

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

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2017 il giorno 15 del mese di maggio alle ore 11.00 in Cesena, presso la sede sociale in Cesena (FC) Via Larga, 201, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Davide Trevisani, dopo aver salutato i presenti, 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 l'Avv. Alessandro Vottero, 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 l'Avv. Alessandro Vottero.

Il Presidente constata e fa constatare:

- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata con l'estratto dell'avviso di convocazione pubblicato sul quotidiano "La Repubblica" del 14 aprile 2017 e, in pari data, con la pubblicazione dell'avviso integrale sul sito internet della società www.trevifin.com alla sezione "Investor Relations – Avvisi agli Azionisti" in Borsa

Italiana S.p.A. e con il deposito presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato “EMarket STORAGE”, consultabile su www.emarketstorage.com;

- 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 stati depositati ai sensi di normativa presso la sede sociale, pubblicati sul sito internet della società www.trevifin.com e presso Borsa Italiana S.p.A. (con il deposito presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato “EMarket STORAGE”, consultabile su www.emarketstorage.com): il progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016, la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione al Bilancio Consolidato e al progetto di Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2016, 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 2016, la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell’art. 123-ter del TUF, come approvati dal Consiglio di Amministrazione del 12 aprile 2017;

- 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 14 aprile 2017 sul sito internet della Società 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 del Consiglio di Amministrazione, composto di undici membri, sono presenti, oltre al Presidente Davide Trevisani, i Signori:

- Gianluigi Trevisani, Vice Presidente Esecutivo
- Cesare Trevisani, Vice Presidente
- Stefano Trevisani, Amministratore Delegato

assenti giustificati Umberto della Sala, Cristina Finocchi Mahne, Marta Dassù, Monica Mondardini, Guido Rivolta, Rita Rolli e Simone Trevisani;

- che per il Collegio Sindacale sono presenti la Dott.ssa Milena Teresa Motta, Presidente, il Dott. Giancarlo Poletti e il Dott. Adolfo Leonardi;
- che assistono, altresì, il Direttore Centrale Dott. Marco Andreasi, il Direttore Amministrazione Finanza e Controllo Dott. Roberto Carassai, il Dott. Andrea Nobili Partner della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ed il personale preposto ai lavori assembleari;
- che il Capitale Sociale è pari ad Euro 82.391.632,50 (ottantaduemilionitrecentonovantunoseicentotrentadue/50), interamente versato è suddiviso in n° 164.783.265 (centosessantaquattromilionisettecettantatremiladuecentosessantacinque) 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 3% (tre 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:

Nominativo	N. di azioni	Quota % sul capitale sociale
TREVI Holding SE - Italia	54.328.717	32,97%
FSI Investimenti S.p.A.	27.769.346	16,852%
Polaris Capital Management LLC – USA	16.490.296	10,007%

- che la società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. alla data odierna detiene n. 204.000 azioni proprie pari allo 0,124% del Capitale Sociale e che tali azioni non saranno computate nel calcolo delle votazioni; il capitale sociale votante è pertanto costituito da n. 164.579.265 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 alla sezione investor relations / avvisi agli azionisti. Patto che, con comunicazione datata 5 maggio 2017, è stato oggetto di disdetta da parte di CDP Equity S.p.A. e FSI Investimenti S.p.A. con efficacia 6 novembre 2017.

Inoltre, 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.RO. 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/ 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;

- sono presenti in proprio o per delega n. 51 Azionisti aventi diritto; le azioni rappresentate in Assemblea ad inizio adunanza e per le votazioni di tutti i punti all'ordine del giorno sono n. 104.696.671 azioni ordinarie, pari al 63,536 % del capitale sociale e al 63,536 % 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. Presentazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016, del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016, della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016. Copertura perdite d'esercizio. Deliberazioni inerenti e

- conseguenti.
2. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
 3. Nomina di ulteriore/ulteriori componente/componenti del Consiglio di Amministrazione e determinazione della durata del relativo incarico.
 4. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione.
 5. Conferimento dell'incarico novennale 2017 - 2025 di revisione legale dei conti: nomina della società di revisione; determinazione del compenso della società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
 6. Approvazione del piano di compensi 2017-2018-2019 basato sull'assegnazione gratuita di azioni ordinarie (*stock grant*) ai sensi dell'art. 114 bis del D.lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
 7. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123 – ter del D.lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58; prima sezione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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.

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.

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) **“Presentazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016, del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016, della relazione**

del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016. Copertura perdite d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente dà atto che il fascicolo completo di bilancio della società al 31 dicembre 2016 contiene:

- la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e la proposta in merito alla copertura della perdita d'esercizio;
- il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016 del Gruppo TREVI;
- il progetto del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 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 2016 e la Relazione sulla Remunerazione;

Il bilancio Consolidato e il Bilancio d'esercizio sono altresì corredati dall'attestazione sottoscritta dall'Amministratore Delegato e dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, come stabilito dall'art.154 bis, comma 5° del D. Lgs. N. 58/1998.

Il fascicolo completo di Bilancio al 31 dicembre 2016, unitamente alla relazione illustrativa degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno, è stato depositato presso la sede sociale, pubblicati sul sito internet della società www.trevifin.com e presso Borsa Italiana S.p.A. (con il deposito presso il meccanismo di stoccaggio

centralizzato “EMarket STORAGE”, consultabile su www.emarketstorage.com); 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 2016 della società capogruppo, mediante l’utilizzo di diapositive, di cui copia è agli atti della società e distribuite a tutti i presenti, omettendo l’integrale lettura della documentazione.

Si mette pertanto a votazione la proposta.

La proposta è approvata all’unanimità.

Il Presidente passa la parola all’Amministratore Delegato Stefano Trevisani il quale, prima di illustrare gli elementi principali del 2016, dettaglia il modello di business del Gruppo organizzato in due settori (Fondazioni e Oil & Gas) e quattro Divisioni, TREVI e Soilmec del settore Fondazioni e Drillmec e Petreven del settore Oil & Gas.

Continua l’Amministratore Delegato dando ampio dettaglio sui dati dell’esercizio 2016, mettendo in evidenza gli aspetti chiave, i principali parametri finanziari ed illustra una panoramica sui principali elementi che hanno caratterizzato l’anno per le quattro Divisioni (Trevi, Soilmec, Drillmec, Petreven) e dando lettura dei principali indicatori finanziari dell’esercizio 2016, un anno contraddistinto da un andamento complicato che ha visto un primo semestre con un andamento positivo sia nel settore delle fondazioni che dell’Oil & Gas ed un secondo semestre, invece, molto difficile soprattutto per il settore Oil & Gas. Il portafoglio ordini a fine anno si è attestato a 956 milioni di Euro e, di particolare rilevanza, è la commessa Mosul acquisita nel marzo del 2016 per i lavori di ripristino e messa in sicurezza della diga, appunto, di Mosul che si protrarrà anche per il 2017 con possibilità di estensione. Nel settore Oil & Gas, come detto, si è avuto un andamento positivo nel primo semestre e molto difficile, a causa anche della

profonda crisi del settore, causando un notevole squilibrio tra i costi di struttura ed i ricavi con conseguenti perdite d'esercizio. La Società ha, in ogni caso, cominciato sin dai primi mesi a porre in essere azioni tese ad una riduzione dei costi di struttura per allinearli quanto più possibile al mercato.

In relazione alla Capogruppo, si segnala che è continuata l'attività di rafforzamento del management che ha portato all'inserimento di profili con alta esperienza quali il nuovo Direttore Centrale, Marco Andreasi, e il nuovo CFO e Dirigente Preposto, Roberto Carassai.

Sono stati, inoltre, ottenuti i waiver contrattuali sulle rilevazioni dei parametri finanziari al 31.12.2016 da parte di tutti gli Istituti di Credito con una posizione finanziaria netta si è attestata al 31/12/2016 negativa per Euro 440 milioni di Euro.

I dati principali del Gruppo vedono ricavi per Euro 1.080 milioni ed un EBITDA di Euro 75 milioni ed un EBIT negativo per Euro 38 milioni ed un risultato negativo pari ad Euro 86,4 milioni. Su questi risultati incidono fortemente le svalutazioni fatte durante l'anno. L'Amministratore Delegato illustra, inoltre, il conto economico e la situazione patrimoniale del bilancio consolidato e del bilancio individuale al 31.12.2016.

Il Presidente, nel ringraziare l'Amministratore Delegato per la presentazione, invita poi la Dott.ssa Motta, Presidente del Collegio Sindacale, a leggere i punti principali della Relazione del Collegio Sindacale. La Dott.ssa Motta ringrazia il Presidente ed informa i presenti che leggerà ai presenti le conclusioni cui il Collegio Sindacale è giunto poiché la relazione integrale è già stata depositata nei termini di legge e disponibile ai presenti. Ciò premesso, il Presidente del Collegio Sindacale informa che, in base all'attività svolta ed alle informazioni ottenute, il Collegio Sindacale ritiene quindi di poter confermare che non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili, irregolarità o

comunque circostanze tali da richiedere la loro segnalazione alle Autorità di vigilanza o tali da essere menzionate nella presente Relazione. Il Collegio Sindacale esprime quindi parere favorevole all'approvazione del bilancio di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2016 ed alla proposta di copertura della perdita dell'esercizio mediante l'utilizzo della "riserva sovrapprezzo azioni", formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, dopo aver ringraziato la Dott.ssa Motta, dà 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 2016 come sopra proposto ed illustrato;
- preso atto che l'esercizio 2016, segnato da un andamento positivo della gestione ordinaria della società come descritto nella Nota Integrativa, ma che ha visto effettuare rettifiche di valore ad attività finanziarie, a seguito di perdite durevoli di valore di attività finanziarie, sulle partecipate Drillmec S.p.A. e Trevi Energy S.p.A. per complessivi 119.854 migliaia di Euro, che ha portato l'esercizio 2016 in perdita di Euro 113.286.637, Vi propone di utilizzare la riserva sovrapprezzo azioni al fine della copertura della perdita d'esercizio.

Il Presidente invita gli azionisti presenti ad intervenire.

Chiede la parola l'azionista Germana Loizzi che nel ringraziare l'Amministratore Delegato per l'esauriente e dettagliata presentazione, chiede se sia possibile avere chiarimenti in merito alla crescita del settore fondazioni, se cioè essa sia dovuta a qualche azione particolare e quali sono le prospettive per il 2017; relativamente, invece, al fronte dell'Oil & Gas, dove si intravedono segnali incoraggianti per il 2017, quali sono le previsioni della Società su questo versante; infine, qual è la visione delle Società in relazione alle attività svolte in aree estere che presentano un certo livello di

rischiosità. Prende la parola l'Amministratore Delegato che, rispondendo in modo complessivo alle domande, spiega che relativamente alle strategie si è sempre cercato di operare cercando di cogliere le opportunità anche in aree in cui non vi erano stabili organizzazioni utilizzando la flessibilità della struttura che ha portato, negli anni, sempre buoni risultati. Questo anche alla luce del fatto che il mercato domestico era in crisi da parecchi anni costringendo il Gruppo ad andare a ricercare opportunità di lavori in realtà estere. Oggi si sta cercando di bilanciare questa attività verso il mercato estero cercando di aggiungere al portafoglio lavori del Gruppo paesi con maggiore stabilità, tipo gli Stati Uniti. Relativamente al settore Oil & Gas, benché ci fosse qualche segnale di ripresa, è rimasto comunque contraddistinto da una forte volatilità e quindi gli obiettivi del Gruppo sono quelli di ridimensionare e rendere più efficiente la sua presenza in questo settore con azioni di contenimento dei costi.

L'Amministratore Delegato, infine, prende spunto da queste risposte per dare un'informativa sulla commessa che il Gruppo aveva preso in Bolivia nel settore dell'Oil & Gas e che, come da comunicato stampa emesso a fine aprile scorso, è stata annullata dal cliente del tutto inaspettatamente e che ha fatto perdere una fetta importante del portafoglio ordini in questo settore nonostante, al momento, ci siamo ancora delle opportunità che si stanno seguendo.

A conclusione dell'intervento, il Presidente propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016 – costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal conto economico complessivo, dal rendiconto finanziario, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dalle Note esplicative - corredato dalla Relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla quale si rilevano che a seguito di rettifiche di valore ad attività finanziarie, per perdite durevoli di valore di attività finanziarie, sulle partecipate Drillmec S.p.A. e Trevi Energy S.p.A. per complessivi 119.854 migliaia di Euro, l'esercizio 2016 ha chiuso in

perdita di Euro 113.286.637, e di utilizzare la riserva sovrapprezzo azioni al fine della copertura della perdita d'esercizio.

Reconta Ernst & Young S.p.A. ha sottoposto a revisione contabile il bilancio individuale e consolidato per l'esercizio 2016, esprimendo un giudizio senza rilievi.

In linea con la comunicazione CONSOB del 18 aprile 1996 informo che sono state impiegate dalla Reconta Ernst & Young S.p.A., per i lavori di revisione contabile 2016 (bilancio d'esercizio, bilancio consolidato e relazione semestrale) n. 915 (novecentoquindici) ore effettive per un corrispettivo complessivo di Euro 130.106,00 (centotrentamilacentosei/00), ai quali si aggiungono il rimborso delle spese vive sostenute e del contributo CONSOB; copia della dichiarazione ricevuta da Reconta Ernst & Young S.p.A. in data 21 Aprile 2017, è agli atti della presente Assemblea.

Si 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).

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 2016;
- preso atto del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto Economico, dal conto economico complessivo, dal rendiconto finanziario, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dalle Note Esplicative, che evidenzia una perdita d'esercizio di Euro 113.286.637;
- preso atto del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016 approvato dal Consiglio di Amministrazione del 12 aprile 2017;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e delle Relazioni della Società di Revisione;

- preso atto dall'attestazione sottoscritta a corredo del Bilancio Individuale e del Bilancio consolidato dall'Amministratore Delegato e dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, come stabilito dall'art.154 bis, comma 5° del D. Lgs. N. 58/1998

dopo prova e controprova, con il voto favorevole dell'unanimità dei 51 Azionisti presenti portatori complessivamente di n. 104.696.671 azioni come da elenco allegato sub B), nessuno astenuto e nessun voto contrario,

DELIBERA

- di approvare in ogni sua parte e nel suo complesso il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2016 come sopra proposto ed illustrato;

- preso atto che l'esercizio 2016, segnato da un andamento positivo della gestione ordinaria della società come descritto nella Nota Integrativa, ma che ha visto effettuare rettifiche di valore ad attività finanziarie, a seguito di perdite durevoli di valore di attività finanziarie, sulle partecipate Drillmec S.p.A. e Trevi Energy S.p.A. per complessivi 119.854 migliaia di Euro, che ha portato l'esercizio 2016 in perdita di Euro 113.286.637, approva l'utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni al fine della copertura della perdita d'esercizio.

Il Presidente passa alla trattazione del punto 2) **“Determinazione del numero di componenti del Consiglio di Amministrazione”**.

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'articolo 25 dello Statuto sociale il Consiglio di Amministrazione della Società è composto da un minimo di 3 (tre) a un massimo di 13 (tredici) membri, anche non soci. Ricorda, altresì, che ai sensi dell'art. 26 dello Statuto sociale, la nomina degli amministratori spetta all'Assemblea Ordinaria, la quale determina anche il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Continua il Presidente informando che, in linea con il processo di rafforzamento della struttura organizzativa avviato dalla Società che ha portato all'inserimento di alcune risorse apicali, si propone all'Assemblea di ampliare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, entro il numero massimo stabilito dallo Statuto sociale. Si invita, quindi, l'Assemblea a determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione in un numero superiore a 11 (undici) amministratori e pur sempre entro il limite massimo di 13 (tredici) stabilito dallo Statuto sociale sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

Il Presidente invita quindi i Signori Azionisti ad indicare le proposte circa l'ampliamento del numero dei Consiglieri in carica.

Prende quindi la parola l'Azionista TREVI Holding SE nella persona di Gianluigi Trevisani il quale rende noto a questa Assemblea che l'Azionista TREVI Holding SE propone all'Assemblea di ampliare il numero dei suoi componenti entro il numero massimo stabilito dallo Statuto sociale al fine di consentire alla Società stessa di cogliere le possibili opportunità di individuare ulteriori esperienze professionali che arricchiscano le competenze all'interno del Consiglio di Amministrazione stesso. L'Azionista TREVI Holding SE invita quindi l'Assemblea a determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, pur sempre entro il limite massimo stabilito dallo Statuto sociale, nel numero di 12 (dodici) amministratori.

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

Nessuno chiede di seguito la parola.

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

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 Azionisti portatori di n. 102.616.736 azioni ordinarie, pari al 62,274% del capitale votante e al 98,013% delle azioni rappresentate in Assemblea, il voto contrario di Azionisti portatori di n. 2.079.935 azioni pari al 1,262% del capitale votante e al 1,987% delle azioni rappresentate in Assemblea, nessun astenuto, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera "C" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte

DELIBERA

di ampliare il numero dei suoi componenti entro il numero massimo stabilito dallo Statuto sociale e, quindi, di determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, pur sempre entro il limite massimo stabilito dallo Statuto sociale, nel numero di 12 (dodici) amministratori.

Passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del Giorno "**Nomina di ulteriore/ulteriori componente/componenti del Consiglio di Amministrazione e determinazione della durata del relativo incarico.**", il Presidente, a seguito della proposta di cui al punto 2, ricorda che, ai sensi dell'art. 26 dello Statuto, nel caso in cui il numero degli amministratori sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto dall'art. 25 dello Statuto, l'Assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio, potrà aumentarne il numero entro tale limite massimo. Per la nomina degli ulteriori componenti del Consiglio, l'Assemblea delibera secondo le maggioranze di legge senza vincolo di lista, avendo cura di garantire: (a) la presenza nel Consiglio di Amministrazione di almeno due componenti in possesso dei requisiti

d'indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e (b) il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile.

A tal proposito, Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione in carica è composto da 11 amministratori di cui 5 (cinque) sono in possesso dei requisiti di indipendenza e 4 (quattro) appartengono al genere meno rappresentato. Nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione fosse composto da un numero di amministratori superiore ad 11 (undici) e fino ad un massimo di 13 (tredici): (i) il numero minimo di componenti in possesso del requisito di indipendenza richiesto dalla legge sarebbe comunque rispettato; mentre (ii) il criterio di equilibrio tra i generi risulterebbe rispettato solo nel caso in cui il Consiglio fosse composto da 12 (dodici) amministratori e non invece da 13 (tredici) amministratori; in quest'ultimo caso (ossia con 13 amministratori) sarebbe necessario nominare un amministratore che appartenga al genere meno rappresentato affinché sia osservato il requisito minimo di almeno 1/3 dei componenti prescritto dalla legge.

Il Presidente invita quindi i Signori Azionisti ad indicare le proposte circa l'ampliamento del numero dei Consiglieri in carica.

Prende quindi la parola l'Azionista TREVI Holding SE nella persona di Gianluigi Trevisani il quale rende noto a questa Assemblea che al fine di individuare eventuali candidati alla carica di amministratore di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., società capogruppo del Gruppo Trevi, che abbiano ulteriori esperienze professionali tali da arricchire le competenze del Consiglio di Amministrazione, TREVI Holding SE ha avviato un processo di selezione con l'ausilio di una società a ciò specializzata e che tale processo di selezione si è concluso con l'assunzione a far data dallo scorso 15 novembre 2016 del Dott. Marco Andreasi con il ruolo di Direttore Centrale; il curriculum del Dott. Andreasi è agli atti dell'adunanza.

In considerazione di ciò, TREVI Holding SE propone a questa Assemblea di nominare quale membro del Consiglio di Amministrazione il Dott. Marco Andreasi poiché, come già anticipato al punto precedente, l'ingresso del Dott. Andreasi all'interno del Consiglio di Amministrazione consentirebbe, appunto, di arricchire le competenze e professionalità in seno al Consiglio.

Riprende la parola il Presidente il quale, in relazione alla seconda parte del punto all'ordine del giorno, ricorda che in occasione della nomina di eventuali ulteriori componenti del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea è chiamata a determinare anche la durata del relativo incarico e, a tal proposito, ricorda che al fine di assicurare stabilità alla gestione della Società l'Assemblea Ordinaria del 15 gennaio 2015 - nel nominare il Consiglio di Amministrazione in carica - ha fissato la durata dell'organo gestorio in tre esercizi e, precisamente, per gli esercizi 2015 - 2016 - 2017 con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della sua carica.

Invita, pertanto, i Signori Azionisti a determinare in tal senso la durata in carica dell'ulteriore componenti del Consiglio di Amministrazione, anche sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti

Prende la parola Gianluigi Trevisani, sempre in rappresentanza dell'Azionista TREVI Holding SE, che propone che l'ulteriore componente che sarà nominato dall'Assemblea scada con la fine del mandato degli altri amministratori attualmente in carica e dunque fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2017.

Il Presidente, all'esito delle proposte fatte dall'Azionista TREVI HOLDING SE, invita i Signori Azionisti a deliberare al riguardo per nominare il Dott. Marco Andreasi quale

ulteriore componente del Consiglio di Amministrazione e per determinarne la durata in carica fino all'approvazione del Bilancio al 31/12/2017.

Il Presidente 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.

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 Azionisti portatori di n. 100.525.011 azioni ordinarie, pari al 61,004% del capitale votante e al 96,015% delle azioni rappresentate in Assemblea, il voto contrario di Azionisti portatori di n. 3.845.880 azioni pari al 2,334% del capitale votante e al 3,673% delle azioni rappresentate in Assemblea, e l'astensione di Azionisti portatori di n. 325.780 azioni pari al 0,198% del capitale votante e al 0,311% delle azioni rappresentate in Assemblea, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera "D" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

DELIBERA

di nominare il Dott. Marco Andreasi nato a Milano l'8 maggio 1960 quale ulteriore componente del Consiglio di Amministrazione e determinare la durata in carica fino all'approvazione del Bilancio al 31/12/2017.

Passando alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno "**Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione**", il Presidente ricorda che relativamente alla remunerazione degli amministratori, in considerazione dell'aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e della nomina di un ulteriore

componente del Consiglio come proposto ai sensi dei punti 2 e 3 dell'ordine del giorno, lo Statuto sociale prevede che i compensi degli amministratori siano determinati dall'Assemblea, che dovrà, pertanto, deliberare al riguardo.

Ricorda, in particolare, che ai sensi dell'art. 31 dello Statuto sociale ai membri del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio; l'Assemblea può, inoltre, assegnare loro una indennità annuale o compensi di altra natura, i quali vengono determinati dall'Assemblea stessa.

Ricorda, altresì, che la remunerazione degli amministratori investiti della carica di Presidente, Amministratore o di Consigliere delegato è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, nel rispetto dei limiti massimi determinati dall'Assemblea. Si ricorda ulteriormente che l'Assemblea Ordinaria del 13 maggio 2016 ha confermato i compensi del Consiglio di Amministrazione con 11 (undici) membri già deliberati dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti tenuta in data 15 gennaio 2015 nella quale è stato fissato il compenso complessivo annuale del Consiglio di Amministrazione in Euro 1.055.000,00 (unmilionequinquantesimila/00), precisando il compenso base di Euro 40.000 (quarantamila/00) per la carica di consigliere nonché compensi aggiuntivi per i componenti del Consiglio titolari di cariche e poteri la cui determinazione era stata demandata al Consiglio.

Il Presidente, quindi, invita i Signori Azionisti a deliberare in merito al suddetto limite massimo, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti e tenuto conto che per gli attuali Consiglieri di Amministrazione il compenso base è pari a Euro 40.000 (quarantamila/00).

Prende la parola Gianluigi Trevisani che, in rappresentanza dell'Azionista TREVI Holding SE, propone che l'Assemblea mantenga invariato il compenso complessivo

dando mandato al Consiglio di Amministrazione di rideterminare gli importi attribuiti a ciascun consigliere nel rispetto di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti lo scorso 15 gennaio 2015, ossia di attribuire un compenso complessivo al Consiglio di Amministrazione di Euro 1.055.000 (Euro unmilione cinquantacinquemila/00) e un compenso base di Euro 40.000 (Euro quarantamila/00) per la carica di Consigliere.

Il Presidente, all'esito delle proposte fatte dall'Azionista TREVI HOLDING SE, invita i Signori Azionisti a deliberare al riguardo 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).

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 Azionisti portatori di n. 100.525.011 azioni ordinarie, pari al 61,004% del capitale votante e al 96,015% delle azioni rappresentate in Assemblea, il voto contrario di Azionisti portatori di n. 3.845.880 azioni pari al 2,334% del capitale votante e al 3,673% delle azioni rappresentate in Assemblea, e l'astensione di Azionisti portatori di n. 325.780 azioni pari al 0,198% del capitale votante e al 0,311% delle azioni rappresentate in Assemblea, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera "E" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

DELIBERA

di mantenere inalterati i compensi complessivi dei Consiglieri dando mandato al Consiglio di rideterminare gli importi attribuiti a ciascun consigliere nel rispetto anche di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti lo scorso 15 gennaio 2015, ossia di

attribuire un compenso complessivo al Consiglio di Amministrazione di Euro 1.055.000 (Euro unmilione cinquantacinquemila/00) con un compenso base di Euro 40.000 (Euro quarantamila/00) per la carica di Consigliere.

Passando alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno “**Conferimento dell'incarico novennale 2017 - 2025 di revisione legale dei conti: nomina della società di revisione; determinazione del compenso della società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti**”, il Presidente ricorda che, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, viene in scadenza il mandato novennale conferito alla società di revisione Ernst & Young S.p.A., per avvenuta decorrenza dei termini.

Ai sensi dell'art. 17 del Regolamento EU n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 (Sui requisiti specifici relativi alla revisione legale dei conti di enti di interesse pubblico e che abroga la decisione 2005/909/CE della Commissione) e dell'art. 17, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010 (Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE, e che abroga la direttiva 84/253/CEE), come da ultimo modificato, tale incarico non può essere rinnovato o nuovamente conferito alla medesima società di revisione se non siano decorsi almeno quattro anni dalla data di cessazione del precedente incarico.

Pertanto, ai sensi dell'art. 33 dello Statuto Sociale secondo cui “la revisione legale dei conti sulla Società è esercitata da una società di revisione iscritta nell'apposito registro”, occorre procedere al conferimento di un nuovo incarico ad una società di revisione affinché quest'ultima svolga l'attività di revisione legale dei conti della Società.

Ricorda altresì che ai sensi dell'art. 16 del Regolamento Europeo n. 537/2014 e dell'art. 13 del D. Lgs 39/2010 l'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale (nel

quale si identifica il Controllo interno e la revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 19, comma 2 del D. Lgs 39/2010), ad esito della procedura di selezione disposta dalla Società, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il compenso spettante alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante lo svolgimento dell'incarico. A tal proposito, il Collegio Sindacale ha stabilito, unitamente alle strutture preposte della Società, le procedure e i criteri per la selezione della nuova società cui conferire l'incarico della revisione legale dei conti della Società.

Distribuita in cartella a tutti i presenti, viene sottoposta al Vostro esame la proposta motivata del Collegio Sindacale per l'assegnazione dell'incarico di revisione per il periodo 2017-2025. La proposta reca, in conformità alla disciplina vigente, l'individuazione di due possibili alternative per il conferimento dell'incarico e la espressa formulazione della preferenza, debitamente motivata, per una di esse.

Coerentemente con la proposta motivata del Collegio Sindacale, il Presidente sottopone all'Assemblea la proposta di conferire alla società KPMG S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., per gli esercizi 2017-2025 e di determinare il compenso spettante alla società di revisione che, per i primi 3 anni, sarà pari ad Euro 115.000, per il bilancio d'esercizio e consolidato, ed Euro 24.000 per la relazione semestrale, mentre - per i successivi 6 anni – le cifre sopra richiamate godranno di uno sconto pari al 10%, il tutto per un totale complessivo di Euro 1.167.600 per il novennio nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante lo svolgimento dell'incarico.

Viene altresì richiesto ai Signori Azionisti a deliberare di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni

e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni delle Autorità di Vigilanza.

Il Presidente, nel ringraziare il Collegio Sindacale per l'attività svolta, mette in votazione la proposta.

Si 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).

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 proposta motivata del Collegio Sindacale;

dopo prova e controprova, con il voto favorevole dell'unanimità dei 51 Azionisti presenti portatori complessivamente di n. 104.696.671 azioni come da elenco allegato sub F), nessuno astenuto e nessun voto contrario,

DELIBERA

- il conferimento alla società KPMG S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., per gli esercizi 2017-2025 e di determinare il compenso spettante alla società di revisione che, per i primi 3 anni, sarà pari ad Euro 115.000, per il bilancio d'esercizio e consolidato, ed Euro 24.000 per la relazione semestrale, mentre - per i successivi 6 anni – le cifre sopra richiamate godranno di uno sconto pari al 10%, il tutto per un totale complessivo di Euro 1.167.600 per il novennio nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante lo svolgimento dell'incarico;

- Il conferimento al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni delle Autorità di Vigilanza.

Passando alla trattazione del sesto punto all'ordine del giorno **“Approvazione del piano di compensi 2017-2018-2019 basato sull'assegnazione gratuita di azioni ordinarie (stock grant) ai sensi dell'art. 114 bis del D.lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti”**, il Presidente propone di omettere la lettura integrale della Relazione illustrativa predisposta e del documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis e dello Schema n. 7 dell'Allegato 3A del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (il “Regolamento Emittenti”) ad oggetto la proposta di adozione del “Piano di Stock Grant” approvata dal Consiglio di Amministrazione di Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A., su proposta del Comitato per la Remunerazione, in data 12 aprile 2017, essendo gli stessi stati depositati nei termini di normativa presso la sede sociale, sul sito internet della società e presso Borsa Italiana sul sistema di stoccaggio centralizzato “EMarket STORAGE” consultabile su www.emarketstorage.com, oltre ad essere distribuiti a tutti i presenti.

Ricorda che la proposta di adozione del *“Piano di Stock Grant”*, consiste nell'attribuzione gratuita di azioni ordinarie della Società ai termini e alle condizioni stabiliti dal Piano e descritti nel Documento Informativo. Il Piano è riservato a taluni dipendenti con contratto di lavoro subordinato a tempo indeterminato e/o

amministratori investiti di particolari cariche della Società e/o delle Controllate, che saranno individuati, ad insindacabile giudizio dal Consiglio di Amministrazione tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente più rilevanti, oppure tra i soggetti inseriti nel *management* della Società e delle Controllate, in un'ottica di creazione di valore per la Società ed il Gruppo.

Il Piano prevede l'assegnazione a titolo gratuito ai Beneficiari di Diritti all'attribuzione di massime n. 700.000 Azioni (pari allo 0,425% del capitale sociale avente diritto di voto e allo 0,425% del capitale ordinario della Società). Il periodo di maturazione dei diritti corrispondente al triennio 2017-2018-2019 rispetto al quale verrà verificato il raggiungimento degli obiettivi di performance: il 40% alla scadenza del periodo di maturazione, alla sola condizione che alla fine del periodo di maturazione sia in essere il rapporto del beneficiario con la società o una controllata e il 60% maturerà alla scadenza del periodo di maturazione a condizione che siano raggiunti gli obiettivi di performance e che alla fine del periodo di maturazione sia in essere il rapporto del beneficiario con la società o una controllata.

Ai fini di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti, è previsto che la decisione in merito all'assegnazione dei Diritti, una volta approvato il piano da parte dell'Assemblea, sia assunta dal Consiglio di Amministrazione nel corso del 2017.

Il Presidente propone, quindi, all'Assemblea ordinaria di Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano, nel rispetto dei principi stabili dall'Assemblea stessa, ivi incluso il potere di (i) dare attuazione al Piano, (ii) individuare nominativamente i beneficiari del Piano, (iii) determinare il numero di Diritti da assegnare a ciascun

Beneficiario, (iv) determinare nel dettaglio gli Obiettivi di Performance nonché (v) redigere e approvare il Regolamento.

Ciò posto, il Presidente sottopone alla Vostra approvazione la seguente delibera:

“L’Assemblea degli Azionisti di TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A. riunita in sede ordinaria, preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione ed esaminato il documento informativo predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’art. 84-bis del Regolamento Emittenti,

delibera

- di approvare ai sensi e per gli effetti dell’art. 114-bis del TUF, condividendone le motivazioni, l’adozione di un piano di incentivazione basato su azioni denominato “Piano di Stock Grant 2017-2018-2019” rivolto a taluni dipendenti e amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle società controllate, mediante attribuzione di massime n. 700.000 azioni della Società, i cui termini, condizioni e modalità di attuazione sono descritti nel documento informativo allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al “Piano di Stock Grant 2017-2018-2019” ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

(i) individuare (con l’astensione, di volta in volta, degli eventuali interessati) i beneficiari del piano e determinare il numero di diritti a ricevere gratuitamente un’azione della Società da assegnare a ciascuno di essi, ai termini e alle condizioni previste nel piano medesimo e nel rispetto del numero massimo di azioni da destinare al piano come determinato dall’Assemblea;

- (ii) *esercitare tutti i poteri e le funzioni attribuite al Consiglio di Amministrazione dal piano e assumere le relative determinazioni;*
- (iii) *redigere e approvare il regolamento del piano e apportare allo stesso le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune in ipotesi di operazioni straordinarie che riguardino la Società e/o il Gruppo al fine di mantenerne invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del piano; e*
- (iv) *provvedere all’informativa al mercato, alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al piano, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale, all’esecuzione delle presenti delibere.”*

Il Presidente 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.

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 Azionisti portatori di n. 72.756.160 azioni ordinarie, pari al 44,153% del capitale votante e al 69,492% delle azioni rappresentate in Assemblea, il voto contrario di Azionisti portatori di n. 31.940.511 azioni pari al 19,383% del capitale votante e al 30,508% delle azioni rappresentate in Assemblea, nessun astenuto, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera “G” al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

DELIBERA

- di approvare ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, condividendone le motivazioni, l'adozione di un piano di incentivazione basato su azioni denominato "Piano di Stock Grant 2017-2018-2019" rivolto a taluni dipendenti e amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle società controllate, mediante attribuzione di massime n. 700.000 azioni della Società, i cui termini, condizioni e modalità di attuazione sono descritti nel documento informativo allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al "Piano di Stock Grant 2017-2018-2019" ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

- i. individuare (con l'astensione, di volta in volta, degli eventuali interessati) i beneficiari del piano e determinare il numero di diritti a ricevere gratuitamente un'azione della Società da assegnare a ciascuno di essi, ai termini e alle condizioni previste nel piano medesimo e nel rispetto del numero massimo di azioni da destinare al piano come determinato dall'Assemblea;
- ii. esercitare tutti i poteri e le funzioni attribuite al Consiglio di Amministrazione dal piano e assumere le relative determinazioni;
- iii. redigere e approvare il regolamento del piano e apportare allo stesso le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune in ipotesi di operazioni straordinarie che riguardino la Società e/o il Gruppo al fine di mantenerne invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del piano; e

- iv. provvedere all’informativa al mercato, alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al piano, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale, all’esecuzione delle presenti delibere.

Passando alla trattazione del settimo punto all’ordine del giorno “**Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell’art. 123 –ter del D. Lgs. Del 24 febbraio 1998 n. 58, prima sezione. Delibere inerenti e conseguenti.**”, il Presidente propone di omettere la lettura integrale della Relazione sulla remunerazione essendo la stessa stata depositata nei termini di normativa presso la sede sociale e sul sito internet della società presso Borsa Italiana, sul sistema di stoccaggio centralizzato “EMarket STORAGE” consultabile su www.emarketstorage.com, oltre ad essere distribuita a tutti i presenti.

La società ha predisposto tale relazione, con il parere favorevole del Comitato per la remunerazione.

La deliberazione degli Azionisti, ai sensi di quanto disposto dall’art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. Del 24 febbraio 1998 n. 58, non è vincolante.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente 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.

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 Azionisti portatori di n. 102.604.946 azioni ordinarie, pari al 62,267% del capitale votante e al 98,002% delle

azioni rappresentate in Assemblea, il voto contrario di Azionisti portatori di n. 2.091.725 azioni pari al 1,269% del capitale votante e al 1,998% delle azioni rappresentate in Assemblea, nessun astenuto, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera “H” al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

DELIBERA

- di approvare la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell’art. 123 –ter del TUF.

Non essendoci altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia tutti i presenti per aver partecipato all’Assemblea, fà presente che ancora una volta a nome personale e dell’intero Consiglio di Amminisrazione sente il dovere di ringraziare tutto il personale per il contributo dato e dichiara chiusa l’Assemblea Ordinaria alle ore 12.20.

Il Presidente

F.to Ing. Davide Trevisani

Il Segretario

F.to Avv. Alessandro Vottero

ALLEGATO A

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 15 maggio 2017

Comunicazione n. 1

ore: 11.00

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E
1	LOZZI GERMANA				2	0,000	11:00
2	RODINO' DEMETRIO				5	0,000	11:00
3	TREVI HOLDING SE	TREVISANI DAVIDE		52.328.717		31,756	11:00
4	TREVISANI DAVIDE			1.699.092		1,031	11:00
5	TREVISANI GIAN LUIGI			236.944		0,144	11:00
6	TREVISANI CESARE			411.579		0,250	11:00
7	FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA		AMBROSINI GIORGIO		27.769.346	16,852	11:00
8	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		54	0,000	11:00
9	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD		PAGA ALESSANDRO		163.122	0,099	11:00
10	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF		PAGA ALESSANDRO		149.983	0,091	11:00
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		4.002	0,002	11:00
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		8.619	0,005	11:00
13	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST		PAGA ALESSANDRO		297.468	0,181	11:00
14	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		PAGA ALESSANDRO		77	0,000	11:00
15	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		689.405	0,418	11:00
16	RUSSELL INSTL FUNDS,LLC-RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS FUND		PAGA ALESSANDRO		591.823	0,359	11:00
17	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC		PAGA ALESSANDRO		124.496	0,076	11:00
18	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR		PAGA ALESSANDRO		62.676	0,038	11:00
19	PCM GLOBAL FUNDS ICAV		PAGA ALESSANDRO		269.400	0,163	11:00
20	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		PAGA ALESSANDRO		709.969	0,431	11:00
21	TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS T		PAGA ALESSANDRO		1.674.060	1,016	11:00
22	COMCAST CORPORATION RETIREMENT INVESTMEN		PAGA ALESSANDRO		420.800	0,255	11:00
23	MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED		PAGA ALESSANDRO		59.615	0,036	11:00
24	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE		PAGA ALESSANDRO		282.500	0,171	11:00
25	ALPHA GL EQ MGRS PORT 3 POLARISS		PAGA ALESSANDRO		126.841	0,077	11:00
26	PSBF POLARIS CAP MGMT		PAGA ALESSANDRO		217.100	0,132	11:00
27	POLARIS CAPITAL MGT		PAGA ALESSANDRO		601.000	0,365	11:00
28	FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND		PAGA ALESSANDRO		1.045.169	0,634	11:00
29	POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP		PAGA ALESSANDRO		666.353	0,404	11:00
30	THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP		PAGA ALESSANDRO		127.120	0,077	11:00
31	RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST		PAGA ALESSANDRO		2.050.640	1,244	11:00
32	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		PAGA ALESSANDRO		843.789	0,512	11:00
33	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST		PAGA ALESSANDRO		1.321.600	0,802	11:00
34	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND		PAGA ALESSANDRO		7.602.219	4,613	11:00
35	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		325	0,000	11:00
36	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC		PAGA ALESSANDRO		300.000	0,182	11:00
37	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		PAGA ALESSANDRO		1.756	0,001	11:00
38	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		PAGA ALESSANDRO		35.605	0,022	11:00
39	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST		PAGA ALESSANDRO		46.542	0,028	11:00
40	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND		PAGA ALESSANDRO		13	0,000	11:00
41	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		3.188	0,002	11:00
42	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		PAGA ALESSANDRO		33.729	0,020	11:00
43	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		PAGA ALESSANDRO		17.657	0,011	11:00
44	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		81.379	0,049	11:00
45	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		PAGA ALESSANDRO		4.483	0,003	11:00
46	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND		PAGA ALESSANDRO		2.906	0,002	11:00
47	PNC INTL EQUITY POLARIS		PAGA ALESSANDRO		325.795	0,198	11:00
48	POLARIS		PAGA ALESSANDRO		1.225.575	0,744	11:00
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST		PAGA ALESSANDRO		487	0,000	11:00
50	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		PAGA ALESSANDRO		495	0,000	11:00
51	ALVISI DINO			61.151		0,037	11:00
Totale azioni in proprio				54.737.490			
Totale azioni per delega				49.959.181			
Totale generale azioni				104.696.671			
% sulle azioni ord.				63,536			
persone fisicamente presenti in sala:						8	

ALLEGATO B

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A.
Assemblea ordinaria del 15 maggio 2017

ESITO VOTAZIONE

Punto 1 ordinaria - Bilancio al 31-12-2016

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	LOZZI GERMANA				2	0,000	F
2	RODINO' DEMETRIO				5	0,000	F
3	TREVI HOLDING SE	TREVISANI DAVIDE		52.328.717		31,756	F
4	TREVISANI DAVIDE			1.699.092		1,031	F
5	TREVISANI GIAN LUIGI			236.944		0,144	F
6	TREVISANI CESARE			411.579		0,250	F
7	FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA	AMBROSINI GIORGIO			27.769.346	16,852	F
8	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			54	0,000	F
9	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	PAGA ALESSANDRO			163.122	0,099	F
10	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	PAGA ALESSANDRO			149.983	0,091	F
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			4.002	0,002	F
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			8.619	0,005	F
13	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	PAGA ALESSANDRO			297.468	0,181	F
14	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	PAGA ALESSANDRO			77	0,000	F
15	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			689.405	0,418	F
16	RUSSELL INSTL FUNDS.LLC-RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS FUND	PAGA ALESSANDRO			591.823	0,359	F
17	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	PAGA ALESSANDRO			124.496	0,076	F
18	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR	PAGA ALESSANDRO			62.676	0,038	F
19	PCM GLOBAL FUNDS ICAV	PAGA ALESSANDRO			269.400	0,163	F
20	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	PAGA ALESSANDRO			709.969	0,431	F
21	TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS T	PAGA ALESSANDRO			1.674.060	1,016	F
22	COMCAST CORPORATION RETIREMENT INVESTMEN	PAGA ALESSANDRO			420.800	0,255	F
23	MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	PAGA ALESSANDRO			59.615	0,036	F
24	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	PAGA ALESSANDRO			282.500	0,171	F
25	ALPHA GL EQ MGRS PORT 3 POLARISS	PAGA ALESSANDRO			126.841	0,077	F
26	PSBF POLARIS CAP MGMT	PAGA ALESSANDRO			217.100	0,132	F
27	POLARIS CAPITAL MGT	PAGA ALESSANDRO			601.000	0,365	F
28	FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND	PAGA ALESSANDRO			1.045.169	0,634	F
29	POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP	PAGA ALESSANDRO			666.353	0,404	F
30	THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP	PAGA ALESSANDRO			127.120	0,077	F
31	RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST	PAGA ALESSANDRO			2.050.640	1,244	F
32	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	PAGA ALESSANDRO			843.789	0,512	F
33	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	PAGA ALESSANDRO			1.321.600	0,802	F
34	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND	PAGA ALESSANDRO			7.602.219	4,613	F
35	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			325	0,000	F
36	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	PAGA ALESSANDRO			300.000	0,182	F
37	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	PAGA ALESSANDRO			1.756	0,001	F
38	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	PAGA ALESSANDRO			35.605	0,022	F
39	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST	PAGA ALESSANDRO			46.542	0,028	F
40	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	PAGA ALESSANDRO			13	0,000	F
41	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			3.188	0,002	F
42	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	PAGA ALESSANDRO			33.729	0,020	F
43	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	PAGA ALESSANDRO			17.657	0,011	F
44	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			81.379	0,049	F
45	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	PAGA ALESSANDRO			4.483	0,003	F
46	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING OP COMMON TRUST FUND	PAGA ALESSANDRO			2.906	0,002	F
47	PNC INTL EQUITY POLARIS	PAGA ALESSANDRO			325.795	0,198	F
48	POLARIS	PAGA ALESSANDRO			1.225.575	0,744	F
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	PAGA ALESSANDRO			487	0,000	F
50	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	PAGA ALESSANDRO			495	0,000	F
51	ALVISI DINO			61.151		0,037	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	104.696.671	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	104.696.671	100,000%

ALLEGATO C

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 15 maggio 2017

ESITO VOTAZIONE

Punto 2 ordinaria - Determinazione numero componenti CDA

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	LOIZI GERMANA			2		0,000	F
2	RODINO' DEMETRIO			5		0,000	F
3	TREVI HOLDING SE	TREVISANI DAVIDE		52.328.717		31,756	F
4	TREVISANI DAVIDE			1.699.092		1,031	F
5	TREVISANI GIAN LUIGI			236.944		0,144	F
6	TREVISANI CESARE			411.579		0,250	F
7	FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA	AMBROSINI GIORGIO			27.769.346	16,852	F
8	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			54	0,000	F
9	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	PAGA ALESSANDRO			163.122	0,099	F
10	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	PAGA ALESSANDRO			149.983	0,091	F
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			4.002	0,002	F
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			8.619	0,005	F
13	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	PAGA ALESSANDRO			297.468	0,181	F
14	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	PAGA ALESSANDRO			77	0,000	F
15	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			689.405	0,418	F
16	RUSSELL INSTL FUNDS,LLC-RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS FUND	PAGA ALESSANDRO			591.823	0,359	F
17	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	PAGA ALESSANDRO			124.496	0,076	F
18	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR	PAGA ALESSANDRO			62.676	0,038	F
19	PCM GLOBAL FUNDS ICAV	PAGA ALESSANDRO			269.400	0,163	F
20	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	PAGA ALESSANDRO			709.969	0,431	F
21	TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS T	PAGA ALESSANDRO			1.674.060	1,016	F
22	COMCAST CORPORATION RETIREMENT INVESTMEN	PAGA ALESSANDRO			420.800	0,255	F
23	MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	PAGA ALESSANDRO			59.615	0,036	F
24	BATTILLE MEMORIAL INSTITUTE	PAGA ALESSANDRO			282.500	0,171	F
25	ALPHA GL EQ MGRS PORT 3 POLARISS	PAGA ALESSANDRO			126.841	0,077	F
26	PSBF POLARIS CAP MGMT	PAGA ALESSANDRO			217.100	0,132	F
27	POLARIS CAPITAL MGT	PAGA ALESSANDRO			601.000	0,365	F
28	FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND	PAGA ALESSANDRO			1.045.169	0,634	F
29	POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP	PAGA ALESSANDRO			666.353	0,404	F
30	THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP	PAGA ALESSANDRO			127.120	0,077	F
31	RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST	PAGA ALESSANDRO			2.050.640	1,244	F
32	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	PAGA ALESSANDRO			843.789	0,512	F
33	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	PAGA ALESSANDRO			1.321.600	0,802	F
34	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND	PAGA ALESSANDRO			7.602.219	4,613	F
35	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			325	0,000	C
36	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	PAGA ALESSANDRO			300.000	0,182	C
37	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	PAGA ALESSANDRO			1.756	0,001	C
38	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	PAGA ALESSANDRO			35.605	0,022	C
39	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST	PAGA ALESSANDRO			46.542	0,028	C
40	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	PAGA ALESSANDRO			13	0,000	C
41	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			3.188	0,002	C
42	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	PAGA ALESSANDRO			33.729	0,020	C
43	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	PAGA ALESSANDRO			17.657	0,011	C
44	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			81.379	0,049	C
45	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	PAGA ALESSANDRO			4.483	0,003	C
46	SSGA RUSSELL FD GL EXUS INDEX NONLENDING OP COMMON TRUST FUND	PAGA ALESSANDRO			2.906	0,002	C
47	PNC INTL EQUITY POLARIS	PAGA ALESSANDRO			325.795	0,198	C
48	POLARIS	PAGA ALESSANDRO			1.225.575	0,744	C
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	PAGA ALESSANDRO			487	0,000	C
50	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	PAGA ALESSANDRO			495	0,000	C
51	ALVISI DINO			61.151		0,037	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	102.616.736	98,013%
CONTRARI	2.079.935	1,987%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	104.696.671	100,000%

ALLEGATO D

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A.
Assemblea ordinaria del 15 maggio 2017

ESITO VOTAZIONE

Punto 3 ordinaria - Nomina componenti CDA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	LOIZZI GERMANA			2		0,000	F
2	RODINO' DEMETRIO			5		0,000	F
3	TREVI HOLDING SE	TREVISANI DAVIDE		52.328.717		31,756	F
4	TREVISANI DAVIDE			1.699.092		1,031	F
5	TREVISANI GIAN LUIGI			236.944		0,144	F
6	TREVISANI CESARE			411.579		0,250	F
7	FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA		AMBROSINI GIORGIO		27.769.346	16,852	F
8	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		54	0,000	A
9	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD		PAGA ALESSANDRO		163.122	0,099	A
10	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF		PAGA ALESSANDRO		149.983	0,091	A
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		4.002	0,002	A
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		8.619	0,005	A
13	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST		PAGA ALESSANDRO		297.468	0,181	C
14	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		PAGA ALESSANDRO		77	0,000	C
15	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		689.405	0,418	C
16	RUSSELL INSTL FUNDS,LLC-RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS FUND		PAGA ALESSANDRO		591.823	0,359	C
17	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC		PAGA ALESSANDRO		124.496	0,076	C
18	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR		PAGA ALESSANDRO		62.676	0,038	C
19	PCM GLOBAL FUNDS ICAV		PAGA ALESSANDRO		269.400	0,163	F
20	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		PAGA ALESSANDRO		709.989	0,431	F
21	TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS T		PAGA ALESSANDRO		1.674.060	1,016	F
22	COMCAST CORPORATION RETIREMENT INVESTMEN		PAGA ALESSANDRO		420.800	0,255	F
23	MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED		PAGA ALESSANDRO		59.615	0,036	F
24	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE		PAGA ALESSANDRO		282.500	0,171	F
25	ALPHA GL EQ MGRS PORT 3 POLARISS		PAGA ALESSANDRO		126.841	0,077	F
26	PSBF POLARIS CAP MGMT		PAGA ALESSANDRO		217.100	0,132	F
27	POLARIS CAPITAL MGT		PAGA ALESSANDRO		601.000	0,365	F
28	FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND		PAGA ALESSANDRO		1.045.189	0,634	F
29	POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP		PAGA ALESSANDRO		666.353	0,404	F
30	THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP		PAGA ALESSANDRO		127.120	0,077	F
31	RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST		PAGA ALESSANDRO		2.050.640	1,244	F
32	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		PAGA ALESSANDRO		843.789	0,512	F
33	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST		PAGA ALESSANDRO		1.321.600	0,802	F
34	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND		PAGA ALESSANDRO		7.602.219	4,613	F
35	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		325	0,000	C
36	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC		PAGA ALESSANDRO		300.000	0,182	C
37	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		PAGA ALESSANDRO		1.756	0,001	C
38	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		PAGA ALESSANDRO		35.605	0,022	C
39	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST		PAGA ALESSANDRO		46.542	0,028	C
40	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND		PAGA ALESSANDRO		13	0,000	C
41	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		3.188	0,002	C
42	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		PAGA ALESSANDRO		33.729	0,020	C
43	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		PAGA ALESSANDRO		17.657	0,011	C
44	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		81.379	0,049	C
45	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		PAGA ALESSANDRO		4.483	0,003	C
46	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND		PAGA ALESSANDRO		2.906	0,002	C
47	PNC INTL EQUITY POLARIS		PAGA ALESSANDRO		325.795	0,198	C
48	POLARIS		PAGA ALESSANDRO		1.225.575	0,744	C
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST		PAGA ALESSANDRO		487	0,000	C
50	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		PAGA ALESSANDRO		495	0,000	C
51	ALVISI DINO			61.151		0,037	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	100.525.011	96,015%
CONTRARI	3.845.880	3,673%
ASTENUTI	325.780	0,311%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	104.696.671	100,000%

ALLEGATO E

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 15 maggio 2017

ESITO VOTAZIONE

Punto 4 ordinaria - Determinazione compenso CDA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	LOZZI GERMANA			2		0,000	F
2	RODINO' DEMETRIO			5		0,000	F
3	TREVI HOLDING SE	TREVISANI DAVIDE		52.328.717		31,756	F
4	TREVISANI DAVIDE			1.699.092		1,031	F
5	TREVISANI GIAN LUIGI			236.944		0,144	F
6	TREVISANI CESARE			411.579		0,250	F
7	FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA		AMBROSINI GIORGIO		27.769.346	16,852	F
8	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		54	0,000	A
9	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD		PAGA ALESSANDRO		163.122	0,099	A
10	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF		PAGA ALESSANDRO		149.983	0,091	A
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		4.002	0,002	A
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		8.619	0,005	A
13	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST		PAGA ALESSANDRO		297.468	0,181	C
14	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		PAGA ALESSANDRO		77	0,000	C
15	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		689.405	0,418	C
16	RUSSELL INSTL FUNDS,LLC-RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS FUND		PAGA ALESSANDRO		591.823	0,359	C
17	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC		PAGA ALESSANDRO		124.496	0,076	C
18	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR		PAGA ALESSANDRO		62.676	0,038	C
19	PCM GLOBAL FUNDS ICAV		PAGA ALESSANDRO		269.400	0,163	F
20	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		PAGA ALESSANDRO		709.969	0,431	F
21	TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS T		PAGA ALESSANDRO		1.674.060	1,016	F
22	COMCAST CORPORATION RETIREMENT INVESTMEN		PAGA ALESSANDRO		420.800	0,255	F
23	MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED		PAGA ALESSANDRO		59.615	0,036	F
24	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE		PAGA ALESSANDRO		282.500	0,171	F
25	ALPHA GL EQ MGRS PORT 3 POLARISS		PAGA ALESSANDRO		126.841	0,077	F
26	PSBF POLARIS CAP MGMT		PAGA ALESSANDRO		217.100	0,132	F
27	POLARIS CAPITAL MGT		PAGA ALESSANDRO		601.000	0,365	F
28	FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND		PAGA ALESSANDRO		1.045.169	0,634	F
29	POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP		PAGA ALESSANDRO		666.353	0,404	F
30	THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP		PAGA ALESSANDRO		127.120	0,077	F
31	RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST		PAGA ALESSANDRO		2.050.640	1,244	F
32	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		PAGA ALESSANDRO		843.789	0,512	F
33	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST		PAGA ALESSANDRO		1.321.600	0,802	F
34	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND		PAGA ALESSANDRO		7.602.219	4,613	F
35	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		325	0,000	C
36	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC		PAGA ALESSANDRO		300.000	0,182	C
37	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		PAGA ALESSANDRO		1.756	0,001	C
38	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		PAGA ALESSANDRO		35.605	0,022	C
39	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST		PAGA ALESSANDRO		46.542	0,028	C
40	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND		PAGA ALESSANDRO		13	0,000	C
41	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		3.188	0,002	C
42	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		PAGA ALESSANDRO		33.729	0,020	C
43	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		PAGA ALESSANDRO		17.657	0,011	C
44	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		81.379	0,049	C
45	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		PAGA ALESSANDRO		4.483	0,003	C
46	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND		PAGA ALESSANDRO		2.906	0,002	C
47	PNC INTL EQUITY POLARIS		PAGA ALESSANDRO		325.795	0,198	C
48	POLARIS		PAGA ALESSANDRO		1.225.575	0,744	C
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST		PAGA ALESSANDRO		487	0,000	C
50	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		PAGA ALESSANDRO		495	0,000	C
51	ALVISI DINO			61.151		0,037	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	100.525.011	96,015%
CONTRARI	3.845.880	3,673%
ASTENUTI	325.780	0,311%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	104.696.671	100,000%

ALLEGATO F

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A.
Assemblea ordinaria del 15 maggio 2017

ESITO VOTAZIONE

Punto 5 ordinaria - Conferimento incarico società di revisione periodo 2017-2025

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	LOZZI GERMANA				2	0,000	F
2	RODINO' DEMETRIO				5	0,000	F
3	TREVI HOLDING SE	TREVISANI DAVIDE		52.328.717		31,756	F
4	TREVISANI DAVIDE			1.699.092		1,031	F
5	TREVISANI GIAN LUIGI			236.944		0,144	F
6	TREVISANI CESARE			411.579		0,250	F
7	FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA	AMBROSINI GIORGIO			27.769.346	16,852	F
8	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			54	0,000	F
9	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	PAGA ALESSANDRO			163.122	0,099	F
10	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	PAGA ALESSANDRO			149.983	0,091	F
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			4.002	0,002	F
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			8.619	0,005	F
13	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	PAGA ALESSANDRO			297.468	0,181	F
14	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	PAGA ALESSANDRO			77	0,000	F
15	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			689.405	0,418	F
16	RUSSELL INSTL FUNDS,LLC-RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS FUND	PAGA ALESSANDRO			591.823	0,359	F
17	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	PAGA ALESSANDRO			124.496	0,076	F
18	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR	PAGA ALESSANDRO			62.676	0,038	F
19	PCM GLOBAL FUNDS ICAV	PAGA ALESSANDRO			269.400	0,163	F
20	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	PAGA ALESSANDRO			709.969	0,431	F
21	TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS T	PAGA ALESSANDRO			1.674.060	1,016	F
22	COMCAST CORPORATION RETIREMENT INVESTMEN	PAGA ALESSANDRO			420.800	0,255	F
23	MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	PAGA ALESSANDRO			59.615	0,036	F
24	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	PAGA ALESSANDRO			282.500	0,171	F
25	ALPHA GL EQ MGRS PORT 3 POLARISS	PAGA ALESSANDRO			126.841	0,077	F
26	PSBF POLARIS CAP MGMT	PAGA ALESSANDRO			217.100	0,132	F
27	POLARIS CAPITAL MGT	PAGA ALESSANDRO			601.000	0,365	F
28	FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND	PAGA ALESSANDRO			1.045.169	0,634	F
29	POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP	PAGA ALESSANDRO			666.353	0,404	F
30	THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP	PAGA ALESSANDRO			127.120	0,077	F
31	RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST	PAGA ALESSANDRO			2.050.640	1,244	F
32	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	PAGA ALESSANDRO			843.789	0,512	F
33	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	PAGA ALESSANDRO			1.321.600	0,802	F
34	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND	PAGA ALESSANDRO			7.602.219	4,613	F
35	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			325	0,000	F
36	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	PAGA ALESSANDRO			300.000	0,182	F
37	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	PAGA ALESSANDRO			1.756	0,001	F
38	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	PAGA ALESSANDRO			35.605	0,022	F
39	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST	PAGA ALESSANDRO			46.542	0,028	F
40	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	PAGA ALESSANDRO			13	0,000	F
41	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			3.188	0,002	F
42	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	PAGA ALESSANDRO			33.729	0,020	F
43	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	PAGA ALESSANDRO			17.657	0,011	F
44	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			81.379	0,049	F
45	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	PAGA ALESSANDRO			4.483	0,003	F
46	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	PAGA ALESSANDRO			2.906	0,002	F
47	PNC INTL EQUITY POLARIS	PAGA ALESSANDRO			325.795	0,198	F
48	POLARIS	PAGA ALESSANDRO			1.225.575	0,744	F
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	PAGA ALESSANDRO			487	0,000	F
50	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	PAGA ALESSANDRO			495	0,000	F
51	ALVISI DINO			61.151		0,037	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	104.696.671	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	104.696.671	100,000%

ALLEGATO G

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 15 maggio 2017

ESITO VOTAZIONE

Punto 6 ordinaria - Approvazione piano di compensi stock grant 2017-2018-2019

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	LOZZI GERMANA				2	0,000	F
2	RODINO' DEMETRIO				5	0,000	F
3	TREVI HOLDING SE	TREVISANI DAVIDE		52.328.717		31,756	F
4	TREVISANI DAVIDE			1.699.092		1,031	F
5	TREVISANI GIAN LUIGI			236.944		0,144	F
6	TREVISANI CESARE			411.579		0,250	F
7	FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA	AMBROSINI GIORGIO			27.769.346	16,852	C
8	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			54	0,000	C
9	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	PAGA ALESSANDRO			163.122	0,099	C
10	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	PAGA ALESSANDRO			149.983	0,091	C
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			4.002	0,002	C
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			8.619	0,005	C
13	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	PAGA ALESSANDRO			297.468	0,181	C
14	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	PAGA ALESSANDRO			77	0,000	C
15	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			689.405	0,418	C
16	RUSSELL INSTL FUNDS,LLC-RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS FUND	PAGA ALESSANDRO			591.823	0,359	C
17	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	PAGA ALESSANDRO			124.496	0,076	C
18	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR	PAGA ALESSANDRO			62.676	0,038	C
19	PCM GLOBAL FUNDS ICAV	PAGA ALESSANDRO			269.400	0,163	F
20	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	PAGA ALESSANDRO			709.969	0,431	F
21	TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS T	PAGA ALESSANDRO			1.674.060	1,016	F
22	COMCAST CORPORATION RETIREMENT INVESTMEN	PAGA ALESSANDRO			420.800	0,255	F
23	MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	PAGA ALESSANDRO			59.615	0,036	F
24	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	PAGA ALESSANDRO			282.500	0,171	F
25	ALPHA GL EQ MGRS PORT 3 POLARISS	PAGA ALESSANDRO			126.841	0,077	F
26	PSBF POLARIS CAP MGMT	PAGA ALESSANDRO			217.100	0,132	F
27	POLARIS CAPITAL MGT	PAGA ALESSANDRO			601.000	0,365	F
28	FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND	PAGA ALESSANDRO			1.045.169	0,634	F
29	POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP	PAGA ALESSANDRO			666.353	0,404	F
30	THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP	PAGA ALESSANDRO			127.120	0,077	F
31	RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST	PAGA ALESSANDRO			2.050.640	1,244	F
32	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	PAGA ALESSANDRO			843.789	0,512	F
33	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	PAGA ALESSANDRO			1.321.600	0,802	F
34	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND	PAGA ALESSANDRO			7.602.219	4,613	F
35	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	PAGA ALESSANDRO			325	0,000	C
36	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	PAGA ALESSANDRO			300.000	0,182	C
37	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	PAGA ALESSANDRO			1.756	0,001	C
38	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	PAGA ALESSANDRO			35.605	0,022	C
39	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST	PAGA ALESSANDRO			46.542	0,028	C
40	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	PAGA ALESSANDRO			13	0,000	C
41	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			3.188	0,002	C
42	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	PAGA ALESSANDRO			33.729	0,020	C
43	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	PAGA ALESSANDRO			17.657	0,011	C
44	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO			81.379	0,049	C
45	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	PAGA ALESSANDRO			4.483	0,003	C
46	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEXNONLENDING OP COMMON TRUST FUND	PAGA ALESSANDRO			2.906	0,002	C
47	PNC INTL EQUITY POLARIS	PAGA ALESSANDRO			325.795	0,198	C
48	POLARIS	PAGA ALESSANDRO			1.225.575	0,744	C
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	PAGA ALESSANDRO			487	0,000	C
50	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	PAGA ALESSANDRO			495	0,000	F
51	ALVISI DINO			61.151		0,037	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	72.756.160	69,492%
CONTRARI	31.940.511	30,508%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	104.696.671	100,000%

ALLEGATO H

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 15 maggio 2017

ESITO VOTAZIONE

Punto 7 ordinaria - Relazione sulla Remunerazione

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	LOZZI GERMANA			2		0,000	F
2	RODINO DEMETRIO			5		0,000	F
3	TREVI HOLDING SE	TREVISANI DAVIDE		52.328.717		31,756	F
4	TREVISANI DAVIDE			1.699.092		1,031	F
5	TREVISANI GIAN LUIGI			236.944		0,144	F
6	TREVISANI CESARE			411.579		0,250	F
7	FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA		AMBROSINI GIORGIO		27.769.346	16,852	F
8	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		54	0,000	C
9	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD		PAGA ALESSANDRO		163.122	0,099	C
10	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF		PAGA ALESSANDRO		149.983	0,091	C
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		4.002	0,002	C
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		8.619	0,005	C
13	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST		PAGA ALESSANDRO		297.468	0,181	C
14	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		PAGA ALESSANDRO		77	0,000	C
15	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		689.405	0,418	C
16	RUSSELL INSTL FUNDS,LLC-RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS FUND		PAGA ALESSANDRO		591.823	0,359	C
17	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC		PAGA ALESSANDRO		124.496	0,076	C
18	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR		PAGA ALESSANDRO		62.676	0,038	C
19	PCM GLOBAL FUNDS ICAV		PAGA ALESSANDRO		269.400	0,163	F
20	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		PAGA ALESSANDRO		709.969	0,431	F
21	TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS T		PAGA ALESSANDRO		1.674.060	1,016	F
22	COMCAST CORPORATION RETIREMENT INVESTMEN		PAGA ALESSANDRO		420.800	0,255	F
23	MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED		PAGA ALESSANDRO		59.615	0,036	F
24	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE		PAGA ALESSANDRO		282.500	0,171	F
25	ALPHA GL EQ MGRS PORT 3 POLARRISS		PAGA ALESSANDRO		126.841	0,077	F
26	PSBF POLARIS CAP MGMT		PAGA ALESSANDRO		217.100	0,132	F
27	POLARIS CAPITAL MGT		PAGA ALESSANDRO		601.000	0,365	F
28	FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND		PAGA ALESSANDRO		1.045.169	0,634	F
29	POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP		PAGA ALESSANDRO		666.353	0,404	F
30	THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP		PAGA ALESSANDRO		127.120	0,077	F
31	RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST		PAGA ALESSANDRO		2.050.640	1,244	F
32	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		PAGA ALESSANDRO		843.789	0,512	F
33	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST		PAGA ALESSANDRO		1.321.600	0,802	F
34	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND		PAGA ALESSANDRO		7.602.219	4,613	F
35	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		PAGA ALESSANDRO		325	0,000	F
36	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC		PAGA ALESSANDRO		300.000	0,182	F
37	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		PAGA ALESSANDRO		1.756	0,001	F
38	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		PAGA ALESSANDRO		35.605	0,022	F
39	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST		PAGA ALESSANDRO		46.542	0,028	F
40	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND		PAGA ALESSANDRO		13	0,000	F
41	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		3.188	0,002	F
42	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		PAGA ALESSANDRO		33.729	0,020	F
43	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		PAGA ALESSANDRO		17.657	0,011	F
44	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		PAGA ALESSANDRO		81.379	0,049	F
45	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		PAGA ALESSANDRO		4.483	0,003	F
46	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING OP COMMON TRUST FUND		PAGA ALESSANDRO		2.906	0,002	F
47	PNC INTL EQUITY POLARIS		PAGA ALESSANDRO		325.795	0,198	F
48	POLARIS		PAGA ALESSANDRO		1.225.575	0,744	F
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST		PAGA ALESSANDRO		487	0,000	F
50	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		PAGA ALESSANDRO		495	0,000	F
51	ALVISI DINO			61.151		0,037	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	102.604.946	98,002%
CONTRARI	2.091.725	1,998%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	104.696.671	100,000%