto a revisione contabile il bilancio civilistico e consolidato per l'esercizio 2009, esprimendo un giudizio senza rilievi.

In linea con la comunicazione CONSOB n. DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, in relazione all'affidamento dell'incarico di certificazione dei bilanci, come da art. 156 del

Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, che ha previsto l'obbligo di comunicare all'Assemblea il consuntivo dell'attività della società di revisione, si dettaglia che sono state impiegate dalla Reconta Ernst & Young S.p.A., per i lavori di revisione contabile del bilancio civilistico e consolidato dell'esercizio 2009, nonché della relazione semestrale 2009 e per la regolare tenuta della contabilità e corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili n. 2.052,5 ore per un corrispettivo complessivo di Euro 100.500,00 (centomilacinquecento/00), ai quali si aggiungono il rimborso delle spese vive sostenute e del contributo CONSOB.

Si da 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).

Si invitano 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 Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009;

- preso atto del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto Economico, dal conto economico complessivo, dal rendiconto finanziario, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dalla Nota Esplicativa ed Integrativa, che evidenzia un utile di Euro 10.855.509;

- preso atto del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2009 approvato dal Consiglio di Amministrazione del 31 marzo 2010;

- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e delle Relazioni della Società di Revisione;

dopo prova e controprova, con il voto favorevole di n. 40.249.269 azioni, pari al 62,89 % del capitale sociale sottoscritto ed al 99,99 % delle azioni presenti e votanti, il voto

contrario di un azionista portatore di n. 4.995 azioni pari allo 0,01% del capitale sociale sottoscritto ed al 0,01 % delle azioni presenti e votanti, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera “B” al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

DELIBERA

- di girocontare il saldo positivo della riserva per Azioni proprie, pari a Euro 237.831, a Riserva Straordinaria dal momento che al 31/12/09 la Società non detiene azioni proprie in portafoglio;

- di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull’andamento della gestione dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 ed il Bilancio di esercizio alla predetta data che evidenzia un utile di Euro 10.855.509, da destinarsi come segue:

- per il 5% pari a Euro 542.775 a riserva legale;
- per Euro 0,12 per azione (e così per circa 7.680.000 Euro) agli azionisti che ne hanno diritto, con data stacco dividendo il 12 luglio 2010 e pagamento a partire dal 15 luglio 2010;
- il residuo di circa 2.632.734 Euro a riserva straordinaria.

Il Presidente passa alla trattazione del punto 2) Acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente, dopo avere ricordato ai presenti i principali elementi costituenti il regolamento del piano di acquisto e alienazione di azioni proprie, come proposto dal Consiglio di Amministrazione qui di seguito indicati:

- 1) Il numero delle azioni ordinarie che si autorizza di acquistare è di massimo n. 2.000.000 (duemilioni), da Euro 0,50 di valore nominale, corrispondente al 3,125% del capitale sociale, formato da n. 64.000.000 (sessantaquattromilioni) di azioni ordinarie.

- 2) La durata per la quale l'autorizzazione è concessa è fino al 30 aprile 2011.
- 3) Il corrispettivo massimo è di Euro 20,00 (venti/00) per azione; non viene fissato limite di acquisto minimo;

propone di omettere la lettura della relazione illustrativa predisposta ai sensi dell'art. 73 del D. Lgs. 58/98 dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 31 marzo 2010, depositata presso la sede sociale, pubblicata sul sito internet della società www.trevifin.com presso Borsa Italiana S.p.A. e consegnata in copia agli azionisti presenti.

Si mette pertanto a votazione la proposta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chiunque lo desideri a prendere la parola.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente mette in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione e da 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.

Quindi si passa alla votazione per alzata di mano, in forza della quale 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 n. 40.249.008 azioni, pari al 62,89 % del capitale sociale sottoscritto ed al 99,99 % delle azioni presenti e votanti, il voto contrario di n. due azionisti portatori di n. 5.256 azioni pari allo 0,01% del capitale sociale sottoscritto ed al 0,01% delle azioni presenti e votanti, come dettagliato nel

prospetto che viene allegato sotto la lettera “C” al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

DELIBERA

- il Piano di acquisto e alienazione di azioni proprie con il seguente regolamento:
 - 1) Il numero delle azioni ordinarie che si autorizza di acquistare è di massimo n. 2.000.000 (duemilioni), da Euro 0,50 di valore nominale, corrispondente al 3,125% del capitale sociale, formato da n. 64.000.000 (sessantaquattromilioni) di azioni ordinarie.
 - 2) La durata per la quale l'autorizzazione è concessa è fino al 30 aprile 2011.
 - 3) Il corrispettivo massimo è di Euro 20,00 (venti/00) per azione; non viene fissato limite di acquisto minimo;
 - 4) Le azioni proprie in esubero rispetto agli obiettivi di:
 - permuta con partecipazioni di minoranza in società controllate direttamente o indirettamente;
 - acquisire partecipazioni stabili e durature in società terze;
 - svolgimento dell'attività di “specialist”,potranno essere alienate sul mercato, ad un prezzo unitario non inferiore a quello medio degli ultimi 10 giorni di borsa aperta antecedenti il giorno della vendita diminuito del 10%.
 - 5) Gli acquisti e alienazioni di azioni proprie disciplinati dall'art. 132 del testo unico, possono essere effettuati:
 - a. Per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio;
 - b. Sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano

l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Prima dell'inizio delle operazioni finalizzate all'acquisto delle azioni di cui al punto b) saranno comunicati al pubblico tutti i dettagli del programma autorizzato dall'Assemblea includendo gli obiettivi, il controvalore massimo, il quantitativo massimo di azioni da acquisire e la durata del periodo. Al termine del periodo per il quale sarà accordata l'autorizzazione dell'assemblea la società comunicherà al pubblico informazioni sull'esito del programma con un sintetico commento alla sua realizzazione.

Passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del "Nomina del Consiglio di amministrazione per gli esercizi 2010 – 2011 – 2012, previa determinazione del numero dei componenti e determinazione del relativo compenso; deliberazioni relative".

Il Presidente informa che il Consiglio di Amministrazione in scadenza è composto da numero nove Consiglieri, quattro esecutivi e quattro non esecutivi ed indipendenti e che l'Azionista Trevi Holding Aps ha depositato presso la sede sociale nei termini, in data 14 aprile 2010, una propria lista per l'elezione del Consiglio di Amministrazione che prevede l'integrale rinnovo del Consiglio di Amministrazione in scadenza. La lista è corredata da apposita certificazione rilasciata in data 14 aprile 2010 n. 2010/005 dall'intermediario Unibanca S.p.A., abilitato ai sensi di Legge, comprovante la titolarità di n. 31.867.876 di azioni ordinarie di TREVI – Finanziaria industriale S.p.A. e dai seguenti documenti:

- 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

La lista è stata pubblicata a cura dell’Azionista sul quotidiano a diffusione nazionale “Finanza & Mercati” del 23 aprile 2010 pag. 17 e la società ha dato informativa del deposito della lista sul proprio sito internet in data 19 aprile 2010; copia è stata consegnata in data odierna a tutti gli Azionisti presenti.

Il Presidente passa la parola ad Andrea Zanfini in rappresentanza del socio Trevi Holding Aps che, come da lista depositata sopra richiamata, propone all’Assemblea di confermare il numero dei Consiglieri di Amministrazione a nove proponendo come Consiglieri di Amministrazione Davide Trevisani (esecutivo), Gianluigi Trevisani (esecutivo), Cesare Trevisani (esecutivo), Stefano Trevisani (esecutivo), Riccardo Pinza (non esecutivo ed indipendente), Guglielmo Antonio Claudio Moscato (non esecutivo ed indipendente), Pio Teodorani Fabbri (non esecutivo ed indipendente), Franco Mosconi (non esecutivo ed indipendente) e Enrico Bocchini (non esecutivo ed indipendente).

Tali nuovi Consiglieri rimarranno in carica per gli esercizi 2010 – 2011 – 2012, ovvero fino all’approvazione del bilancio al 31/12/2012.

Il socio TREVI Holding Aps propone altresì un compenso complessivo del Consiglio di Amministrazione di Euro 830.000 (ottocentotrentamila/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 dichiara aperta la discussione ed invita chiunque lo desideri a prendere la parola.

Nessuno chiede la parola.

A questo punto mette in votazione la proposta del socio TREVI Holding Aps e da 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, in forza della quale 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 n. 37.356.384 azioni, pari al 58,37% del capitale sociale sottoscritto ed al 92,80% delle azioni presenti e votanti, e il voto contrario di n. 2.865.955 azioni, pari al 4,48% del capitale sociale sottoscritto ed al 7,12 % delle azioni presenti e votanti, l'astensione di un azionista per n. 31.925 azioni, pari al 0,05% del capitale sociale sottoscritto ed al 0,08 % delle azioni presenti e votanti come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera "D" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

DELIBERA

- di nominare nove Consiglieri di Amministrazione per gli esercizi 2010 – 2011 – 2012 e comunque fino all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2012:
- Ing. Trevisani Davide nato a Cesena (FC) il 07/01/1937, residente in Cesena (FC) Via G. Pascoli, 680, C.F. TRVDVD37A09C573S;
- Sig. Trevisani Gianluigi nato a Cesena (FC) il 29/08/1942, residente in Cesena (FC) Piazza Giovanni Paolo II, 3, C.F. TRVGLG42M29C573I;

- Sig. Trevisani Cesare nato a Cesena (FC) il 08/07/1951 e residente in Cesena (FC) Frazione Carpineta, Via Madonna dell'Olivo, 6455, C.F. TRVCSR51L08C573I;
 - Ing. Stefano Trevisani nato a Cesena (FC) il 10/02/1963, residente in Roncofreddo (FC) Via Monte Bora 455, C.F. TRVSN63B10C573E;
 - Avv. Riccardo Pinza nato a Forlì il 02/10/1969, residente in Forlì (FC) Via Marco Fantuzzi, 10, C.F. PNZRRCR69R02D704O;
 - Ing. Moscato Guglielmo Antonio Claudio nato a Gela (CL) il 10/06/1936 residente a San Donato Milanese (MI) Via J. Kennedy, 29 Codice Fiscale MSCGLL36H10D960V;
 - Dott. Teodorani Fabbri Pio nato a Torino (TO) il 23/03/1924, residente a Roma Via Dei Condotti, 9 Codice Fiscale TDRPIO24C23L219E;
 - Ing. Bocchini Enrico nato a Cesena (FC) il 15/06/1922 residente a Cesena (FC) Via della Portaccia, 17 Codice Fiscale BCCNRC22H15C573T;
 - Dott. Franco Mosconi nato a Bagno di Romagna (FC) il 04/10/1962, residente a Carpi (MO) Via Andrea Costa, 50 Codice Fiscale MSCFNC62R04A565E.
- di attribuire al Consiglio di Amministrazione un compenso complessivo annuale di Euro 830.000 (ottocentotrentamila/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 passa al punto 4) Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2010 – 2011 – 2012 e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni relative.

Il Presidente informa che il Collegio Sindacale in scadenza è composto da tre Sindaci Effettivi e da due Sindaci Supplenti e che l'Azionista Trevi Holding Aps ha depositato presso la sede sociale nei termini, in data 14 aprile 2010, una propria lista per l'elezione

del Collegio Sindacale che prevede l'integrale rinnovo del Collegio Sindacale in scadenza. La lista è corredata da apposita certificazione rilasciata in data 14 aprile 2010 n. 2010/005 dall'intermediario Unibanca S.p.A., abilitato ai sensi di Legge, comprovante la titolarità di n. 31.867.876 di azioni ordinarie di TREVI – Finanziaria industriale S.p.A. e dai seguenti documenti:

- 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 Sindaco della Società;
- Curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato e documento di identità

La lista è stata pubblicata a cura dell'Azionista sul quotidiano a diffusione nazionale "Finanza & Mercati" del 23 aprile 2010 pag. 17 e la società ha dato informativa del deposito della lista sul proprio sito internet in data 19 aprile 2010; copia è stata consegnata in data odierna a tutti gli Azionisti presenti.

Il Presidente passa la parola ad Andrea Zanfini in rappresentanza del socio Trevi Holding Aps che propone all'Assemblea di nominare come membri del Collegio Sindacale per gli esercizi 2010 – 2011 – 2012 ovvero fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2012, il Dott. Leonardi Adolfo (Presidente), il Dott. Alessandri Giacinto (Sindaco Effettivo), il Dott. Poletti Giancarlo (Sindaco Effettivo), la Dott.ssa Caporali Silvia (Sindaco Supplente), il Dott. Daltri Giancarlo (Sindaco Supplente).

Il socio Trevi Holding Aps propone un compenso annuo di Euro 30.000,00 (Euro trentamila/00) per il Presidente del Collegio Sindacale e di Euro 20.000,00 (Euro ventimila/00) per ciascuno dei Sindaci effettivi.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chiunque lo desideri a prendere la parola.

Nessuno chiede la parola.

A questo punto il Presidente mette in votazione la proposta del socio TREVI Holding Aps e da 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.

Quindi si passa alla votazione per alzata di mano, in forza della quale 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 n. 40.214.076 azioni, pari al 62.83% del capitale sociale sottoscritto ed al 99.90% delle azioni presenti e votanti, e il voto contrario di n. 8.263 azioni, pari al 0.01% del capitale sociale sottoscritto ed al 0,02 % delle azioni presenti e votanti, l'astensione di un azionista per n. 31.925 azioni, pari al 0,05% del capitale sociale sottoscritto ed al 0,08 % delle azioni presenti e votanti come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera "E" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

DELIBERA

- di nominare il Collegio Sindacale per gli esercizi 2010 – 2011 – 2012, ovvero fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2012 nelle persone di:

- | | |
|---|-------------------|
| - Adolfo Leonardi nato a Roma (RM) il 06/09/1947 | Presidente |
| - Giacinto Alessandri nato a Meldola (FC) il 25/05/1920 | Sindaco Effettivo |
| - Giancarlo Poletti nato a Cesena (FC) il 18/09/1952 | Sindaco Effettivo |
| - Silvia Caporali nata a Cesena (FC) il 29/05/1969 | Sindaco Supplente |
| - Giancarlo Daltri nato a Cesena (FC) il 13/07/1930 | Sindaco Supplente |

- di attribuire un compenso annuo per il Presidente del Collegio Sindacale di Euro 30.000,00 (Euro trentamila/00) e un compenso annuo per i Sindaci Effettivi di Euro 20.000,00 (Euro ventimila/00).

Non essendoci altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia il management ed il personale tutto per la forte coesione e lo spirito di appartenenza al Gruppo, vero motore dello sviluppo e dei risultati tecnologici, economici e finanziari conseguiti, cui va il sentito riconoscimento ed apprezzamento del Consiglio di Amministrazione; ringrazia i partecipanti e dichiara chiusa l'Assemblea Ordinaria alle ore 12.50.

Il Presidente

Il Segretario

Ing. Davide Trevisani

Dott. Stefano Campana

FIRMATO

FIRMATO

Allegato A)

**TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2010**

TOTALE AZIONI PRESENTI	40.254.264
AZIONISTI PRESENTI DI PERSONA	3
AZIONISTI PRESENTI PER DELEGA	60
TOTALE AZIONISTI PRESENTI	63
AZIONI PRESENTI SU CAPITALE SOCIALE	62,90%

N.	socio	n.azioni	P = pres. di persona D = pres. per delega	delegato	orario ingresso	Somma delle azioni di ogni delegato
1	TREVISANI DAVIDE	1.210.575	P		11.00	
2	TREVISANI GIAN LUIGI	164.640	P		11.00	
3	TREVISANI CESARE	89.952	P		11.00	

	3	1.465.167	totale pres. di persona	2,29%		
4	TREVI HOLDING APS	31.867.876	D	Zanfini Andrea	10.40	32.367.876
	TREVI HOLDING APS	500.000	D	Zanfini Andrea	10.40	
5	ODDO A.M.	14.800	D	Zandonella Andrea	10.45	6.421.221
6	BANK OF AMERICA NA TRUSTEE BANK OF AMERICA PENSION PLAN	28.000	D	Zandonella Andrea	10.45	
7	FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	17.728	D	Zandonella Andrea	10.45	
8	ALPHA PLUS GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES	96.893	D	Zandonella Andrea	10.45	
9	OFI MULTI SELECT	32.300	D	Zandonella Andrea	10.45	
10	SICAV LBPAW ACTIONS MIDCAP	351.927	D	Zandonella Andrea	10.45	
11	FCP LBPAW ACTIONS SELECTION MIDCAP	36.464	D	Zandonella Andrea	10.45	
12	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	389.650	D	Zandonella Andrea	10.45	
	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	70.210	D	Zandonella Andrea	10.45	
13	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND	300	D	Zandonella Andrea	10.45	
14	AMONIS NV	23.842	D	Zandonella Andrea	10.45	
15	THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	361.614	D	Zandonella Andrea	10.45	
	THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	158.561	D	Zandonella Andrea	10.45	
16	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES'	912	D	Zandonella Andrea	10.45	
17	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	760	D	Zandonella Andrea	10.45	
18	KEMPEN CUSTODY SERVICES N.V.	631.890	D	Zandonella Andrea	10.45	
	KEMPEN CUSTODY SERVICES N.V.	323.000	D	Zandonella Andrea	10.45	
19	FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	17.761	D	Zandonella Andrea	10.45	
	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.868	D	Zandonella Andrea	10.45	
	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	22.870	D	Zandonella Andrea	10.45	
	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.302	D	Zandonella Andrea	10.45	
21	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	1.049	D	Zandonella Andrea	10.45	
22	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	756	D	Zandonella Andrea	10.45	
23	SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	533	D	Zandonella Andrea	10.45	
24	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	9.400	D	Zandonella Andrea	10.45	
25	WIK KELLODG FOUNDATION TRUST	40.560	D	Zandonella Andrea	10.45	
26	THREADNEEDLE (LUX)	628	D	Zandonella Andrea	10.45	
27	REGIME DE RETRAITE DE L'UNIVER DU QUEBEC	4.995	D	Zandonella Andrea	10.45	
28	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.469	D	Zandonella Andrea	10.45	
29	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	487	D	Zandonella Andrea	10.45	
30	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.379	D	Zandonella Andrea	10.45	
31	TAYLOR WOODROW GROUP PEL ASSURANCE	60.994	D	Zandonella Andrea	10.45	
32	Fortis L'Opportunity World	251	D	Zandonella Andrea	10.45	
33	STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN	3.268	D	Zandonella Andrea	10.45	
34	ODDO ET CIE	518.500	D	Zandonella Andrea	10.45	
35	FORUM FUNDS-POLARIS GLOBAL VALUE FUND	240.350	D	Zandonella Andrea	10.45	
36	BNY MELLON TRUST + DEPOSITARY (UK) LIMITED ATF ST. JAMES'S PLA	1.035.636	D	Zandonella Andrea	10.45	
37	QUANTITATIVE FOREIGN VALUE FUND	776.466	D	Zandonella Andrea	10.45	
38	QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND	73.700	D	Zandonella Andrea	10.45	
39	POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP	51.831	D	Zandonella Andrea	10.45	
40	THE CHEYENNE FUND, A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP	29.977	D	Zandonella Andrea	10.45	
41	VOYAGEUR ASSET MANAGEMENT GROUP TRUST	450.445	D	Zandonella Andrea	10.45	
42	DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	55.666	D	Zandonella Andrea	10.45	
43	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.318	D	Zandonella Andrea	10.45	
44	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	10.933	D	Zandonella Andrea	10.45	
45	ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.591	D	Zandonella Andrea	10.45	
46	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	4.042	D	Zandonella Andrea	10.45	
47	GOLDMAN SACHS FUNDS	24.244	D	Zandonella Andrea	10.45	
48	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	8.794	D	Zandonella Andrea	10.45	
	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	13.326	D	Zandonella Andrea	10.45	
49	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	3.880	D	Zandonella Andrea	10.45	
50	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	3.623	D	Zandonella Andrea	10.45	
51	IBM SAVINGS PLAN	2.358	D	Zandonella Andrea	10.45	
52	IAM NATIONAL PENSION FUND	20.548	D	Zandonella Andrea	10.45	
	IAM NATIONAL PENSION FUND	11.377	D	Zandonella Andrea	10.45	
53	SAN DIEGO CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	33.000	D	Zandonella Andrea	10.45	
54	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	466	D	Zandonella Andrea	10.45	
55	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	4.335	D	Zandonella Andrea	10.45	
56	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	64.500	D	Zandonella Andrea	10.45	
57	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	18.800	D	Zandonella Andrea	10.45	
58	SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	37.546	D	Zandonella Andrea	10.45	
59	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	11.124	D	Zandonella Andrea	10.45	
60	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	975	D	Zandonella Andrea	10.45	
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	4.483	D	Zandonella Andrea	10.45	
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	7.534	D	Zandonella Andrea	10.45	
62	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	3.581	D			
63	ALLEGIANTE INTERNATIONAL EQUITY FD	150.841	D	Zandonella Andrea	10.45	

60	38.789.097	totale pres. x delega	60,61%	38.789.097
63	40.254.264	totale azioni presenti	62,90%	

Il capitale sociale di Euro 32.000.000 int. versato è formato da n. 64.000.000 di azioni ordinarie da Euro 0,50 cadauna

Allegato B)
TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2010

VOTAZIONE ORDINE DEL GIORNO N. 1)

VOTAZIONE N. 1 ASSEMBLEA ORDINARIA TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A. DEL 29/04/2010

socio	n.azioni	punto 1	% sul totale azioni
TREVISANI DAVIDE	1.210.575	Favorevole	
TREVISANI GIAN LUIGI	164.640	Favorevole	
TREVISANI CESARE	89.952	Favorevole	
TREVI HOLDING APS	31.867.876	Favorevole	
TREVI HOLDING APS	500.000	Favorevole	
ODDO A.M.	14.800	Favorevole	
BANK OF AMERICA NA TRUSTEE BANKOF AMERICA PENSION PLAN	28.000	Favorevole	
FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	17.728	Favorevole	
ALPHA PLUS GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES	96.893	Favorevole	
OFI MULTI SELECT	32.300	Favorevole	
SICAV LBPAM ACTIONS MIDCAP	351.927	Favorevole	
FCP LBPAM ACTIONS SELECTION MIDCAP	36.464	Favorevole	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	389.650	Favorevole	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	70.210	Favorevole	
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND	300	Favorevole	
AMONIS NV	23.842	Favorevole	
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	361.614	Favorevole	
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	158.561	Favorevole	
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES'	912	Favorevole	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	760	Favorevole	
KEMPEN CUSTODY SERVICES N.V.	631.890	Favorevole	
KEMPEN CUSTODY SERVICES N.V.	323.000	Favorevole	
FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	17.761	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.868	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	22.870	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.302	Favorevole	
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	1.049	Favorevole	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	756	Favorevole	
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	533	Favorevole	
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	9.400	Favorevole	
WK KELLOG G FOUNDATION TRUST	40.560	Favorevole	
THREADNEEDLE (LUX)	628	Favorevole	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.469	Favorevole	
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	487	Favorevole	
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.379	Favorevole	
TAYLOR WOODROW GROUP PEL ASSURANCE	60.994	Favorevole	
Fortis L Opportunity World	261	Favorevole	
STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN	3.268	Favorevole	
ODDO ET CIE	518.500	Favorevole	
FORUM FUNDS-POLARIS GLOBAL VALUE FUND	240.350	Favorevole	
BNY MELLON TRUST + DEPOSITARY (UK) LIMITED ATF ST. JAMES'S PLA	1.035.636	Favorevole	
QUANTITATIVE FOREIGN VALUE FUND	776.466	Favorevole	
QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND	73.700	Favorevole	
POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP	51.831	Favorevole	
THE CHEYENNE FUND, A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP	28.977	Favorevole	
VOYAGEUR ASSET MANAGEMENT GROUP TRUST	450.445	Favorevole	
DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	55.666	Favorevole	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.318	Favorevole	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	10.933	Favorevole	
ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.591	Favorevole	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	4.042	Favorevole	
GOLDMAN SACHS FUNDS	24.244	Favorevole	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	8.794	Favorevole	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	13.326	Favorevole	
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	3.880	Favorevole	
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	3.623	Favorevole	
IBM SAVINGS PLAN	2.358	Favorevole	
IAM NATIONAL PENSION FUND	20.548	Favorevole	
IAM NATIONAL PENSION FUND	11.377	Favorevole	
SAN DIEGO CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	33.000	Favorevole	
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	466	Favorevole	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	4.335	Favorevole	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	64.500	Favorevole	
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	18.800	Favorevole	
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	37.546	Favorevole	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	11.124	Favorevole	
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	975	Favorevole	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	4.483	Favorevole	
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	3.581	Favorevole	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	7.534	Favorevole	
ALLEGIAN INTERNATIONAL EQUITY FD	150.841	Favorevole	

62	40.249.269		
TOTALE VOTI FAVOREVOLI	40.249.269	99,99	62,89%
REGIME DE RETRAITE DE L'UNIVER DU QUEBEC	4.995	Contrario	

1	4.995		
TOTALE VOTI CONTRARI	4.995	0,01	0,01%

0	-		
TOTALE VOTI ASTENUTI	-	0,00	0,00%

63			
TOTALE AZIONI PRESENTI ALLA VOTAZIONE	40.254.264	100%	62,90%

Allegato C)

TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2010

VOTAZIONE ORDINE DEL GIORNO N. 2)

VOTAZIONE N. 2 ASSEMBLEA ORDINARIA TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A. DEL 29/04/2010

socio	n.azioni	punto 2	% sul totale azioni
TREVISANI DAVIDE	1.210.575	Favorevole	
TREVISANI GIAN LUIGI	164.640	Favorevole	
TREVISANI CESARE	89.952	Favorevole	
TREVI HOLDING APS	31.867.876	Favorevole	
TREVI HOLDING APS	500.000	Favorevole	
ODDO A.M.	14.800	Favorevole	
BANK OF AMERICA NA TRUSTEE BANK OF AMERICA PENSION PLAN	28.000	Favorevole	
FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	17.728	Favorevole	
ALPHA PLUS GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES	96.893	Favorevole	
OFI MULTI SELECT	32.300	Favorevole	
SICAV LBPAM ACTIONS MIDCAP	351.927	Favorevole	
FCP LBPAM ACTIONS SELECTION MIDCAP	36.464	Favorevole	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	389.650	Favorevole	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	70.210	Favorevole	
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND	300	Favorevole	
AMONIS NV	23.842	Favorevole	
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	361.614	Favorevole	
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	158.561	Favorevole	
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES'	912	Favorevole	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	760	Favorevole	
KEMPEN CUSTODY SERVICES N.V.	631.890	Favorevole	
KEMPEN CUSTODY SERVICES N.V.	323.000	Favorevole	
FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	17.761	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.868	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	22.870	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.302	Favorevole	
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	1.049	Favorevole	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	756	Favorevole	
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	533	Favorevole	
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	9.400	Favorevole	
WK KELLOG G FOUNDATION TRUST	40.560	Favorevole	
THREADNEEDLE (LUX)	628	Favorevole	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.469	Favorevole	
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	487	Favorevole	
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.379	Favorevole	
TAYLOR WOODROW GROUP PEL ASSURANCE	60.994	Favorevole	
STICHG BEWR BEHER BEROEVR MANAGEMEN	3.268	Favorevole	
ODDO ET CIE	518.500	Favorevole	
FORUM FUNDS-POLARIS GLOBAL VALUE FUND	240.350	Favorevole	
BNY MELLON TRUST + DEPOSITARY (UK) LIMITED ATF ST. JAMES'S PLA	1.035.636	Favorevole	
QUANTITATIVE FOREIGN VALUE FUND	776.466	Favorevole	
QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND	73.700	Favorevole	
POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP	51.831	Favorevole	
THE CHEYENNE FUND, A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP	28.977	Favorevole	
VOYAGEUR ASSET MANAGEMENT GROUP TRUST	450.445	Favorevole	
DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	55.666	Favorevole	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.318	Favorevole	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	10.933	Favorevole	
ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.591	Favorevole	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	4.042	Favorevole	
GOLDMAN SACHS FUNDS	24.244	Favorevole	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	8.794	Favorevole	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	13.326	Favorevole	
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	3.880	Favorevole	
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	3.623	Favorevole	
IBM SAVINGS PLAN	2.358	Favorevole	
IAM NATIONAL PENSION FUND	20.548	Favorevole	
IAM NATIONAL PENSION FUND	11.377	Favorevole	
SAN DIEGO CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	33.000	Favorevole	
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	466	Favorevole	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	4.335	Favorevole	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	64.500	Favorevole	
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	18.800	Favorevole	
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	37.546	Favorevole	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	11.124	Favorevole	
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	975	Favorevole	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	4.483	Favorevole	
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	3.581	Favorevole	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	7.534	Favorevole	
ALLEGIAN INTERNATIONAL EQUITY FD	150.841	Favorevole	

61	40.249.008		
TOTALE VOTI FAVOREVOLI	40.249.008	99,99	62,89%
REGIME DE RETRAITE DE L'UNIVER DU QUEBEC	4.995	Contrario	
FORTIS L OPPORTUNITY WORLD	261	Contrario	

2	5.256		
TOTALE VOTI CONTRARI	5.256	0,01	0,01%

0	-		
TOTALE VOTI ASTENUTI	-	0,00	0,00%

63			
TOTALE AZIONI PRESENTI ALLA VOTAZIONE	40.254.264	100%	62,90%

Allegato D)
TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2010

VOTAZIONE ORDINE DEL GIORNO N. 3)

VOTAZIONE N. 3 ASSEMBLEA ORDINARIA TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE SP.A. DEL 29/04/2010

socio	n.azioni	punto 3	% sul totale azioni
TREVISANI DAVIDE	1.210.575	Favorevole	
TREVISANI GIAN LUIGI	164.640	Favorevole	
TREVISANI CESARE	89.952	Favorevole	
TREVI HOLDING APS	31.867.876	Favorevole	
TREVI HOLDING APS	500.000	Favorevole	
ODDO A.M.	14.800	Favorevole	
FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	17.728	Favorevole	
ALPHA PLUS GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES	96.893	Favorevole	
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	361.614	Favorevole	
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	158.561	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.868	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	22.870	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.302	Favorevole	
THREADNEEDLE (LUX)	628	Favorevole	
REGIME DE RETRAITE DE L'UNIVER DU QUEBEC	4.995	Favorevole	
TAYLOR WOODROW GROUP PEL ASSURANCE	60.994	Favorevole	
Fortis L Opportunity World	261	Favorevole	
STICHG BEWR BEHER BEROEVR MANAGEMEN	3.268	Favorevole	
FORUM FUNDS-POLARIS GLOBAL VALUE FUND	240.350	Favorevole	
BNY MELLON TRUST + DEPOSITARY (UK) LIMITED ATF ST. JAMES'S PLA	1.035.636	Favorevole	
QUANTITATIVE FOREIGN VALUE FUND	776.466	Favorevole	
QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND	73.700	Favorevole	
POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP	51.831	Favorevole	
THE CHEYENNE FUND, A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP	28.977	Favorevole	
VOYAGEUR ASSET MANAGEMENT GROUP TRUST	450.445	Favorevole	
DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	55.666	Favorevole	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.318	Favorevole	
ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.591	Favorevole	
GOLDMAN SACHS FUNDS	24.244	Favorevole	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	4.335	Favorevole	

	26	37.356.384		
TOTALE VOTI FAVOREVOLI			92,80	58,37%
BANK OF AMERICA NA TRUSTEE BANK OF AMERICA PENSION PLAN	28.000	Contrario		
OFI MULTI SELECT	32.300	Contrario		
SICAV LBPAM ACTIONS MIDCAP	351.927	Contrario		
FCP LBPAM ACTIONS SELECTION MIDCAP	36.464	Contrario		
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	389.650	Contrario		
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	70.210	Contrario		
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND	300	Contrario		
AMONIS NV	23.842	Contrario		
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES'	912	Contrario		
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	760	Contrario		
KEMPEN CUSTODY SERVICES N.V.	631.890	Contrario		
KEMPEN CUSTODY SERVICES N.V.	323.000	Contrario		
FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	17.761	Contrario		
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	1.049	Contrario		
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	756	Contrario		
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	533	Contrario		
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	9.400	Contrario		
WK KELLOG G FOUNDATION TRUST	40.560	Contrario		
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.469	Contrario		
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	487	Contrario		
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.379	Contrario		
ODDO ET CIE	518.500	Contrario		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	10.933	Contrario		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	4.042	Contrario		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	8.794	Contrario		
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	13.326	Contrario		
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	3.880	Contrario		
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	3.623	Contrario		
IBM SAVINGS PLAN	2.358	Contrario		
SAN DIEGO CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	33.000	Contrario		
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	466	Contrario		
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	64.500	Contrario		
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	18.800	Contrario		
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	37.546	Contrario		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	11.124	Contrario		
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	975	Contrario		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	4.483	Contrario		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	7.534	Contrario		
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	3.581	Contrario		
ALLEGIAN INTERNATIONAL EQUITY FD	150.841	Contrario		

	36	2.865.955		
TOTALE VOTI CONTRARI			7,12	4,48%
IAM NATIONAL PENSION FUND	11.377	Astenuto		
IAM NATIONAL PENSION FUND	20.548	Astenuto		

	1	31.925		
TOTALE VOTI ASTENUTI			0,08	0,05%

	63			
TOTALE AZIONI PRESENTI ALLA VOTAZIONE		40.254.264	100%	62,90%

Allegato E)

**TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2010**

VOTAZIONE ORDINE DEL GIORNO N. 4)

VOTAZIONE N. 4 ASSEMBLEA ORDINARIA TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A. DEL 29/04/2010

socio	n.azioni	punto 4	% sul totale azioni
TREVISANI DAVIDE	1.210.575	Favorevole	
TREVISANI GIAN LUIGI	164.640	Favorevole	
TREVISANI CESARE	89.952	Favorevole	
TREVI HOLDING APS	31.867.876	Favorevole	
TREVI HOLDING APS	500.000	Favorevole	
ODDO A.M.	14.800	Favorevole	
BANK OF AMERICA NA TRUSTEE BANK OF AMERICA PENSION PLAN	28.000	Favorevole	
FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	17.728	Favorevole	
ALPHA PLUS GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES	96.893	Favorevole	
OFI MULTI SELECT	32.300	Favorevole	
SICAV LBPAM ACTIONS MIDCAP	351.927	Favorevole	
FCP LBPAM ACTIONS SELECTION MIDCAP	36.464	Favorevole	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	389.650	Favorevole	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	70.210	Favorevole	
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND	300	Favorevole	
AMONIS NV	23.842	Favorevole	
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	361.614	Favorevole	
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	158.561	Favorevole	
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES'	912	Favorevole	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	760	Favorevole	
KEMPEN CUSTODY SERVICES N.V.	631.890	Favorevole	
KEMPEN CUSTODY SERVICES N.V.	323.000	Favorevole	
FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	17.761	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.868	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	22.870	Favorevole	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.302	Favorevole	
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	1.049	Favorevole	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	756	Favorevole	
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	533	Favorevole	
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	9.400	Favorevole	
WK KELLOG G FOUNDATION TRUST	40.560	Favorevole	
THREADNEEDLE (LUX)	628	Favorevole	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.469	Favorevole	
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	487	Favorevole	
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	6.379	Favorevole	
TAYLOR WOODROW GROUP PEL ASSURANCE	60.994	Favorevole	
Fortis L Opportunity World	261	Favorevole	
ODDO ET CIE	518.500	Favorevole	
FORUM FUNDS-POLARIS GLOBAL VALUE FUND	240.350	Favorevole	
BNY MELLON TRUST + DEPOSITARY (UK) LIMITED ATF ST. JAMES'S PLA	1.035.636	Favorevole	
QUANTITATIVE FOREIGN VALUE FUND	776.466	Favorevole	
QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND	73.700	Favorevole	
POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP	51.831	Favorevole	
THE CHEYENNE FUND, A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP	28.977	Favorevole	
VOYAGEUR ASSET MANAGEMENT GROUP TRUST	450.445	Favorevole	
DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	55.666	Favorevole	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.318	Favorevole	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	10.933	Favorevole	
ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.591	Favorevole	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	4.042	Favorevole	
GOLDMAN SACHS FUNDS	24.244	Favorevole	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	8.794	Favorevole	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	13.326	Favorevole	
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	3.880	Favorevole	
BGI MSCI EMU III INDEX FUND B	3.623	Favorevole	
IBM SAVINGS PLAN	2.358	Favorevole	
SAN DIEGO CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	33.000	Favorevole	
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	466	Favorevole	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	4.335	Favorevole	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	64.500	Favorevole	
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	18.800	Favorevole	
SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	37.546	Favorevole	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	11.124	Favorevole	
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	975	Favorevole	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	4.483	Favorevole	
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	3.581	Favorevole	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	7.534	Favorevole	
ALLEGIAN INTERNATIONAL EQUITY FD	150.841	Favorevole	
	60	40.214.076	
TOTALE VOTI FAVOREVOLI		40.214.076	99,90 62,83%
REGIME DE RETRAITE DE L'UNIVER DU QUEBEC	4.995	Contrario	
STICHG BEWR BEHER BEROEPRV MANAGEMEN	3.268	Contrario	
	2	8.263	
TOTALE VOTI CONTRARI		8.263	0,02 0,01%
IAM NATIONAL PENSION FUND	11.377	Astenuto	
IAM NATIONAL PENSION FUND	20.548	Astenuto	
	1	31.925	
TOTALE VOTI ASTENUTI		31.925	0,08 0,05%
	63		
TOTALE AZIONI PRESENTI ALLA VOTAZIONE		40.254.264	100% 62,90%

Il sottoscritto Trevisani Davide codice fiscale TRVDVD37A09C573S in qualità di Presidente e Amministratore Delegato della società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.

DICHIARA

che il documento informatico è copia corrispondente all'originale trascritto nei libri della società, ai sensi dell'art. 23 Dlgs 82/2005.

Davide Trevisani

FIRMATO