

N. 5395 di rep.

N. 2887 di racc.

Verbale di Assemblée Straordinaria di società quotata

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2018 (duemiladiciotto),

il giorno 26 (ventisei)

del mese di aprile,

in Milano, in via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo del Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante dott. **Fabio Cerchiai** - della società per azioni quotata denominata:

"Cerved Information Solutions S.p.A."

con sede legale in San Donato Milanese, Via Dell'unione Europea n. 6A/6B, capitale sociale euro 50.521.142,00 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 08587760961, iscritta al R.E.A. di Milano al n. MI-2035639 (di seguito, anche: la "Società" o l'"Emittente"),

procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 del Codice Civile, per quanto concerne la Parte Straordinaria dell'ordine del giorno, del verbale della Assemblée della predetta Società tenutasi, alla mia costante presenza, in San Donato Milanese, Via Dell'unione Europea n. 6A/6B, in data

9 (nove) aprile 2018 (duemiladiciotto)

giusta l'avviso di convocazione di cui *infra*, per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno *infra* riprodotti.

Do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta Assemblée, alla quale io notaio ho assistito, per quanto concerne la Parte Straordinaria dell'ordine del giorno, è quello di seguito riportato, essendo la Parte Ordinaria oggetto di separata verbalizzazione.

Il dottor **Fabio Cerchiai**, nella sua predetta veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, presiede l'Assemblée ai sensi dell'Articolo 11 dello Statuto Sociale vigente e, anzitutto, alle ore 18,03 sul consenso unanime dei presenti designa me notaio quale Segretario dell'Assemblée anche per la Parte Straordinaria, incaricandomi della verbalizzazione dei lavori assembleari e richiama, per quanto di rilievo per la Parte Straordinaria medesima, tutte le comunicazioni e precisazioni rese in apertura dei lavori e di seguito riportate:

- all'apertura dei lavori, del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i Signori: **Gianandrea De Bernardis**, **Marco Nespolo**, **Sabrina Delle Curti**, **Mara Caverani**, **Andrea Mignanelli**, **Roberto Mancini** e **Valentina Montanari** avendo giustificato la propria assenza i restanti consiglieri;

- all'apertura dei lavori, del Collegio Sindacale sono presenti i Signori: Antonella Bientinesi (Presidente), Costanza Bonelli e Paolo Ludovici;

- sono chiamati ad assistere il Presidente nell'espletamento delle attività di gestione dell'Assemblea, anche in relazione ad eventuali domande poste dagli intervenuti, ai sensi dell'art. 4.5 del Regolamento assembleare, i Signori:

- Gianandrea De Bernardis, vice presidente;
- Marco Nespolo, Amministratore delegato;
- Giovanni Sartor, CFO e dirigente preposto;

- a norma dell'art. 125-bis del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 numero 58 e dell'Articolo 8 dello Statuto Sociale, la Assemblea è stata regolarmente convocata in unica convocazione, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 9 marzo 2018 sul sito internet della Società, di cui è stata data notizia mediante comunicato stampa e, per estratto, sul quotidiano "Il Giornale" in data 10 marzo 2018, con il seguente

ordine del giorno

Parte Ordinaria

(Omissis)

Parte Straordinaria

1. nuova denominazione sociale; modifica dell'art. 1 dello statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.

2. introduzione della facoltà per la società di individuare il rappresentante designato; modifica dell'art. 10 dello statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.

3. proposta di delega al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile - previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'assemblea degli azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti;

- non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58;

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data dell'Assemblea è di euro 50.521.142,00 suddiviso in numero 195.274.979 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;

- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- alla data dell'Assemblea la Società non detiene azioni pro-

prie;

- non risulta siano state effettuate sollecitazioni di deleghe di voto ai sensi dell'art. 136 e seguenti del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58;

- ai sensi dell'Art. 3 del Regolamento assembleare e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti all'intervento e al diritto di voto in Assemblea ed, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;

- nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, saranno comunicati i dati aggiornati sulle presenze;

- saranno allegati al verbale della Assemblea, come parte integrante e sostanziale dello stesso:

-- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'Emittente, ai sensi dell'art. 83-sexies del Testo Unico della Finanza, nonché

-- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o eventualmente allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega;

- secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e da altre informazioni a disposizione, partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto della Società, rappresentato da azioni con diritto di voto, i seguenti soggetti:

Dichiaranti:

1 WELLINGTON MANAGEMENT GROUP LLP

Percentuale sul capitale sociale: 5,531%

2 NORGES BANK

Percentuale sul capitale sociale: 3,000%

3 AVIVA INVESTORS GLOBAL SERVICES LIMITED

Percentuale sul capitale sociale: 3,951%

4 MASSACHUSETTS FINANCIAL SERVICES COMPANY

Percentuale sul capitale sociale: 5,090%

- la Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento;

- la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali stipulati tra i soci;

- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui agli articoli 120 e 122, primo comma, del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, concernenti, rispettivamente, le partecipazioni superiori al 3% ed i patti parasociali;

- con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'art. 120 citato, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetta in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante;
- i presenti sono invitati a voler segnalare l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge;
- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, è stata data puntuale esecuzione a tutti gli adempimenti previsti dalle norme di legge e regolamentari. In particolare, sono state depositate presso la sede sociale, nonché pubblicate sul sito internet della Società e presso il meccanismo di stoccaggio "emarket storage", in data 16 marzo 2018, le relazioni illustrative del consiglio di amministrazione sui punti all'ordine del giorno di parte straordinaria;
- la documentazione sopra elencata è stata inviata agli azionisti che ne hanno fatto richiesta ed è stata consegnata agli intervenuti all'Assemblea;
- sono a disposizione degli intervenuti alcune copie dello Statuto Sociale e del Regolamento assembleare vigenti;
- ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196, i dati personali raccolti in sede di ammissione all'Assemblea e mediante l'impianto di registrazione audio sono trattati dalla Società, sia su supporto informatico che cartaceo, esclusivamente ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione degli stessi, nonché per l'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori, come specificato nell'informativa ex art. 13 del citato Decreto Legislativo consegnata a tutti gli intervenuti; tutti i dati, nonché i supporti audio saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'Assemblea, presso la sede legale della Società;
- ai sensi dell'Art. 2 del Regolamento assembleare, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, sono stati ammessi all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società e del Gruppo, per assistere il Presidente nel corso della riunione assembleare;
- può assistere all'Assemblea il personale tecnico di società esterne;
- ove intervenissero giornalisti accreditati, questi ultimi assisteranno all'Assemblea da una postazione agli stessi riservata;
- come consentito dal Presidente, è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'Assemblea, al fine esclusivo di agevolare la stesura del verbale della riunione, mentre, ai sensi dell'Art. 3.6 del Regolamento assembleare, nei locali in cui si svolge l'Assemblea non possono essere u-

tilizzati altri apparecchi fotografici o video e similari, nonché strumenti di registrazione di qualsiasi genere;

- per quanto riguarda le modalità di intervento, gli intervenuti sono invitati a partecipare alla discussione attenendosi alle disposizioni dell'Art. 6 del Regolamento assembleare che troverà puntuale applicazione per lo svolgimento della Assemblea;
- ai sensi dell'Art. 6.2 del Regolamento assembleare, i legittimati possono chiedere la parola una sola volta su ciascuno degli argomenti posti in discussione, presentando domanda, muniti dell'apposita scheda consegnata all'atto dell'accreditamento e del proprio televoter, presso la postazione "interventi";
- le richieste di intervento possono essere presentate fino a quando il Presidente non avrà dichiarato chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa; si darà quindi la parola secondo l'ordine cronologico di presentazione delle domande;
- coloro i quali effettueranno gli interventi, sono pregati di attenersi all'ordine del giorno dell'Assemblea e di contenere la durata degli interventi in cinque minuti;
- le risposte saranno fornite al termine di tutti gli interventi, previa eventuale sospensione dei lavori assembleari per un periodo di tempo limitato, ove l'Assemblea non si opponga; il Presidente potrà rispondere direttamente alle domande, ovvero invitare a farlo gli altri amministratori e Sindaci;
- coloro che hanno chiesto la parola hanno facoltà di breve replica comunque non superiore a tre minuti;
- sono pervenute alcune domande per iscritto da parte di alcuni soci prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF. In particolare sono pervenute n. 78 domande dal socio sig. Tommaso Marino, n. 34 domande dal socio D&C Governance s.r.l. e n. 18 domande dal socio sig. Gerardino Garri'. Le relative risposte sono state messe a disposizione dei partecipanti, in formato cartaceo, all'inizio dell'adunanza e pertanto, ai sensi della normativa vigente, si considerano fornite in assemblea e sono allegate al presente verbale **sotto "A"**; poichè le domande pervenute non sono state suddivise per ciascun punto all'ordine del giorno da parte dei soci che le hanno formulate, le risposte riflettono l'ordine con cui le domande sono state poste;
- la sintesi degli interventi, con l'indicazione nominativa degli intervenuti medesimi, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni di voto, saranno sintetizzate all'interno del verbale, fatta salva la facoltà di accettare eventuali richieste da parte degli interpellanti di riportare integralmente in allegato al verbale il loro intervento, purchè tale richiesta sia accompagnata dalla contestuale consegna del relativo testo scritto;

- è stato distribuito agli intervenuti il set documentale relativo agli argomenti all'ordine del giorno e sono a disposizione alcune copie dello statuto sociale e del regolamento assembleare vigenti;

- relativamente alle modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, ai sensi dell'Art. 10 del Regolamento assembleare:

-- le votazioni sono effettuate per scrutinio palese, mediante utilizzo, salvo diversa indicazione del Presidente, di apposito telecomando denominato *televoter* che è stato consegnato all'atto della registrazione, le cui istruzioni sono contenute nel fascicolo messo a disposizione degli intervenuti;

-- il *televoter* riporta sul *display* i dati identificativi di ciascun partecipante, i voti di cui è portatore in Assemblea, in proprio e/o per delega; lo stesso è ad uso strettamente personale e sarà attivato all'inizio delle operazioni di voto;

-- l'avvio, così come la chiusura, delle operazioni di voto sarà comunicato dalla Presidenza; all'apertura della votazione, il votante dovrà esprimere il proprio voto premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte:

FAVOREVOLE CONTRARIO ASTENUTO

selezionata l'espressione di voto, si dovrà confermare digitando il tasto "OK"; fino a quando tale tasto non sarà premuto, il votante potrà rettificare l'intenzione di voto; una volta premuto il tasto OK, il voto non sarà modificabile e rimarrà visibile sul *display* del telecomando fino al termine delle operazioni di voto; coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati "non votanti"; i rappresentanti che agiscono per conto di più azionisti, anche mediante intestazione fiduciaria, e che intendono esprimere voto differenziato nell'ambito delle deleghe ricevute, debbono necessariamente recarsi alla postazione di "voto assistito";

-- coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza sono invitati ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita al personale addetto consegnando anche il *televoter*;

-- il voto non può essere validamente espresso prima dell'apertura della votazione; i votanti potranno verificare la propria manifestazione di voto recandosi all'apposita postazione; la votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso; i partecipanti all'Assemblea sono pregati di non lasciare la sala fino a quando le operazioni di votazione non siano terminate e la dichiarazione dell'esito della votazione non sia stata comunicata; per ulteriori informazioni ed in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del *televoter*, i partecipanti potranno rivolgersi al personale addet-

to, presso l'apposita postazione;

-- il televoter che è stato consegnato dovrà essere utilizzato, inoltre, per entrare ed uscire dalla sala durante i lavori assembleari; si chiede quindi la cortese collaborazione degli intervenuti affinché si possano rilevare dall'elenco dei partecipanti allegato al verbale i nominativi dei soggetti che si sono allontanati prima di ogni votazione;

-- per le operazioni di scrutinio il Presidente è coadiuvato dal personale di Spafid S.p.A., società che assiste la Società nella registrazione degli ingressi e delle votazioni.

Tutto ciò richiamato, il Presidente:

- comunica che, alle ore 18,03 i legittimati al voto partecipanti all'Assemblea ai fini costitutivi sono n. 480, rappresentanti in proprio o per delega n. 118.411.577 azioni ordinarie, pari al 60,64% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale;

- constata e dà quindi atto che l'Assemblea è validamente costituita in convocazione unica a termini di legge e di Statuto anche per la Parte Straordinaria ed atta pertanto a deliberare sui relativi argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente, passando quindi alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** della Parte Straordinaria:

- ricorda che l'argomento è trattato nella relazione del consiglio di amministrazione, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata a tutti gli intervenuti (e che al presente verbale si allega, in unico fascicolo con le Relazioni relative ai successivi punti di parte straordinaria, sotto "B");

- segnala in particolare, che con la fusione per incorporazione in Cerved Information Solutions S.p.A. di Cerved Group S.p.A. e, successivamente all'efficacia della prima fusione, con la fusione per incorporazione in Cerved Information Solutions S.p.A. di Consit Italia S.p.A., il gruppo che fa capo alla Società ha avviato l'implementazione di un assetto organizzativo differente, che, tra l'altro, consentirà alla Società di svolgere le attività svolte da Cerved Group S.p.A.; si ritiene pertanto opportuno procedere alla modifica della denominazione sociale al fine di assumere la denominazione di Cerved Group S.p.A.;

- procede quindi alla lettura della proposta di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno di Parte Straordinaria contenuta nella relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione ed *infra* trascritta.

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

Il Prof. d'Atri, rileva che non si tratta di una modifica solo formale, bensì di una variazione da cui emerge la modifica della focalizzazione delle attività della Società, non più incentrate solo sul *business "information solutions"*, ma al-

largate a tutte le attività del Gruppo e dunque con ruolo più vicino ad una *holding*. Chiede quindi quali siano le prospettive di sviluppo del *business* della Società.

Il **Presidente**, segnala che la scelta della denominazione "Cerved Group" dipende, da un lato, dalla riconoscibilità del marchio "Cerved" nel settore *information solutions* e, dall'altro, dalla estensione (attuale e futura) del perimetro di *business* ad attività collaterali, restando beninteso una società operativa.

Il **Prof. d'Atri**, raccomanda di fornire al mercato puntuali ed aggiornate informazioni sulle attività che si intenda perseguire e su quelle, pure connesse al settore, che si esclude di svolgere.

Nessun altro chiedendo la parola, il **Presidente**:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che sono ora presenti n. 480, rappresentanti in proprio o per delega n. 118.411.577 azioni ordinarie, pari al 60,64% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale;
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di Statuto e invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;
- constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione;
- pone in votazione (alle ore 18,10), mediante utilizzo del televoter, pregando i portatori di più deleghe che intendano esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito, la proposta di delibera di cui è stata data in precedenza lettura da me notaio e di seguito trascritta:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti

delibera

1) di modificare la denominazione della Società in Cerved Group S.p.A. modificando, conseguentemente, l'articolo 1.1 dello Statuto Sociale come segue: È costituita una società per azioni denominata "Cerved Group S.p.A.", regolata dalle norme del presente statuto.

2) di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega - ogni più ampio potere per dare esecuzione a quanto deliberato, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo i seguenti poteri:

- adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Im-

prese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti;

- acconsentire, una volta divenuto efficace il cambio di denominazione, al trasferimento di intestazione e alla voltura di ogni attività, beni mobili iscritti in pubblici registri, beni immobili, titoli pubblici e privati, diritti, cauzioni e crediti verso lo Stato e altri enti pubblici o privati, richiedendo e ricevendo dichiarazioni di qualsiasi specie con esonero per i competenti uffici da ogni responsabilità al riguardo, sottoscrivendo eventuali atti integrativi e/o modificativi;

- compiere, in genere, tutto quanto necessario o anche solo opportuno per la completa esecuzione e pubblicità delle deliberazioni stesse, ivi comprese quelle nei confronti di qualsiasi Autorità competente (inclusa Borsa Italiana S.p.A.), adottando modalità e tempistiche coerenti con quanto deciso in ordine alla decorrenza degli effetti del cambio di denominazione sociale, con espresso mandato per dare corso, verificatasi la condizione di cui sopra, alle relative formalità pubblicitarie presso il competente Ufficio del Registro delle Imprese."

L'Assemblea approva unanime.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente, passando quindi alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** della Parte Straordinaria:

- ricorda che l'argomento è trattato nella relazione del consiglio di amministrazione, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata a tutti gli intervenuti;

- segnala in particolare, che l'articolo 135-undecies del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 stabilisce che le società con azioni quotate designino per ciascuna assemblea un soggetto al quale i soci possano conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, con modalità e nei termini stabiliti dalla norma stessa. La norma si applica a meno che lo statuto non disponga diversamente; si propone pertanto di modificare l'art. 10 dello statuto sociale affinché la società, tenuto anche conto dell'attuale assetto proprietario da public company, possa avvalersi della facoltà di individuare un rappresentante designato garantendo così ai soci un efficace strumento di partecipazione al voto;

- procede quindi alla lettura della proposta di deliberazione sul secondo punto all'ordine del giorno di Parte Straordinaria contenuta nella relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione ed *infra* trascritta.

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

Marino, esprime apprezzamento per la proposta, raccomandando

che il Rappresentante designato sia individuato in soggetti (escluso sé medesimo per evidente conflitto di interessi) che abbiano un rapporto di vicinanza rispetto ai soci, evitando di affidare l'incarico alle società - come Spafid o Computer-share - che prestano servizi di assistenza assembleare, le quali - come dimostra l'esperienza di molti emittenti - non ricevono deleghe in quanto non hanno rapporti diretti con gli investitori.

Il **Prof. d'Atri**, esprime apprezzamento per la proposta, evidenziando che si tratta di uno strumento che assume efficacia solo se inserito all'interno di un più ampio progetto di coinvolgimento dei soci nelle attività sociali; diversamente, rischia di restare privo di utilità per mancanza di conferimento di deleghe.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di Statuto e invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;
- constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione;
- pone in votazione (alle ore 18,22), mediante utilizzo del televoter, pregando i portatori di più deleghe che intendano esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito, la proposta di delibera di cui è stata data in precedenza lettura da me notaio e di seguito trascritta:

"L'Assemblea di Cerved Information Solutions S.p.A., riunitasi in sede straordinaria, esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

1) di consentire che la Società possa designare, per ciascuna Assemblea, un soggetto al quale i soci possono conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, con modalità e nei termini stabiliti dalla norma stessa, modificando, conseguentemente, l'articolo 10.2 dello Statuto Sociale come segue:

La Società può designare per ciascuna Assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire, con le modalità previste dalla legge e dalle disposizioni regolamentari, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima o unica convocazione, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte

all'ordine del giorno. La delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto;

2) di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega - ogni più ampio potere per dare esecuzione a quanto deliberato, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo i seguenti poteri:

- adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti;

- compiere, in genere, tutto quanto necessario o anche solo opportuno per la completa esecuzione e pubblicità delle deliberazioni stesse, ivi comprese quelle nei confronti di qualsiasi Autorità competente (inclusa Borsa Italiana S.p.A.), con espresso mandato per dare corso, verificatasi la condizione di cui sopra, alle relative formalità pubblicitarie presso il competente Ufficio del Registro delle Imprese.".

L'Assemblea approva unanime.

Tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente, passando quindi alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** della Parte Straordinaria:

- ricorda che l'argomento è trattato nella relazione del consiglio di amministrazione, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata a tutti gli intervenuti;

- segnala in particolare, che per supportare la strategia di crescita della Società in maniera sostenibile, sia nelle principali aree di business che in settori di attività contigui, tesa anche alla creazione di un sempre maggior valore per i propri azionisti, si ritiene opportuno che la società sia dotata della facoltà di procurarsi con maggiore rapidità e flessibilità rispetto ai tempi e modalità proprie delle deliberazioni assembleari, i mezzi finanziari necessari a cogliere sollecitamente le opportunità presenti sul mercato. La delega consentirebbe, anche nel rispetto delle *guidelines* della società in merito agli obiettivi di indebitamento e di distribuzione di dividendi agli azionisti, di poter disporre di uno strumento ulteriore per reperire le risorse finanziarie necessarie per il perseguimento degli obiettivi strategici qualora il ricorso al solo indebitamento non dovesse risultare in linea con gli obiettivi di *leverage* o con la politica di distribuzione dei dividendi;

- procede quindi alla lettura della proposta di deliberazione sul terzo punto all'ordine del giorno di Parte Straordinaria contenuta nella relativa Relazione del Consiglio di Ammini-

strazione ed *infra* trascritta.

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

Il **Prof. d'Atri**, rileva che si tratta di una delega "sostanzialmente in bianco" e preannuncia voto contrario, in particolare per l'assenza nella delega di un'indicazione sul prezzo di emissione che assicuri la tutela dei diritti patrimoniali degli azionisti. Raccomanda quindi la massima attenzione anche del Collegio sindacale sulla determinazione, in sede di esercizio della delega, di un prezzo di emissione che tenga conto del valore reale dell'azienda.

Io notaio, ricordo che la delega richiesta potrà essere esercitata, per disposizione di legge, solo "a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale".

Io notaio, do lettura della domanda presentata per iscritto da Radaelli: "*Il futuro aumento di capitale verrà deliberato dal Consiglio di Amministrazione alla luce dell'indispensabile rispetto dell'art. 2346, comma 3, c.c. e quindi comunque ad un prezzo maggiore del valore nominale? Il Consiglio di Amministrazione intende deliberare un prezzo di emissione maggiore del valore patrimoniale unitario/NAV unitario?*".

Il **Presidente**, precisa che ogni valutazione sul prezzo di emissione delle azioni sarà effettuata al momento dell'eventuale esercizio della delega.

Radaelli, in replica, segnala che a suo avviso un'eventuale emissione di azioni ad un prezzo inferiore al valore nominale implicito è da ritenersi illegittima, perché in contrasto con la disciplina italiana ed europea; ritiene che l'opposta posizione assunta dal Consiglio notarile di Milano sul punto sia "una stupidaggine" e raccomanda la massima attenzione anche del Collegio sindacale su tale aspetto.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di Statuto e invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;
- constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione;
- pone in votazione (alle ore 18,33), mediante utilizzo del *televoter*, pregando i portatori di più deleghe che intendano esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito, la proposta di delibera di cui è

stata data in precedenza lettura da me notaio e di seguito trascritta:

"L'Assemblea di Cerved Information Solutions S.p.A., riunita-
si in sede straordinaria, esaminata la Relazione illustrativa
del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute,

delibera

1) di revocare la delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea degli Azionisti in data 14 dicembre 2015;

2) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., per il periodo di trenta mesi dalla data della presente deliberazione, la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale, anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinquemila), con emissione di un numero di nuove azioni ordinarie Cerved Information Solutions S.p.A. prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, non superiore al 10% (dieci per cento) del numero di azioni complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega, da riservare in sottoscrizione ad investitori istituzionali e/o qualificati, italiani ed esteri o a partner strategici e/o industriali della Società nell'ambito di operazioni di acquisizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., nel rispetto della procedura e delle condizioni ivi previste e con facoltà pertanto del Consiglio stesso di stabilire di volta in volta, sempre nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., il prezzo di emissione delle nuove azioni (stabilendo la porzione da imputare a capitale e la porzione eventualmente da imputare a sovrapprezzo);

3) di modificare l'Articolo 5 (cinque) dello Statuto Sociale mediante introduzione di un nuovo ultimo paragrafo al secondo comma del seguente tenore:

"Agli Amministratori è data facoltà per trenta mesi dal 9 aprile 2018 di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 mediante emissione di un numero di nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, non superiore al 10% del numero di azioni complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega, da riservare in sottoscrizione ad investitori professionali italiani ed esteri o a partner strategici della Società nell'ambito di operazioni di acquisizione, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, nel rispetto della procedura e delle condizioni ivi previste e con facoltà del Consiglio stesso di stabilire di volta in volta, sempre nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del co-

dice civile, il prezzo di emissione delle nuove azioni".

4) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai legali rappresentanti pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere per apportare di volta in volta all'art. 5 (cinque) dello Statuto sociale le variazioni conseguenti alle deliberazioni, all'esecuzione ed al perfezionamento dell'aumento di capitale delegato, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, e per introdurre nelle presenti deliberazioni le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie o comunque richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.

L'Assemblea approva a maggioranza.

Contrarie: n. 14.041.629 azioni

Favorevoli: tutte le restanti n. 104.369.948 azioni

Nessun astenuto e nessun non votante.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Quindi, alle ore 18,35, essendosi conclusa anche la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno della Parte Straordinaria, altro non essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea, ringraziando tutti gli intervenuti.

Si allega al presente verbale, oltre alla documentazione sopra citata:

- lo Statuto Sociale che recepisce le modifiche approvate dall'Assemblea, che al presente verbale si allega sotto "C"; e
- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea con il dettaglio delle votazioni, che al presente si allegano in unico fascicolo sotto "D".

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 8 (otto).

Consta di otto fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine ventotto e della ventinovesima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio



ALLEGATO ^{"A"}A AL N° 5395/2887 DI REP.

DOMANDE DEL SOCIO D&C GOVERNANCE S.R.L. PER ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI CERVED INFORMATION SOLUTIONS S.P.A. DEL 9 APRILE 2018 E RISPOSTE DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA

San Donato Milanese, 9 aprile 2018

Il presente documento riporta le domande pervenute alla Cerved Information Solutions S.p.A. (in seguito la "Società") a mezzo PEC, alle ore 20,54 del 6 aprile 2018, così come formulate dall'azionista D&C Governance S.r.l., con indicazione, per ciascuna domanda (ovvero per gruppi di domande qualora il loro contenuto sia lo stesso), della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.



Benché alcune domande non siano attinenti rispetto all'ordine del giorno dell'Assemblea, in un'ottica di piena trasparenza, ove disponibili, le risposte sono state ugualmente fornite.

Le risposte sono riportate in carattere corsivo.

DOMANDE DA PORRE PRIMA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ARTICOLO 127-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58/1998

Egregi Signori,
ai sensi dell'articolo 127-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, D&C GOVERNANCE SRL con sede legale in Cosenza, via Capoderose 4, in qualità di azionista¹, formula le seguenti domande pertinenti ai punti all'ordine del giorno.

1. La Società è dotata di Procedura di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate?

Il Consiglio di Amministrazione della Società, nell'ambito dell'attività di direzione e coordinamento ex art. 2497 Cod. Civ. che la Società svolge su tutte le società controllate direttamente e indirettamente, esamina tutte le operazioni delle controllate e/o collegate che abbiano un impatto e/o una valenza strategica.

2. Quale è l'ultima volta in cui le procedure per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico e quelle di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate sono state sottoposte a test di adeguatezza?

I presidi di controllo previsti dalla procedura per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico sono sottoposti a test di effettività con frequenza TRIMESTRALE (rif. Piano attività Internal Audit).

3. Quanti soci hanno inviato domande nella fase pre-assembleare?

N. 3 soci.

4. La società ha fornito risposte prima dell'assemblea? e se no perché?

A tutte le domande, anche quelle formulate in fase antecedente all'assemblea, è dato riscontro in corso dell'assemblea o immediatamente prima dell'apertura dei lavori assembleari.

5. Con riferimento alle informazioni contenute sul sito internet, come è garantita la catena di responsabilità fino al Cda per le informazioni contenute nel sito (ex art. 125-quater TUF)?

Tutti i documenti che vengono caricati sul sito internet della Società, afferenti alla documentazione relativa all'art.125 quater TUF, vengono approvati dal Consiglio di Amministrazione.

6. Quali sono i livelli di certificazione della correttezza delle informazioni sul sito?

Si prega di visionare la risposta n. 5 che precede.

7. I comunicati stampa sono approvati dal Cda? chi è responsabile del contenuto?

¹ Si veda comunicazione dell'intermediario Intesa Sanpaolo attestante la titolarità alla record date

I comunicati stampa relativi a informazioni price sensitive sono tutti approvati dal Consiglio di Amministrazione. Il responsabile del contenuto è l'Investor Relator.

Per i comunicati stampa non price sensitive il responsabile è sempre l'Investor Relator, di concerto con l'Amministratore Delegato che è fornito di tutti gli opportuni poteri per la redazione e diffusione al pubblico degli stessi.

8. Quali sono le risorse adibite dalla Società per la gestione dei rapporti con gli azionisti al di là del canale email/fax/telefono all'Investor relator?

I canali previsti per la comunicazione con l'Investor Relator sono l'indirizzo email (ir@cervedinformationolutions.com) e la sede sociale, come indicato al seguente link: <http://company.cerved.com/it/contatti-investitori>.



9. Quali sono i meccanismi esistenti nella struttura societaria che sostengono l'equilibrio tra i generi e le pari opportunità di accesso a ruoli direzionali – in aggiunta rispetto alle eventuali norme statutarie relative alla composizione degli organi amministrativi e di controllo?

Si prega di prendere visione del Bilancio di Sostenibilità 2017, pag. 64, pubblicato sul sito internet della Società, dove è possibile trovare indicazione sulle prassi di diversità e pari opportunità del Gruppo.

10. Quale e' il budget di spesa assegnato al comitato di controllo interno ed all'internal auditor per l'espletamento delle loro funzioni?

Come indicato all'interno della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari il budget di spesa 2017 del CCR CIS è pari a euro 30.000, mentre il budget di spesa assegnato alla funzione Internal Audit è pari a euro 50.000. Nel 2018 per CCR CIS è stato deliberato 50.000 Euro, così come per l'Internal Audit.

11. L'ultimo aggiornamento del Modello Organizzativo previsto dal D.Lgs 231/2001 è stato affidato a consulente esterno?

L'ultimo aggiornamento del Modello 231 è stato effettuato nel 2016.

La Società ha operato in autonomia utilizzando l'expertise maturata anche in seguito a progetti simili effettuati con il supporto di consulenti esterni nello stesso periodo). Per il 2018 è stato assegnato un incarico per l'aggiornamento del Modello 231 a seguito di fusione di Cerved Group S.p.A. e Consit Italia S.p.A. nella Società. Parallelamente verrà valutato come integrare nel Modello il "whistleblowing", secondo gli standard che sono in corso (in linea con le analisi preliminari avviate nel corso del 2017) di definizione a livello di Gruppo Cerved.

12. E' possibile conoscere i punti salienti dell'attività dell'OdV nel corso dell'esercizio?

L'Organismo di Vigilanza ("OdV") di Cerved Information Solutions si è riunito 6 volte nel corso del 2017 (oltre a una riunione tenuta a Gennaio 2018 avente ad oggetto il consuntivo delle attività svolta nel 2017).

Nel corso del 2017, l'OdV ha svolto – inter alia - le seguenti attività:

- costante monitoraggio dello stato normativo della legislazione afferente il D. Lgs. n. 231/01;
- acquisizione delle informazioni riguardanti l'assetto societario, l'assegnazione di deleghe e procure, l'organigramma aziendale;
- acquisizione della documentazione proveniente dalle varie funzioni aziendali (flussi informativi prevenuti in occasione delle riunioni dell'OdV, come previsto da specifica procedura, a copertura delle Parti Speciali previste

dal Modello Organizzativo) e svolgimento delle relative verifiche (approfondimenti), ritenute opportune per le singole esecutive;

- esecuzione di audit specifici, secondo il piano attività definito;
- incontri con il Management della Società, al fine di acquisire informazioni circa le attività svolte, analizzare i potenziali profili di rischio 231 dei processi aziendali, verificare i presidi di controllo interno esistenti ed individuare eventuali punti di miglioramento;
- acquisizione delle evidenze degli audit effettuati dall'Internal Audit, al fine di riscontrare l'effettiva efficacia ed efficienza dei sistemi di controllo e l'adozione delle eventuali azioni di rimedio/ miglioramento definite;

Si prega di prendere visione del Rapporto sul Governo Societario e gli assetti proprietari 2017, pag 68-69, pubblicato sul sito internet della Società, dove è possibile trovare ulteriori informazioni di dettaglio relativamente al Modello Organizzativo ex D. Lgs. 231/01.

13. Quante operazioni con parti correlate non sono state soggette alle procedure previste per Operazioni di Minore e Maggiore Rilevanza ai sensi dei limiti di esclusione stabiliti dal regolamento Consob? Quale è stato l'oggetto dell'operazione e la controparte correlata?

E' stata sempre ottemperata la Procedura Parti Correlate, il cui testo è disponibile sul sito web della Società per pubblica consultazione.

Si prega di prendere visione della nota n. 44 (pagg. 116 e ss) del Bilancio Consolidato.

14. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.Lgs 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Quale è stato l'oggetto della richiesta?

Nessuna.

15. Quali sono, se ci sono, i rischi e gli impatti connessi all'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (BREXIT)?

Allo stato attuale, dal punto di vista prettamente di business, non si prevedono risvolti negativi per Cerved in quanto la stessa Società è una realtà pressoché domestica, con più del 97% dei ricavi conseguiti in Italia.

16. La società si è avvalsa di consulenti esterni per la produzione delle comunicazioni su informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità' previsti dal Decreto Legislativo di attuazione della Direttiva 2014/95/UE che sarà obbligatoria a partire dall'esercizio 2017? Quale è stato il costo sostenuto imputabile all'introduzione di questo nuovo obbligo informativo.

La Società si è avvalsa del consulente Deloitte & Touche Sp.A per il supporto nella predisposizione del Bilancio di Sostenibilità 2017 (Dichiarazione non finanziaria). Il costo del consulente è stato pari a euro 39.000.

17. Quali sono le politiche anti-discriminazione di genere attualmente esistenti nella Società

Si prega di prendere visione del Bilancio di Sostenibilità 2017, pag. 64, pubblicato sul sito internet della Società, dove è possibile trovare indicazione sulle prassi di Diversità e pari opportunità del Gruppo.

21. Quali sono gli strumenti attualmente adottati contro la corruzione sia attiva che passiva?

La lotta alla corruzione attiva e passiva è un argomento di primissima rilevanza all'interno del Modello 231/01 e trova ampio spazio all'interno del Codice Etico e nei programmi annuali di formazione del Gruppo.

Tramite la revisione del Modello 231/01, va segnalato come nel 2016 sia stato recepito l'aggiornamento normativo in materia di "Anti corruzione". Sebbene non sia presente una struttura dedicata al monitoraggio del rischio di corruzione, gli Organismi di Vigilanza di ciascuna società del Gruppo ne hanno fatto un oggetto di analisi nell'ambito delle specifiche attività di controllo svolte.

La gestione del rischio di corruzione è affidata a specifici presidi identificati all'interno delle Parti Speciali dei Modelli Organizzativi e delle procedure delle Società del Gruppo.

Si prega di prendere visione del Bilancio di Sostenibilità 2017, pag 22-24, pubblicato sul sito internet della Società dove è possibile trovare ulteriori informazioni di dettaglio su Etica, integrità e anti - corruzione.



22. Quale ruolo svolge il CIO e quali funzioni ricadono sotto il suo controllo?

Con CIO (Chief Information Officer) nell'attuale Modello Organizzativo si intende il Responsabile dell'ambito IT, ricoperto da due soggetti con tale qualifica: l'IT Director della Società e l'Head of Business Technology di Cerved Credit Management Group s.r.l. Entrambi fanno parte del Comitato della Sicurezza del Gruppo Cerved.

L'Information Technology Director, in collaborazione con le altre funzioni aziendali, ha - inter alia - come obiettivi principali:

- Sviluppare nuovi servizi;
- Garantire un elevato standard di qualità (applicando il concetto del miglioramento continuo) di erogazione dei servizi esistenti;
- Gestire la sicurezza informatica, implementando e mantenendo nel tempo gli "strumenti di difesa" informatici ritenuti necessari per garantire disponibilità, riservatezza ed integrità delle informazioni aziendali (si veda successivo dettaglio delle soluzioni tecnologiche/organizzative in essere - domanda 28);
- Fornire assistenza (interna e ai clienti) - help/ service desk, relativamente ai servizi erogati;
- Predisporre i processi di automazione delle attività operative;
- Acquisire da varie fonti dati ed informazioni su cui si basano i servizi Cerved;
- Introdurre e promuovere la diffusione di nuove tecnologie "facilitanti" i processi aziendali.

L'Head of Business Technology, specificatamente per l'ambito Cerved Credit Management Group, in collaborazione con le altre funzioni aziendali, ha come obiettivi principali, inter alia:

- assicurare lo sviluppo e la gestione dei sistemi informativi, garantendo un presidio metodologico finalizzato ad un impiego efficace ed efficiente nelle procedure informatiche;
- garantire la costante innovazione dei processi chiave, focalizzandosi su processi e relazioni funzionali;
- garantire la realizzazione dei piani e dei programmi approvati, indirizzando e coordinando le diverse fasi di progetto e mantenendo costanti rapporti con gli utenti, nel rispetto degli obiettivi;
- garantire la disponibilità dei sistemi in esercizio, nonché il loro corretto dimensionamento in base alle esigenze attuali e future;
- fornire agli utenti un adeguato supporto tecnologico e formativo aiutandoli anche nell'individuazione e nella valutazione di procedure e prodotti software, al fine di contribuire alla realizzazione di un elevato grado di efficienza, efficacia, qualità e funzionalità operativa;
- accentrare funzioni ed elaborazioni comuni alle Società del Gruppo Cerved Credit Management, con modalità orientate a erogare servizi di qualità a costi competitivi.

23. Quali rapporti vi sono fra CFO e CdA

Le funzioni di cui alla domanda 22 che precede, oltre alla partecipazione costante al Comitato per la Sicurezza, intervengono nei comitati endoconsiliari e negli organismi di vigilanza per aggiornare e informare questi ultimi circa le tematiche rilevanti e attività svolte, laddove richiesto/necessario.

24. La sicurezza, la riservatezza e la tracciabilità delle comunicazioni interne al CdA come viene garantita?

La Società ha adottato una serie di precauzioni volte ad assicurare la sicurezza, la riservatezza e la tracciabilità delle comunicazioni interne al Consiglio di Amministrazione, quali:

- i) tutti i Consiglieri e Sindaci sono iscritti al registro delle informazioni privilegiate nella sezione permanente;
- ii) tutte le informazioni, documenti, presentazioni etc. afferenti il Consiglio di Amministrazione vengono gestite per il tramite della segreteria societaria attraverso l'utilizzo di un apposito tool denominato iMeetingroom (utilizzato anche da altre emittenti) che garantisce la sicurezza, riservatezza e tracciabilità delle comunicazioni/dati oggetto di trasmissione;
- iii) le predette informazioni vengono trasmesse solo a Consiglieri e Sindaci per il tramite del tool sopra menzionato, al quale i Consiglieri e Sindaci possono accedere con account e password personalizzati.

25. L'accesso ai verbali e alle altre informazioni riservate come è controllato e tracciato ?

Tutti i Consiglieri e Sindaci sono iscritti al registro delle informazioni privilegiate nella sezione permanente.

I verbali vengono resi disponibili dalla Segreteria Societaria con la supervisione del General Counsel attraverso il tool iMeetingroom.

26. Come funziona il registro delle persone con accesso all'informazione interna (sia ai fini del market abuse che a fini commerciali o legali)?

La Società ha istituito/adottato due tipologie di registri:

- i) c.d. "registro delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate", tramite la piattaforma Reap.net di Computershare, ove vengono "iscritti" i soggetti che hanno accesso alle informazioni privilegiate;
- ii) un registro delle informazioni rilevanti.

27. Sono avvenuti attacchi informatici ai sistemi di comunicazione? E se sì, che tipo e con che effetti?

Il Gruppo Cerred non ha subito attacchi informatici "diretti" (con diretti si intende l'esplicita volontà di un soggetto terzo di violare la disponibilità, integrità e riservatezza di un sistema informatico) ai propri sistemi di comunicazione.

Occorre specificare che, come tutte le società che dispongono di un sistema di comunicazione (posta elettronica), il Gruppo Cerred è soggetto, quotidianamente, alla ricezione di numerose mail contenenti "malware" (allegati e link con codice malevolo per infettare le postazioni degli utenti e poi diffonderlo sulla rete interna) e più specificatamente "ransomware" (i dati dell'utente vengono criptati e poi viene chiesto un riscatto). Questi attacchi non hanno causato effetti negativi sull'infrastruttura del Gruppo Cerred (sistemi preventivi adottati: soluzioni tecnologiche a più livelli di filtro sulla posta elettronica ricevuta, sensibilizzazione degli utenti, policy e procedure).

Inoltre, avendo la Società sistemi informatici "esposti" su Internet, gli stessi sono altresì soggetti a tentativi di intrusione, che sono stati bloccati e gestiti con gli strumenti dettagliati alla domanda 28.

28. Quali strumenti di difesa sono messi in campo? Esiste una specifica responsabilità o uno staff dedicato alla sicurezza informatica (interno o affidato ad azienda esterna).

Dal punto di vista organizzativo è in essere un Comitato della Sicurezza (è composto da AD, COO, IT Director, CFO, HR Director, General Counsel, Head of Business Technology CCMG, Internal Audit) atto a sostenere attivamente l'organizzazione attraverso l'assegnazione di ruoli e responsabilità specifiche, definizione di programmi di sensibilizzazione per i dipendenti e la verifica costante dell'efficacia ed efficienza delle policy e procedure operative di sicurezza.

Sono presenti delle strutture interne dell'Information Technology, sia dal punto di vista sistemistico, che applicativo, per la corretta gestione tecnologica della sicurezza. Sono in essere sistemi di monitoraggio del rischio informatico (tra cui ad esempio, una piattaforma esterna di cyber risk rating) ed un articolato programma di audit, realizzato dall'Internal Audit, ricorrendo, laddove necessario, a supporto di specialisti esterni.

Vengono effettuate campagne di sensibilizzazione degli utenti (awareness training, newsletter interna, attività di social engineering, canale informativo strutturato sull'informazione in ambito Security (Cerved Security Lab) in video). A titolo esemplificativo, ma non esaustivo, vengono adottate le seguenti soluzioni tecnologiche/organizzative:

- servizio di primario fornitore di servizi di comunicazione per la gestione attacchi DDoS (Distributed Denial of Service)
- protezione degli ambienti di produzione tramite doppio livello di firewall: perimetrali con IPS/IDS (sia Prevention che Detection) e interno per la separazione dalla rete degli utenti; è presente un Web Application Firewall a protezione delle applicazioni esposte;
- vulnerability Assessment/Penetration Test su IP pubblici, su Web Application e in generale su tutta l'architettura tecnologica (es.: in ambito rete locale, per la gestione rischio "insider") effettuati da fornitori terzi;
- processo di gestione delle notifiche di nuove vulnerabilità SW sui principali sistemi esposti all'esterno, con modalità "early warning";
- servizio ANTISPAM multi layer; Servizio di sandboxing su mail e url; Protocollo TLS su sistemi posta elettronica; Filtro mail sospette e processo di gestione di dettaglio
- web content e URL filtering per la navigazione dalle reti aziendali e dai dispositivi mobili; Analisi navigazioni anomale e processo di malware cleaning preventivo sulle stazioni;
- monitoraggio accessi anomali e processo di remediation;
- processo di Security Assessment sulle workstation "sensibili";
- altre soluzioni tecnologiche;
- accesso ai siti per i quali è prevista autenticazione (tipicamente per l'erogazione dei prodotti ai clienti) in https;
- SSL VPN per accesso da remoto;
- IPsec VPN per collegamenti con clienti e fornitori (laddove previsto);
- Wi fi con autenticazione 802.1x;
- secure file transfer (sftp);
- distribuzione puntuale dell'antivirus mediante gestione centralizzata su tutti i server e i client della rete;
- implementazione di NAP (Network Access Protection) e NAC (Network Access Control).

Si prega di prendere visione del Bilancio di Sostenibilità 2017, pag 38-40, pubblicato sul sito internet della Società, dove è possibile trovare ulteriori informazioni di dettaglio sulla Gestione della sicurezza dei dati e delle informazioni.

29. Dove si trovano i libri sociali? con quali procedure sono accessibili ai soci? Con che costi? E possibile effettuare interrogazioni al data base? Quali sono le modalità per garantire la privacy dei soci?

Tutti i libri sociali si trovano presso la sede legale della Società. Il libro Soci viene aggiornato da Spafid S.p.A.

In merito all'accessibilità degli azionisti ai libri sociali, la Società non ha adottato specifiche procedure afferenti l'Accesso ai Libri Sociali da parte degli Azionisti ma si rinvia a quanto previsto dall'art. 2422 Cod. Civ. che prevede: "I soci hanno diritto di esaminare i libri indicati nel primo comma, numeri 1) e 3) dell'articolo 2421 (n.d.r. il libro dei soci; il libro delle obbligazioni; il libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee, in cui devono essere trascritti anche i verbali redatti per atto pubblico) e di ottenerne estratti a proprie spese".

Il Garante per la protezione dei dati personali (il "Garante"), con il provvedimento n. 1606023 del 26 marzo 2009, ha chiarito che gli azionisti di una società per azioni hanno diritto di conoscere l'indirizzo e i dati degli altri soci, al fine di contattarli e di poter tutelare i propri legittimi interessi. La legge sulla privacy, infatti, non limita la conoscibilità da parte degli azionisti dei dati personali contenuti nel libro soci e non si pone in contrasto con la trasparenza dell'attività societaria.

30. E possibile ottenere (per il singolo socio) copia integrale del libro soci?

L'art. 2422 c.c. riconosce al socio il diritto di esaminare il libro soci e di ottenerne, a sue spese, un estratto che può anche essere integrale.

31. E possibile ottenere la cancellazione delle iscrizioni nel libro, una volta cessati?

Sì.

32. E possibile depositare presso la società le proprie azioni della stessa? E se sì, con che modalità?

Le azioni di società ammesse alla negoziazione devono essere dematerializzate e possono essere detenute solo presso un intermediario autorizzato a svolgere tali funzioni.

33. Quali e quanti incontri con i soci (di riferimento o rilevanti) sono stati organizzati, con che modalità, e quale tipo di informazione specifica è stata fornita? Hanno partecipato amministratori o il solo investor relator?

Gli incontri con analisti, investitori e potenziali investitori vengono gestiti dall'Investor Relator a seguito di richieste pervenute direttamente dagli stessi investitori, dagli analisti o dalle banche che seguono e negoziano il titolo della Società. L'Investor Relator, in ragione della tipologia di incontro, dello standing dell'interlocutore e dell'oggetto della comunicazione, individua, ove necessario, le funzioni aziendali e le specifiche figure del management di Gruppo che sarebbe appropriato coinvolgere.

In particolare, il grado di coinvolgimento delle funzioni aziendali competenti può variare dall'invio di un'informativa, alla richiesta di informazioni, fino alla condivisione della documentazione di supporto e alla partecipazione diretta all'incontro, in funzione di diversi elementi. Nel 2017, come di norma, l'Investor Relator ha partecipato a tutti i meeting con investitori e, in occasione di particolari eventi quali conferenze o roadshow, ha chiesto anche all'Amministratore Delegato e altre figure apicali di partecipare. Si segnala comunque che durante gli incontri con gli investitori e potenziali investitori le discussioni si limitano a informazioni già pubbliche e conosciute al mercato utilizzando come materiale di supporto le presentazioni già pubblicate sul sito web della Società, o comunque utilizzando un estratto delle stesse.

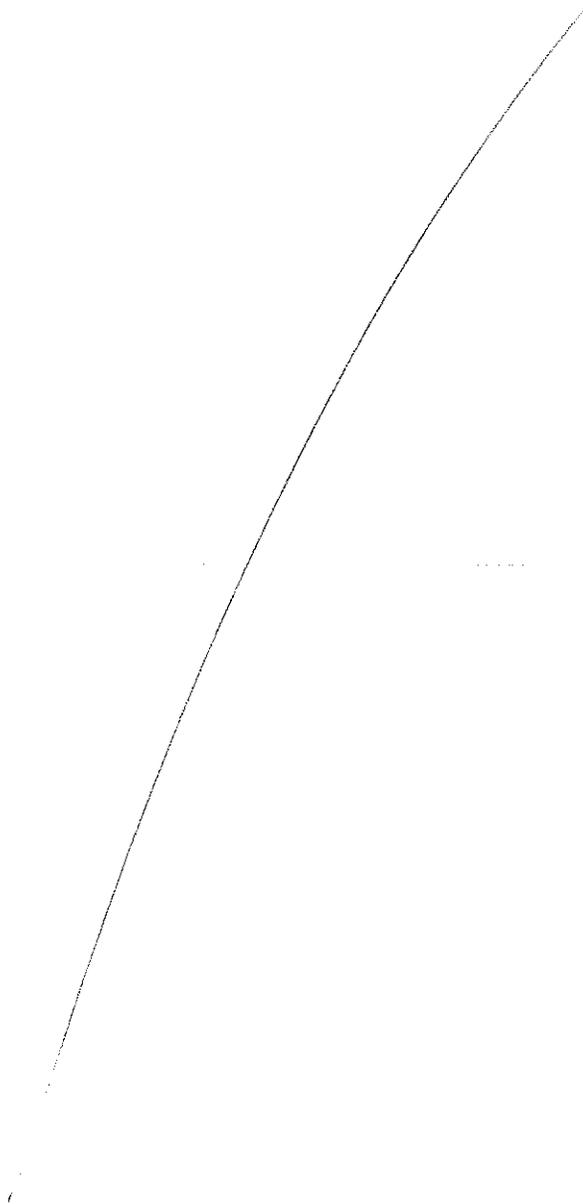
Le date delle principali conferenze e non-deal roadshows con investitori sono comunque state indicate nelle presentazioni periodiche al mercato (ndr, pg 14 presentazione FY 2015, pg 17 presentazione FY 2016 e pg 17 presentazione FY 2017) e comunicate a Consob e Borsa Italiana. Ulteriori dettagli sugli incontri con gli azionisti possono essere rinvenuti nella Dichiarazione Non Finanziaria predisposta dalla Società, pag. 77.

34. E previsto un codice di condotta per gli amministratori, in particolare quelli espressione di soci di riferimento o rilevanti, in merito all'utilizzo delle informazioni della società?

Non esiste uno specifico codice di condotta per gli amministratori espressione dei soci di riferimento in merito all'utilizzo delle informazioni della Società, dal momento che la Società, che è una vera "public company" di riferimento.



NR Cd





DOMANDE DEL SOCIO SIG. GERARDINO GARRI' PER ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI CERVED INFORMATION SOLUTIONS S.P.A. DEL 9 APRILE 2018 E RISPOSTE DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA

San Donato Milanese, Aprile 2018



Il presente documento riporta le domande pervenute alla Cerved Information Solutions SpA (di seguito la "Società") a mezzo PEC, alle ore 21,11 del 6 aprile 2018, così come formulate dall'Azionista Sig. Gerardino Gari, con indicazione, per ciascuna domanda (ovvero per gruppi di domande qualora il loro contenuto sia lo stesso), della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Benché alcune domande non siano attinenti rispetto all'ordine del giorno dell'Assemblea, in un'ottica di piena trasparenza, ove disponibili, le risposte sono state ugualmente fornite.

Le risposte sono riportate in carattere corsivo.

* * * * *

Egredi Signori,

ai sensi dell'articolo 127-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, Gerardino Garri' C.F. GRRGRD76A04F537Y in qualità di azionista¹, formula le seguenti domande pertinenti ai punti all'ordine del giorno.

- 1. Quale attività è stata svolta dai singoli amministratori, a favore della società, in termini di grado di responsabilità, in termini di riunioni/incontri, in termini di tempo lavoro?**

L'attività svolta dagli amministratori della Società, con gli ulteriori dettagli richiesti, è descritta a pag. 90 della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti proprietari disponibile sul sito della Società.

- 2. L'adeguatezza, o meno, del compenso stabilito e ripartito è stato parametrato sui precedenti aspetti o in altro modo, e con quali criteri?**

Si rinvia a pagg. 16 e ss. della Relazione sulla Remunerazione 2017, disponibile per consultazione sul sito della Società.

- 3. Gli amministratori si avvalgono per l'esame delle pratiche societarie di collaboratori propri?**
- 4. In caso affermativo, gli stessi sono iscritti nell'apposito registro con impegno di riservatezza e di accesso a dati riservati? Possiamo conoscerne i nomi?**

*Le domande 3 e 4 sono state rinviate.
Per quanto consta alla Società, nessuno.*

- 5. In particolare, ai fini dell'approvazione da parte del CdA, del presente bilancio gli amministratori quanto tempo hanno avuto a disposizione? quanto tempo hanno concretamente dedicato allo studio dello stesso?**

Tutti i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società hanno ricevuto accesso alla documentazione - relativa all'approvazione del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2017 - in data 20 febbraio 2018, tramite piattaforma informatica iMeetingRoom, a fronte dell'adunanza consiliare convocata per il 26 febbraio 2018.

La tempistica sopra menzionata è superiore alle best practice degli altri emittenti quotati alla Borsa di Milano, che in media, mettono a disposizione la documentazione 3 giorni prima della riunione consiliare (Rapporto Assonime sulla Corporate Governance in Italia del 14/02/2018).

- 6. Gli amministratori hanno le competenze professionali per valutare l'adeguatezza e la correttezza del bilancio ovvero si sono avvalsi di terzi?**

Le competenze degli amministratori della Società sono consultabili dai curricula pubblicati all'interno della

¹ Si veda comunicazione dell'intermediario UBI Unione Banche Italiane attestante la titolarità alla *revord date*

Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, a pag. 25, disponibile sul sito della Società.
Gli amministratori non hanno comunicato alla Società l'utilizzo di "terzi" per l'esame del bilancio.

7. Le decisioni degli amministratori sono state assunte sempre all'unanimità?

Le decisioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione all'esercizio 2017, sono state sempre assunte all'unanimità, fatte salve le delibere per le quali – stante l'interesse di eventuali amministratori, rispetto al giusto oggetto di delibera – l'adozione è avvenuta a maggioranza con l'astensione dell'Amministratore interessato ex art. 2391 Cod. Civ.



8. Gli amministratori, non esecutivi, hanno svolto missioni fuori sede o avuto ruoli, anche di mera rappresentanza o introduzione rispetto a specifiche attività o contratti stipulati?

No, fatta eccezione per la partecipazione di due amministratori non esecutivi ad un convegno con istituti bancari.

9. I sindaci si avvalgono di collaboratori nell'attività di controllo, i nominativi sono stati comunicati alla società, in qualche caso la società ha negato l'accesso ai collaboratori?
10. Gli stessi sono iscritti nell'apposito registro con impegno di riservatezza e di accesso a dati riservati?

Le domande 9 e 10 sono state riunite.

Solo un membro del collegio sindacale ha fornito indicazione circa l'utilizzo di collaboratori per l'esame / gestione delle pratiche societarie. In ogni caso sono stati rispettati i presidi di riservatezza delle informazioni acquisite e, se del caso, i presidi per la gestione delle informazioni privilegiate.

11. Qualche sindaco ha esercitato individualmente l'attività di controllo in qualche occasione?

I membri del Collegio Sindacale hanno esercitato l'attività di controllo sempre in forma collegiale.

12. Qual è il contenuto delle denunce ex art.2408? Quali sono gli accertamenti effettuati? Quali le motivazioni di insussistenza di aspetti censurabili?

Si prega di prendere visione della relazione del Collegio Sindacale del 14 marzo 2018, allegata al Fascicolo di Bilancio (in particolare a pagina 194 di tale documento) pubblicato sul sito della Società.

Il collegio, nel pieno rispetto delle prescrizioni di legge, una volta ricevute le denunce di cui trattasi ha prontamente svolto una dettagliata istruttoria, convocando le strutture coinvolte ed assumendo le necessarie informazioni.

Due sono state le denunce ricevute dal socio Marino.

La denuncia ricevuta in data 30 settembre 2017 riguardava la richiesta di informazioni circa

- i) la procedura che regola i rapporti della funzione Investor Relations con i soci,
- ii) i rapporti con lo studio Trevisan e
- iii) il profilo sollevato in riferimento all'art. 10.2 dello Statuto (Facoltà di designare il rappresentante designato non prevista).

In merito si segnala:

- per il punto i) che la Società ha fornito al Collegio Sindacale la procedura "Investor Relations";
- per il punto ii) la Società ha fornito opportune evidenze al Collegio Sindacale in merito al fatto che nel corso del 2016 la consulenza prestata dallo Studio Trevisan & Associati ha avuto ad oggetto l'assistenza e il supporto in materia societaria e di governance con particolare riferimento allo studio di eventuali evoluzioni dei principi e delle

guidelines a livello internazionale già adottati dalla Società; nel 2017 nessun mandato è stato conferito allo studio Trevisan;

- per il punto iii) come già riferito nel corso dell'Assemblea del 13 aprile 2017, la Società, ai sensi dell'art. 10.2 dello Statuto Sociale, non si avvale della facoltà prevista dalla legge di designare il rappresentante a cui i soci possono conferire la delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno dell'assemblea; detto punto potrebbe risultare superato, stante il fatto che al 2° punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea, in sede straordinaria, viene proposta agli azionisti la modifica dello statuto al fine di introdurre la facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato.

La denuncia ricevuta in data 1 ottobre 2017 riguardava la richiesta di ulteriori informazioni circa:

i) la ricomprensione o meno dell'attività svolta per effetto degli accordi con Monte dei Paschi di Siena e Banca Popolare di Bari nell'ambito dell'oggetto sociale di Cerved Information Solutions S.p.A. e

ii) l'eventuale paventato aumento dei profili di rischio per la società medesima e per il gruppo.

In merito, si segnala che la Società ha prodotto un parere redatto da un primario studio notarile che si concludeva riferendo che "a nostro avviso le attività di cui alle due note operazioni avviate con MPS e Banca Popolare di Bari non appaiono in contrasto con l'oggetto sociale CIS[...]".

Per quanto riguarda il paventato aumento del profilo di rischio, la Società ha rappresentato che laddove lo stesso dovesse essere verificato, lo stesso sarebbe stato gestito con idonei presidi di controllo.

13. Si può meglio quantificare “intenso scambio di informazioni” del collegio sindacale con la società di revisione (ad esempio tramite ore/uomo ovvero in kbytes di informazioni alfanumeriche)?

Come si evince dal punto 4 della relazione del Collegio Sindacale, lo stesso ha incontrato la società di revisione PricewaterhouseCoopers nel corso di quattro specifiche verifiche, nonché nel contesto di 2 riunioni del comitato controllo rischi.

14. Quali sono state le “carenze non significative”, non segnalate quindi dalla società di revisione ?

La Società di revisione non ha segnalato alcuna carenza, anche non significativa.

15. Le attività' non audit della società di revisione sono state, ancorché ex post, verificate dal collegio in termini di necessità e congruenza di prezzo di costo? Sono stati richiesti preventivi alternativi ovvero con quale procedura comparativa sono state assegnate?

16. Quale opinione hanno il CdA e il Collegio circa l'applicabilità della normativa - da subito o dal 2020?

Le domande 15 e 16 sono state rinviate.

I costi per servizi non audit sostenuti nel 2017 sono relativi ad attività già iniziate in esercizi precedenti, la cui interruzione avrebbe comportato la debenza di importi ancor più significativi. Sta il Consiglio di Amministrazione che il Collegio sindacale ritengono condivisibile l'orientamento della dottrina secondo cui il Cap previsto dal regolamento n. 537 del 2014 si applichi dal 2020. Il Collegio Sindacale e il Consiglio di Amministrazione, in ogni caso, hanno approvato la Procedura per l'affidamento di incarichi alla società di revisione incaricata della revisione legale e al relativo network. Tale procedura è disponibile per pubblica consultazione sul sito della Società, a cui si fa espresso rinvio.

17. Ha il collegio sindacale richiesto/effettuato una verifica sulla qualità delle attività' non audit svolte (possiamo conoscere quali?) e sulla non influenza della triplicazione del compenso sul Pindipendenza della società di revisione ?

*Come evidenziato nel punto precedente, le attività per servizi non audit erano già state iniziate in esercizi precedenti e una chiusura anticipata di tale attività avrebbe comportato un aggravio di costi.
Si prega di prendere visione della Relazione del Collegio Sindacale del 14 marzo 2018, allegata al Fascicolo di Bilancio (in particolare a pagina 191 di tale documento) pubblicato sul sito della Società.*

18. Può il collegio affermare che, sulla base dello “stringente” regolamento ora adottato, avrebbe concesso il suo parere favorevole all’assegnazione degli incarichi non audit.

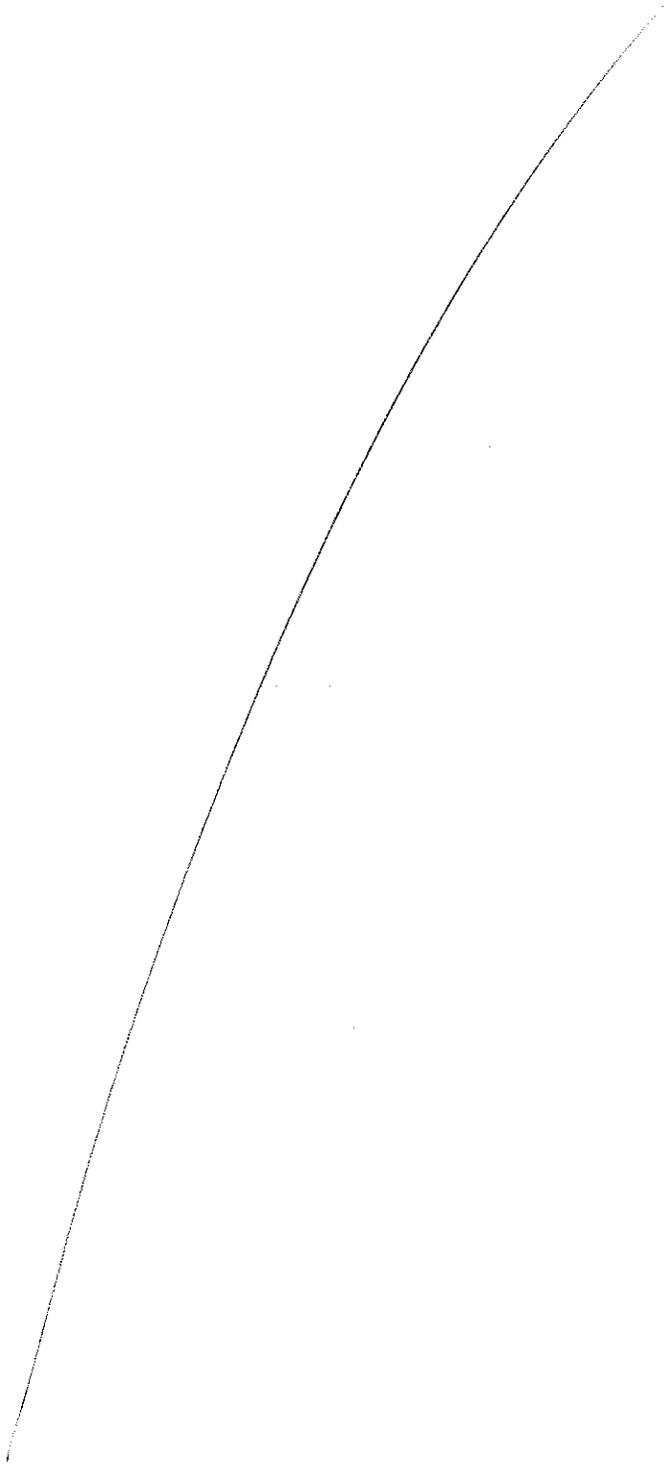
Il nuovo regolamento prevede una particolare procedura da seguire al fine di ottenere il parere favorevole del Collegio sindacale. Non essendo stata seguita tale procedura a tempo debito (non essendo stato ancora approvato il regolamento), il Collegio l’avrebbe sconsigliato.

Distinti saluti

Gerardino Gatti¹



Handwritten signature of Gerardino Gatti.





DOMANDE DEL SOCIO TOMMASO MARINO PER ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI CERVED INFORMATION SOLUTIONS S.P.A. DEL 9 APRILE 2018 E RISPOSTE DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA

San Donato Milanese, 9 aprile 2018



Tommaso Marino

Il presente documento riporta le domande pervenute alla Cerved Information Solutions SpA (di seguito la "Società") a mezzo PEC, alle ore 17,56 del 6 aprile 2018, così come formulate dall'Aziionista Tommaso Marino, con indicazione, per ciascuna domanda (ovvero per gruppi di domande qualora il loro contenuto sia lo stesso), della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Benché alcune domande non sono attinenti rispetto all'ordine del giorno dell'Assemblea, in un'ottica di piena trasparenza, ove disponibili, le risposte sono state ugualmente fornite.

Le risposte sono riportate in carattere corsivo.

Con richiesta di allegazione a verbale.

1) A quanto ammontano i rimborsi spese 2017 del vicepresidente Dc Bernardis?

La Cerved Information Solutions S.p.A. ha rimborsato circa Euro 16.618,79 al Dr. De Bernardis, Euro 28.772,69 al Dr. Nespolo ed Euro 108,00 al Dr. Cerchiai.

2) Che tipo di attività ha svolto il suddetto vicepresidente negli States, per diversi anni e per conto di Cerved? Quando é rientrato in Italia e perché?

Domanda non pertinente con le materie poste all'ordine del giorno.

Si segnala che il Vice Presidente Gianandrea De Bernardis ha trascorso un periodo all'estero – inferiore all'anno - assicurando, comunque, il tempo necessario per l'esercizio delle sue funzioni e delle deleghe conferite allo stesso dal Consiglio di Amministrazione della Società.

3) A quanto ammontano le spese complessivamente effettuate dall'ad Marco Nespolo, in ragione del suo ufficio?

Al Dr. Marco Nespolo, per il periodo di competenza al 31.12.2017, sono stati erogati rimborsi per Euro 28.772,69.

4) Chi partecipa alle varie conferenze internazionali che codesta sede organizza ogni anno?

Si segnala che la Società non ha organizzato conferenze internazionali ma partecipa a conferenze internazionali con investitori.

5) L'accesso ai libri sociali del Gruppo perché non è informatizzato?

Non sussiste alcun obbligo di legge di informatizzare il libro soci, il quale viene tenuto nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2421 del Cod. Civ..

6) Quali sono i costi 2017 di Spafid e Spafid Connect e a motivo di quale attività svolta?

I costi che la Società sostiene per avvalersi della consulenza di Spafid sono:

i) € 13.000,00 + IVA, per anno (più adeguamento istat) per la gestione del libro soci;

ii) € 8.000,00 per Assistenza Assembleare.

7) Quale preparazione ha il dott. Masera nello svolgimento del ruolo di responsabile dell'Ufficio Investor Relations? che tipo di corsi ha seguito?

Il curriculum vitae del dott. Masera è a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (<http://company.cerved.com/it/management-del-gruppo/pietro-giovanni-masera>) e include più di vent'anni di esperienza nel settore finanziario presso primari operatori internazionali.

8) Vorrei poter visionare il regolamento del servizio mensa, a causa del quale, secondo l'Ufficio

Investor Relation non sarebbe possibile accedere a pagamento, visto l'isolamento del luogo di svolgimento dell'assemblea, non propriamente in zona centro e considerato l'invito ai soci a raggiungerlo con un certo anticipo?

L'accesso alla mensa aziendale è riservato, in via ordinaria, esclusivamente ai dipendenti della Società Cerved, agli agenti e, in taluni specifici casi e debitamente accompagnati, ai consulenti della Società.



9) Major 1 è un socio di minoranza da cui nel 2017 abbiamo rivelato un'ulteriore quota di controllo. Qual è la motivazione di tale scelta? A quale prezzo abbiamo rilevato tali azioni?

Si fa presente che:

- i) in data 25 luglio 2016, come comunicato ai mercati mediante diffusione di comunicato stampa, la società Cerved Group S.p.A. ha perfezionato l'acquisto del 55% di Major 1 S.r.l., con la restante quota del 45% in capo al socio Alberto Lamberti da regolarsi mediante diritti di put & call esercitabili a valle dell'approvazione dei risultati degli esercizi 2016, 2017 e 2018;
- ii) il Patto Parasociale sottoscritto tra Cerved Group S.p.A. e il Signor Alberto Lamberti, datato 25 luglio 2016, prevede, tra i vari punti, un pacchetto di Opzioni di Acquisto/Vendita volto all'acquisto/cessione delle quote di minoranza della società Major 1 S.r.l.;
- iii) in data 6 luglio 2017, a seguito dell'esercizio dell'Opzione di Vendita assegnata al socio di minoranza, Cerved Group S.p.A. ha acquisito un'ulteriore quota di controllo del 15% nel capitale sociale di Major 1 S.r.l., con ciò portando la quota di controllo di Cerved Group dal 55% al 70%. Il prezzo pagato, per tale ulteriore quota, è stato di Euro 683.132;
- iv) per il Gruppo Cerved l'operazione in parola è in linea con lo sviluppo strategico del Gruppo volto ad eseguire acquisizioni "bolt-on" in tutti i settori in cui opera, in modo da estendere e completare l'offerta per i propri clienti, e consolidare la propria posizione di leadership, rafforzando il proprio know-how tecnologico e aggiungendo valore nell'ambito della Business Information per clienti imprese.

10) Chi del Consiglio di Amministrazione del Gruppo Cerved fa parte di Major 1?

Nel consiglio di amministrazione di Major 1 sono presenti 3 dirigenti del Gruppo Cerved; per maggiori dettagli si prega di prendere visione della risposta di cui al punto n. 11 che segue.

11) Da chi è composto il consiglio di amministrazione di tale nostra controllata?

Il Consiglio di Amministrazione di Major 1 Srl è composto dal: Dott. Paolo Chiaverini (Presidente), Alberto Lamberti (AD), Valerio Monzani e Guido Zigni.

12) Come si chiama la società costituita a seguito di un accordo di partnership industriale con BPB e chi l'amministra?

Credit Management Srl; il Consiglio di Amministrazione di quest'ultima è composto da: Giovanni Sartor, Claudio Mandelli e Paolo Pellegrini.

Per ulteriori informazioni si prega di prendere visione del comunicato stampa pubblicato in data 29 dicembre 2017.

13) A quanto ammonta il numero di scoperture di Gruppo di appartenenti alle categorie protette ex legge 68/99

Va premesso che il Gruppo è in continua crescita con ampliamento del relativo perimetro; per il dato riferito all'esercizio 2017 si prega di prendere visione di pagina 65 del Bilancio di Sostenibilità 2017.

14) A quanto ammontano invece le coperture delle categorie di cui alla domanda che precede?

Si prega di prendere visione della precedente risposta n. 13 che precede.

15) Siete a conoscenza che BPB é coinvolta in un'inchiesta? „Secondo gli inquirenti baresi la Banca potrebbe aver comunicato alla Consob bilanci non del tutto veritieri e poco chiari, soprattutto con riferimento alla quantificazione dei crediti “

Potrebbe interessarti: <http://www.baritoday.it/cronaca/banca-popolare-bari-archiviata-indagine-truffa-correntisti.html>

Seguici su Facebook: <http://www.facebook.com/pages/BarIToday/211622545530190>

(<http://www.baritoday.it/cronaca/banca-popolare-bari-archiviata-indagine-truffa-correntisti.html>). Il Collegio Sindacale non ha avuto nulla da dire al riguardo?

La domanda non corrisponde agli argomenti posti all'ordine del giorno e i collegi sindacali competenti non hanno segnalato e/o evidenziato nulla.

16) Quali sono i nominativi dei consiglieri che gestiscono la nuova società costituita nel settembre scorso, denominata Quaestio Cerved Credit Management? Di cosa si occupa? Quale corresponsione economica è stata decisa per gli amministratori?

Si segnala che:

i) la Società *Quaestio Cerved Credit Management SpA* (la "QCCM") ha il seguente oggetto sociale:

“La società ha per oggetto l'attività di assunzione e gestione di partecipazioni ed interessenze sotto qualsiasi forma in società, enti o aziende, costituite o da costituire, italiane ed estere, qualunque ne sia l'oggetto sociale, nonché di finanziamento sotto qualsiasi forma e di coordinamento tecnico, finanziario, strategico ed amministrativo delle società ed enti partecipati, anche indirettamente, nonché l'esercizio nei confronti di queste ultime di attività di indirizzo e consulenza. Al fine di realizzare l'oggetto sociale e, quindi, quale attività non prevalente, la società potrà svolgere le seguenti attività:

- compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari e immobiliari nel rispetto della normativa di legge e/o regolamentare vigente, ritenute dall'organo amministrativo necessarie o utili;
- prestare avalli, fidejussioni e ogni altra garanzia, anche reale;
- assistenza e consulenza nella valutazione, cessione, gestione e recupero di crediti per conto di terzi e propri e nello studio del relativo mercato,

- la fornitura, in qualità di outsource, a beneficio delle società partecipate, di servizi di gestione documentale, contabilità, gestione amministrativa delle operazioni di imputazione degli incassi, pagamento e trasferimento fondi con conseguenti addebito e accredito dei relativi oneri ed interessi, altre mansioni amministrative, sviluppo e gestione di sistemi e soluzioni informatiche, con esclusione di qualsivoglia attività soggetta a riserva di legge.

È vietata l'attività bancaria, l'esercizio professionale nei confronti del pubblico dei servizi di investimento e, in genere, l'esercizio di quelle attività che la legge riserva in esclusiva a soggetti specifici (o iscritti in appositi albi), nonché quelle vietate dalla legislazione vigente ed è comunque escluso lo svolgimento nei confronti del pubblico di qualunque attività finanziaria o riservata (quali ad esempio le attività riservate agli intermediari finanziari, alle società di intermediazione immobiliare o mobiliare ed alle società di gestione del risparmio) qualificate tali dalla legge.”

ii) gli attuali consiglieri di amministrazione della *Quaestio Cerved Credit Management SpA* sono: *Andrea Mignanelli* (Presidente), *Enrico Maria Fagioli* (Amministratore Delegato) e *Paolo Pellegrini* (Consigliere);

iii) l'assemblea di QCCM, all'atto costitutivo, ha riconosciuto un compenso di € 10.000,00 per ciascun consigliere.

17) Cosa deve fare il socio che intenda partecipare all'investor day? Quando sarà organizzato il prossimo?

Gli incontri con analisti, investitori e potenziali investitori vengono gestiti dall'Investor Relator sulla base di una pluralità di criteri tra cui quota detenuta, potenziale di investimento, oggetto dell'incontro, disponibilità di spazi ed altri aspetti di carattere logistico.

In ogni caso la documentazione condivisa nell'ambito dell'Investor Day (presentazione e registrazione audio) verrà messa a disposizione di tutti gli azionisti sito Cerved nella sezione Investor Relations.

Segnaliamo infine che ad oggi non è ancora stata decisa la data dell'evento.



18) L'indennità di liquidazione agli amministratori uscenti ammonta a 1000.000. Quanti sono stati a ripartirsela e quali voci la compongono?

Non è prevista alcuna "indennità di liquidazione" ma bensì, per il solo Amministratore Delegato, è previsto un patto di non concorrenza illustrato nel dettaglio a pag. 29 della Relazione sulla Remunerazione.

Si prega di prendere visione altresì della Relazione sulla Remunerazione, pag. 38, per ulteriori informazioni in merito allo stesso "Patto di Non concorrenza".

19) Quanti sono i dirigenti con responsabilità strategiche che si sono suddivisi oltre 2.700.000 euro? Come è avvenuta la ripartizione tra costoro e come è possibile che insieme guadagnino quasi il doppio dell'intero Consiglio di Amministrazione?

I dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Cerved sono 10 di cui 3 sono altresì consiglieri della Società.

Per maggiori dettagli si prega di prendere visione di:

- i) del paragrafo "I Dirigenti con Responsabilità Strategiche del Gruppo" della Relazione sulla Remunerazione, pag. 10, nel quale si precisa che, in aggiunta ai manager che sono anche componenti del Consiglio di Amministrazione della Società (3 Esecutivi), vi sono 7 dirigenti strategici;
- ii) pagg. 43-44-45-46 della Relazione sulla Remunerazione nonché la Tabella n1 - Totale Compensi dei Membri del Consiglio di Amministrazione € 2.217.017 (inclusi 3 Membri Esecutivi DS).

20) Qual è l'importo complessivo che è stato erogato ai 12 dipendenti licenziati con un sostegno economico al reddito. La ripartizione è avvenuta in parti uguali?

Si prega di prendere visione di:

i) del fascicolo di Bilancio, pagina 39 (Fatti di Rilievo del Gruppo), in cui viene data informativa rispetto a 17 uscite incentivate con riferimento all'accordo sindacale del 21 Aprile 2017, "...incentivo all'esodo con mensilità variabili in base ad età, anzianità di azienda e carichi familiari, con un costo complessivo pari a Euro 1.072 migliaia, interamente liquidato nel mese di maggio 2017;

ii) del fascicolo di Bilancio, pagina 91, in cui si segnala che: Euro 1.072 migliaia di indennità riconosciuta ai 9 dipendenti di Cerved Group S.p.A. e 8 di Cerved Rating Agency S.p.A. nell'ambito della procedura di mobilità aperta in marzo 2017 e finalizzata nel mese di aprile 2017 (descritta nel paragrafo "Fatti di rilievo del periodo").

21) Ci sono rapporti diretti e di consulenze tra amministratori e/o dirigenti del Gruppo Mediobanca e il Gruppo Cerved?

Non vi sono di rapporti di consulenza tra amministratori e/o dirigenti del Gruppo Mediobanca e del Gruppo Cerved.

22) Con il Gruppo Mediobanca è stata firmata una lettera di intenti per iniziativa di chi del Gruppo Mediobanca? Attualmente chi starebbe gestendo i crediti in bonus per conto di tale Gruppo?

Il Gruppo Cerved non ha in essere nessun rapporto con il Gruppo Mediobanca circa le attività di gestione di crediti in bonis.

23) Quali sono le figure chiave di amministratori e dirigenti del gruppo che fruiranno del Piano Performance Share Plan 2019-2021

Si prega di prendere visione della Relazione sulla Remunerazione, pagine 56 e 57, in cui viene data informativa ai sensi dell'Art 84-bis, comma 5 del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i.

24) Quale sarà il maggior costo di cui al piano del punto che precede?

A livello di Bilancio Consolidato il costo registrato nel 2017 ammonta ad Euro 1.820 migliaia.

A livello di Bilancio Civile di Cerved Information Solutions il costo registrato nel 2017 ammonta ad Euro 647 migliaia.

25) A cosa è dovuta la diminuzione del patrimonio netto per circa 25 milioni di euro?

Dalle evidenze del Bilancio Consolidato e del Bilancio Civile di Cerved Information Solutions chiusi al 31.12.2017 non risulta una diminuzione di circa Euro 25 milioni. Le movimentazioni del Patrimonio Netto del Bilancio Consolidato e del Bilancio Civile chiusi al 31 dicembre 2017 sono rispettivamente espaste a pagina 55-56 e a pagina 126.

26) A quali nominativi si riferiscono le passività " non correnti" nei confronti delle parti correlate, pari a 11.627.000 euro?

Le passività non correnti espaste nel Bilancio Consolidato chiuso al 31 dicembre 2017 evidenziano un saldo pari ad Euro 15.006 migliaia.

L'importo da lei indicato nella domanda si riferisce all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 ed è legato alla passività rilevata nei confronti del Dott. Andrea Mignanelli in forza dell'opzione put/call per la partecipazione residua - a medio termine - di quest'ultimo nella controllata Cerved Credit Management Group Srl.

28) Le passività non correnti si sono attestate a oltre 600 milioni rispetto all'anno precedente. A cosa è dovuto l'aumento del sestuplo?

Come indicato nel Bilancio Consolidato, a pagina 53, le passività non correnti ammontano ad Euro 707 milioni al 31 dicembre 2017 e ad Euro 693 milioni al 31 dicembre 2016. La variazione principale è legata al finanziamento acceso con Banca Carivarena a supporto dell'operazione di acquisto della società Credit Management S.r.l.

29) Il Gruppo ha costituito società di fatto?

No.

30) che rapporti di lavoro abbiamo in Iran? Il Gruppo ha rispettato le sanzioni internazionali?

Nessuna.

31) Vi sono amministratori e/o dirigenti sotto indagini?

Premesso che tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione della Società sono in possesso dei prescritti requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla legge, la domanda appare non pertinente con gli argomenti posti all'ordine del giorno.

32) Major 1 da quali soggetti è stata rilevata per il 55%? Tra i proprietari vi erano soggetti interni al Gruppo Cerved?

Il 55% del capitale sociale di Major 1 è stato acquisito dalla Cerved Group SpA, in virtù di un atto di cessione quote di società a responsabilità limitata, stipulato in data 25 luglio 2016, autenticato nelle firme dal Notaio Filippo Zabban repertorio n. 69.124 di racc.12.631, depositato telematicamente al Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Novara in data 25 luglio 2016 ed iscritto in data 04 agosto 2016, in forza del quale: aa) il Sig. Alberto Lamberti ha ceduto parte della propria partecipazione nella società Major 1 Srl, e precisamente la quota di nominali euro 5.819,94 (cinquemilottocentodiciannove virgola novantaquattro), pari ad una quota di 5.819,94 su 10.776 a Cerved Group S.P.A.; e (bb) la Sig.ra Graziana Peri ha ceduto la sua intera partecipazione (una partecipazione del valore nominale di euro 107,00 pari ad una quota di 107 su 10.776) di cui era titolare nella Major 1 a Cerved Group S.P.A..

33) Quali sono i consiglieri che hanno perso l'indipendenza dopo la nomina e per quali ragioni?

Nessuno: in caso contrario, la Società avrebbe avuto l'obbligo di comunicarlo al "mercato".

34) A quanto ammontano e di che tipo sono le consulenze affidate allo Studio Trevisan o comunque a legali che ne facciano parte?

Con riferimento all'esercizio 2017, non sono state affidate attività di consulenza allo studio legale Trevisan.

35) I costi per servizi digital marketing sono arrivati a oltre 3 milioni contro lo zero dell'anno precedente. Di che si tratta e a chi fanno capo?

Come indicato nel Bilancio Consolidato, a pagina 89, i costi di digital marketing relativi alla società Click Adv S.p.A. sono pari ad Euro 4.458 migliaia e sono in aumento di soli Euro 1.265 migliaia rispetto all'esercizio precedente. Si rileva che l'attività gestita dalla società Click Adv ha pesato per 12 mesi nell'esercizio 2017 e per soli 9 mesi nell'esercizio 2016.

36) Chi gestisce i costi per servizi recupero crediti, che sono aumentati di oltre un milione?



Come indicato a pagina 89 del Bilancio Consolidato, i costi per servizi di recupero crediti, pari ad Euro 19.581 migliaia, in incremento di Euro 6.294 migliaia rispetto all'esercizio precedente, riflettono l'incremento dei volumi correlati alla gestione dei crediti deteriorati NPL dalle società del Gruppo Cerved Credit Management Group.

37) Delle spese di viaggi e trasferte quanto sono state determinate dal vicepresidente De Bernardis e dall'Amministratore Delegato?

Si prega di prendere visione della risposta n. 1 che precede.

38) I costi non ricorrenti concernenti i costi per servizi, in cosa rientrano? Sono infatti aumentati di oltre il 50% rispetto allo scorso anno!

I costi per servizi non ricorrenti, rilevati nel Bilancio Consolidato per Euro 3.167 migliaia, sono relativi principalmente ai costi sostenuti dal Gruppo per attività legate alle operazioni straordinarie concluse o avviate nel corso dell'esercizio. Per quanto riguarda quelle concluse citiamo in primo luogo l'acquisto di Credit Management S.r.l. (Operazione Banca Popolare di Bari), la costituzione di Quaesio Cerved Credit Management in partecipazione con Quaesio Holding (Operazione MPS) e l'acquisto del ramo BHW in merito alla gestione del recupero crediti.

39) I costi non ricorrenti relativi ai costi per il Personale sono aumentati di oltre un milione e mezzo. Sembrerebbero determinati dal piano Performance Share Plan 2019-2021. Significa che il versamento a dirigenti e amministratori è già cominciato con decorrenza 2017?

Dalle evidenze del Bilancio Consolidato e del Bilancio Civilistico di Cerved Information Solutions chiusi al 31.12.2017 non risulta un incremento dei costi non ricorrenti legati al personale, che invece diminuisce di circa Euro 808 migliaia (si veda pagina 90 del Bilancio Consolidato).

I costi non ricorrenti relativi al personale non includono i costi legati al Performance Share Plan.

40) Vorrei sapere quanti sono i soggetti assunti nel Gruppo che abbiano parentela con gli amministratori seguenti: ing. Nespolo; ing. De Bernardis

Tra il personale della Società non sono presenti parenti dell'Amministratore Delegato e del Vice Presidente Esecutivo.

41) L'avv. Giulia Bongiorno per quali importi ha ottenuto consulenze di Gruppo?

Lo Studio Legale Bongiorno ha fornito nel corso dell'anno di pertinenza consulenze per € 65.000.

42) In merito alla voce "altri oneri" in cosa rientrano "gli altri costi operativi", in sensibile aumento?

Non risulta, dalle evidenze del Bilancio Consolidato chiuso al 31.12.2017, che la voce "altri oneri" abbia subito un sensibile aumento, così come indicato a pagina 90.

Il Bilancio Civilistico di Cerved Information Solutions S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2017 evidenzia un incremento della voce altri oneri pari ad Euro 6.848.

Tale incremento è primariamente attribuibile ad erogazioni liberali per complessivi € 5.500.

43) Quali sono i principali debitori di Gruppo rientranti nelle parti correlate?

I debitori di Gruppo risultano essere le società controllate e collegate, come ben identificato nella tabella delle parti correlate a pagina 37 e 38 del Bilancio Consolidato.



44) Che tipo d'incentivi sono stati attribuiti all'ing. Nespolo?

Tutte le informazioni relative agli incentivi dell'Amministratore Delegato sono reperibili (come previsto dalla normativa) nella Relazione sulla Remunerazione da pag. 18 a pag. 23 (Politica 2018), nonché nella sez. 2, a pag. 37, e tabelle successive della medesima relazione.

45) Da cosa sono determinati gli "altri compensi" attribuiti a Mara Anna Rita Caverni?

Tali compensi sono relativi alla carica di Presidente del Comitato Controllo e Rischi della Società per la quale la stessa percepisce un emolumento aggiuntivo di € 20.000 come tutti gli altri Presidenti dei comitati endoconsiliari.

46) Vorremmo conoscere quale attività abbia svolto nell'anno di bilancio in discussione ciascun consigliere d'amministrazione

Si rinvia alla Relazione sul Governo Societario e Assetti Proprietari, ai sensi dell'articolo 123-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, per informazioni sulle attività svolte da ciascun membro del Consiglio di Amministrazione della Società nell'esercizio 2017.

47) Quali consiglieri hanno effettuato spese di rappresentanza, di viaggi, vitto e alloggio?

Si prega di prendere visione della risposta n. 1 che precede.

48) Di questi ultimi, chi ha fatto rendicontazione e con quali modalità?

*La Società non rimborsa spese senza opportuna rendicontazione.
La rendicontazione è resa secondo specifiche procedure aziendali.*

49) Quali consiglieri hanno fatto uso di alloggi di rappresentanza?

*La Società nel 2017 disponeva di 9 alloggi, in locazione, ad uso foresteria a disposizione dei manager e i Consiglieri del Gruppo Cerved.
La Società nel 2018 dispone di 7 alloggi, in locazione, ad uso foresteria a disposizione dei manager e i Consiglieri del Gruppo Cerved.*

50) Quanti e quali consiglieri si sono avvalsi di collaboratori e per quale tipo di attività nello specifico?

Per quanto costa alla Società, nessuno.

51) Perché il Presidente nega ai soci di poter fruire, come richiesto, dei servizi mensa a pagamento? Se un regolamento lo proibisse, per quali ragioni non è stato modificato? Si direbbe che Cerved lavori nella direzione opposta a quella che invece dovrebbe agevolare la partecipazione sociale!

Il Presidente non ha mai negato ai soci di poter usufruire dei servizi mensa, in quanto la richiesta era stata formulata all'Investor Relator, il quale, nella sua funzione, ha compiutamente risposto.

Si prega, in ogni caso, di prendere visione alla risposta fornita alla domanda n. 8 che precede.

52) Avete organizzato un buffet in occasione dell'assemblea, come la volta scorsa? Perché i soci non sono invitati a prenderne parte magari pagando?

Abbiamo organizzato, come ogni anno, un coffee break gratuito a disposizione di tutti gli intervenuti.

53) De Bernardis quali delega detiene?

Si prega di prendere visione del par. 4.4.1 della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari ai sensi dell'articolo 123-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, depositata nei modi e termini di legge.

54) Con quali università collabora il Gruppo in materia di blockchain?

La Società in data 23 marzo 2017 ha collaborato con l'Università della Calabria ("UNICAL") per il Workshop "Scienze e Tecnica delle Blockchain per la Digital Sharing Economy" organizzato da ICTSud con la collaborazione di Cerved Group e Blockchain Governance.

55) Tra i soggetti con deleghe, quanti di loro hanno parenti assunti nel Gruppo e/o consulenti di questo?

Nessun parente rispetto ai soggetti con deleghe è stato assunto nella Società.

56) Quante sono le sedute a cui hanno partecipato il Presidente e ciascuno dei consiglieri d'amministrazione?

Si prega di prendere visione della tabella allegato n. 2 alla Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari ai sensi dell'articolo 123-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, depositata nei modi e termini di legge.

57) Nel 2017 quali esigenze hanno determinato un aumento di 2 dirigenti rispetto all'anno precedente? Quali rapporti di parentela hanno con l'AD?

L'aumento del personale dirigente è avvenuto a sostegno della crescita del business e tra i dirigenti nessuno ha un rapporto di parentela con l'AD.

58) A quanto ammontano i crediti di Gruppo nei confronti della dirigenza e dei soggetti con deleghe?

Sia nel Bilancio Consolidato, che nel Bilancio Civilistico della Società, non sono presenti crediti vantati nei confronti della dirigenza e dei soggetti con deleghe come ben identificato nella tabella delle parti correlate a pagina 37 e 38 del Bilancio Consolidato e a pagina 158 e 159 del Bilancio Civilistico.

59) Tra i dirigenti chi ad oggi ha fruito del Piano Performance Share Plan? In particolare, quali sarebbero le figure chiave individuate tra i consiglieri d'amministrazione?

Come indicato nella Relazione sulla remunerazione (ad esempio a pag. 27), i Diritti assegnati con il Piano "Performance Share 2019-2021" non sono ancora attribuiti secondo la definizione riportata nel regolamento del Performance Share Plan.

Si prega di prendere visione della Relazione sulla Remunerazione, pagg. 56 e 57, in cui viene data informativa ai sensi dell'Art 84-bis, comma 5 del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i.

60) Tra gli "emolumenti per la carica" suscita curiosità il dott. De Bernardis, che da vicepresidente supera il presidente di oltre 50.000 euro. A cos'è dovuto tale maggiore importo che lo distingue?

Il Dott. De Bernardis riceve un emolumento per la carica di Vice Presidente con deleghe operative come riportato nel par. 4.4.1 della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari ai sensi dell'articolo 123-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, depositata nei modi e termini di legge.

61) Il medesimo compenso di cui sopra percepito dal dott. Cerchiai deve intendersi netto o lordo?

Il compenso è da intendersi lordo.

62) Il consistente Bonus percepito dal dott. Nespolo, a cosa corrisponde? A cosa corrispondono gli "altri incentivi" altrettanto consistenti percepiti dal suddetto? Di quanto è stato l'aumento complessivo rispetto allo scorso anno?

Tutte le informazioni relative agli incentivi dell'Amministratore Delegato sono reperibili (come previsto dalla normativa) nella Relazione sulla Remunerazione, da pag. 18 a pag. 23 (Politica 2018), nella sez. 2 a pag. 37 e tabelle successive, nonché nella Tabella a pag. 43 ove viene indicato il valore di € 240.000 (Altri Compensi) che è relativo al Short Term Incentive Plan.

63) Le operazioni con parti correlate relative ai dirigenti con responsabilità strategiche per un consistente ammontare di E. 436000 e oltre quali sono state?

Non risulta dalle evidenze del Bilancio Consolidato e del Bilancio Civilistico chiusi al 31.12.2017 che vi siano costi verso dirigenti con responsabilità strategiche per Euro 436.000.

64) Disponiamo di alloggi residenziali? Quanti di questi sono sfitti? Quanti occupati? Dove sono ubicati in Italia?

La Società dispone di un unico alloggio ad uso ufficio di proprietà, attualmente non concesso in affitto sito nel comune di Rende, Provincia Cosenza.

65) Il dott. Nespolo e il dott. De Bernardis sono anche dirigenti? Il primo ha cumulato lo stipendio da dirigente con quello di amministratore delegato?

Il Dott. Nespolo e il Dott. De Bernardis non sono dirigenti della Società.

66) Quali sono le intercsente dell'AD o di parenti di questi in società fornitrici?

Nessuna.

67) La società Pricewaterhousecoopers ha fruito di compesi per servizi non audit pari ad oltre il doppio della cifra da essa percepita per i servizi di revisione legale. In proposito si è soffermato lo stesso collegio Sindacale, raccomandando parsimonia sulle relative spese.

Quali sono state le attività non audit per le quali la suddetta società ha percepito oltre E. 1300.000,00? Di che tipo di incarichi si tratta esattamente?

Come espato alla nota 2 della tabella dei costi della società di revisione PWC, a pagina 114 del fascicolo di Bilancio della Società, gli altri servizi sono riferiti alle seguenti attività svolte per la controllata Cerved Group SpA:

- (i) Euro 8 migliaia per i servizi relativi all'attestazione del covenant finanziario;*
- (ii) Euro 1.322 migliaia per attività di sviluppo software destinati alla gestione operativa della rete vendita e all'analisi della clientela.*

68) Per quanto riguarda i rapporti con le società controllate, quali sono state le segnalazioni pervenute al Collegio Sindacale, giudicate non rilevanti?

Il Presidente del Collegio Sindacale della Società, a nome dell'intero Collegio Sindacale, ha richiesto a ciascun Presidente dell'organo di controllo delle società controllate – ai sensi dell'art. 151, 2° comma del TUF – di far pervenire al Collegio Sindacale della Società ogni informativa utile o necessaria inerente le stesse società controllate.

Tutti i Presidenti del Collegio Sindacale hanno riscontrato positivamente la predetta richiesta, evidenziando l'assenza di specifiche segnalazioni.

69) Quali sono stati i pareri espressi dal Collegio Sindacale nelle sedute del Consiglio d'Amministrazione del 27 ottobre 2018 e 26 febbraio 2018?

Il Collegio Sindacale, nel corso della riunione consiliare del 27 ottobre 2017, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2389, 3° comma Cod. Civ., ha rilasciato parere favorevole in merito all'attribuzione dell'attuale emolumento dell'Amministratore Delegato.

Il Collegio Sindacale, nel corso della riunione consiliare del 26 febbraio 2018, nel rispetto di quanto previsto art. 2389 Cod. Civ. (casi come anche ribadito nel commento dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina), ha espresso parere favorevole in merito alle proposte riguardanti (i) l'attribuzione dell'emolumento variabile, a favore dell'Amministratore Delegato, per l'anno 2017 e (ii) l'assegnazione all'Amministratore Delegato degli obiettivi sulla base dei quali verrà consuntivato l'emolumento variabile per l'anno 2018.

70) Perché il Collegio Sindacale, invece di riassumere le due denunce presentate da un socio, ha preferito ometterne completamente il contenuto? Non ritiene il Collegio Sindacale che, così

facendo, si possa dare l'impressione di voler totalmente non far conoscere il contenuto di esse agli azionisti? Il Collegio Sindacale percepisce la differenza tra riassunto delle stesse denunce all'Assemblea, secondo quanto previsto dalla art. 2408 c.c., e l'esposizione in bozza di bilancio che invece non da minimamente conto del merito di tali denunce? Non ritiene il Collegio Sindacale che i soci possano avere il dubbio che il Collegio Sindacale non intendesse far loro comprendere alcunché di tale merito? Ha idea il Collegio Sindacale che esistono le cosiddette motivazioni dei provvedimenti, così da poter rendere palese agli occhi di chi legge la correttezza delle archiviazioni?

E dunque per chiarezza e semplicità: che tipo di denunce ha presentato il socio in questione? Le conclusioni sono state approvate all'unanimità o ci sono state riserve di un componente? Quali sono le strutture da cui il Collegio avrebbe ottenuto informazioni al riguardo di esse e su cosa? Infine comprendo perfettamente che se di una vicenda non si espone non dico il merito ma neppure il titolo della denuncia, poi non possa neppure seguirne una motivazione logica. Tuttavia proprio per quanto detto mi sembra obbligato un quesito finale: attraverso quali passaggi logici si è ritenuto di archiviare le denunce?

La denuncia ricevuta in data 30 settembre 2017 riguardava la richiesta di informazioni circa

- i) *la procedura che regola i rapporti della funzione Investor Relations con i soci,*
- ii) *i rapporti con lo studio Trevisan e*
- iii) *il profilo sollevato in riferimento all'art. 10.2 dello Statuto (Facoltà di designare il rappresentante designato non prevista).*

In merito si segnala:

- *per il punto i) che la Società ha fornito al Collegio Sindacale la procedura "Investor Relations";*
- *per il punto ii) la Società ha fornito opportune evidenze al Collegio Sindacale in merito al fatto che nel corso del 2016 la consulenza prestata dallo Studio Trevisan & Associati ha avuto ad oggetto l'assistenza e il supporto in materia societaria e di governance con particolare riferimento allo studio di eventuali evoluzioni dei principi e delle guidelines a livello internazionale già adottati dalla Società; nel 2017 nessun mandato è stato conferito allo studio Trevisan;*
- *per il punto iii) come già riferito nel corso dell'Assemblea del 13 aprile 2017, la Società, ai sensi dell'art. 10.2 dello Statuto Sociale, non si avvale della facoltà prevista dalla legge di designare il rappresentante a cui i soci possono conferire la delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno dell'assemblea; detto punto potrebbe risultare superato, stante il fatto che al 2° punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea, in sede straordinaria, viene proposta agli azionisti la modifica dello statuto al fine di introdurre la facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato.*

La denuncia invece ricevuta in data 1 ottobre 2017 riguardava la richiesta di ulteriori informazioni circa:

- i) *la ricomprensione o meno dell'attività svolta per effetto degli accordi con Monte dei Paschi di Siena e Banca Popolare di Bari nell'ambito dell'oggetto sociale di Cervid Information Solutions S.p.A. e*
- ii) *l'eventuale paventato aumento dei profili di rischio per la società medesima e per il gruppo.*

In merito, si segnala che la Società ha prodotto un parere redatto da un primario studio notarile che si concludeva riferendo che "a nostro avviso le attività di cui alle due note operazioni avviate con MPS e Banca Popolare di Bari non appaiono in contrasto con l'oggetto sociale CIS[...]".

Per quanto riguarda il paventato aumento del profilo di rischio, la Società ha rappresentato che laddove lo stesso dovesse essere verificato, lo stesso sarebbe gestito con idonei presidi di controllo.

Il collegio dopo aver operato gli opportuni approfondimenti, ha condiviso la ragionevolezza delle conclusioni rappresentate dalle funzioni coinvolte, dando di ciò informativa nella propria relazione annuale.

71) Quali e quante sono le decisioni assunte a maggioranza dal Collegio Sindacale? Con l'astensione o il voto contrario di chi?

I pareri favorevoli richiesti ex lege al Collegio Sindacale sono sempre stati rilasciati all'unanimità dei componenti stessi dell'organo di controllo della Società.

72) Per quale studio tributario presta attività la dott.ssa Antonella Bieninnesi?

Si prega di prendere visione del capitolo 14 della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari ai sensi dell'articolo 123-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, depositata nei modi e termini di legge.

73) Abbiamo rapporti con studi professionali per i quali la suddetta presti attività professionale?

No.

74) Quali rapporti ha il Gruppo con la Fondazione il Faro?

La Società non intrattiene alcun rapporto con la Fondazione Il Faro fondata nel 1997 da Susanna Agnelli.

75) Per aiutare dei bambini assistiti da una Onlus, il socio a chi può proporre un sostegno ?

La domanda non corrisponde agli argomenti posti all'ordine del giorno.

76) A quanto ammontano complessivamente le erogazioni liberali di Gruppo? A cosa sono state dovute le principali erogazioni?

Il Gruppo Cerved ha effettuato nel corso dell'esercizio 2017 erogazioni liberali per € 10.500.

77) Quante e quali sono le società sulle quali non esercitiamo quanto meno direzione e coordinamento, pur avendone la maggioranza azionaria?

Nessuna.

78) Da ultimo vorrei chiedere a cosa sia dovuta la raccomandazione di presentare le domande entro le ore 18,00 di oggi, dal momento che il tempo a disposizione da considerare andrebbe fino alla mezzanotte di oggi?

Si trattava di una mera raccomandazione al fine di garantire compiuto presidio dei canali di dialogo con gli azionisti tenuto conto che l'assemblea è prevista per oggi lunedì 9 aprile 2018.

ALLEGATO "B" AL N° 5395/2887 DIREP.



Cerved Information Solutions S.p.A

Sede legale in San Donato Milanese, Via dell'Unione Europea n. 6A/01
capitale sociale euro 50.450.000,00 i.v.
Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA: 08587760961
REA MI- 2035639
Sito *internet* istituzionale: <http://company.cerved.com>



Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Cerved Information Solutions S.p.A.
sul primo argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea convocata in sede
ordinaria e straordinaria
per il 9 aprile 2018, in unica convocazione

ARGOMENTO N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO IN SEDE STRAORDINARIA

NUOVA DENOMINAZIONE SOCIALE: MODIFICA DELL'ART. 1 DELLO STATUTO SOCIALE; DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea per proporVi, tra le altre cose, la modifica della denominazione di Cerved Information Solutions S.p.A. (la "Società") in "Cerved Group S.p.A."

1. Le motivazioni delle proposte di modifica dello Statuto Sociale

Preliminarmente, si ricorda che è in corso di esecuzione l'operazione di fusione per incorporazione che prevede:

- ✓ la fusione per incorporazione in Cerved Information Solutions S.p.A. (di seguito, "CIS" o "Società Incorporante") di Cerved Group S.p.A. (di seguito, "CG") (tale fusione, di seguito, la "Prima Fusione") e, successivamente all'efficacia della Prima Fusione,
- ✓ la fusione per incorporazione in CIS di Conisit Italia S.p.A. (di seguito, "Conisit") (tale fusione, di seguito, la "Seconda Fusione" e, insieme alla Prima Fusione, l'"Operazione").

Infatti, il gruppo che fa capo a CIS (di seguito, il "Gruppo") ha avviato l'implementazione di un assetto organizzativo differente, e maggiormente aderente alle mutate esigenze ed opportunità. In particolare, l'Operazione risponde all'esigenza di semplificare l'assetto organizzativo e la struttura societaria del Gruppo e di razionalizzare lo sviluppo e il coordinamento delle risorse. Inoltre, la riorganizzazione della struttura societaria e delle linee di *business* consentirebbe a CIS di svolgere le attività svolte da CG e le attività svolte da Conisit direttamente, con risparmio di costi per il Gruppo e una migliore efficienza gestionale.

In vista del perfezionamento della citata Operazione – che si ricorda non è ancora conclusa alla data della presente Relazione ma prevedibilmente sarà conclusa prima della data dell'Assemblea – si ritiene opportuno sottoporVi la proposta di modifica della denominazione sociale al fine di assumere la denominazione di Cerved Group SpA. Si rileva, infatti, come il perfezionamento della Operazione comporterà lo svolgimento da parte di CIS delle attività svolte da CG.

2. Esposizione a confronto dell'articolo dello Statuto Sociale di cui si chiede la modifica

Il raffronto comparativo del testo attuale dell'articolo 1.1 dello Statuto Sociale di cui si propone la modifica con il testo che si sottopone alla Vostra approvazione è contenuto nella proposta deliberativa che segue.

3. Valutazioni del Consiglio di Amministrazione in ordine all'eventuale ricorrenza del diritto di recesso

Le modifiche statutarie sopra descritte non comportano per gli Azionisti l'insorgere del diritto di recesso di cui all'articolo 2437 del codice civile.

4. Proposta deliberativa

Sulla base di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione le seguenti proposte di delibera:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti

delibera

- 1) *di modificare la denominazione della Società in Cerved Group S.p.A. modificando, conseguentemente, l'articolo 1.1 dello Statuto Sociale come segue:*

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<u>È costituita una società per azioni denominata "Cerved Information Solutions S.p.A.", regolata dalle norme del presente statuto.</u>	<u>È costituita una società per azioni denominata "Cerved Group S.p.A.", regolata dalle norme del presente statuto.</u>

2)

di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in sua assenza tra loro e con facoltà di subdelega - ogni più ampio potere per dare esecuzione a quanto deliberato, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo i seguenti poteri:

- adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti;
- acconsentire, una volta divenuto efficace il cambio di denominazione, al trasferimento di intestazione e alla voltura di ogni attività, beni mobili iscritti in pubblici registri, beni immobili, titoli pubblici e privati, diritti, canzioni e crediti verso lo Stato e altri enti pubblici o privati, richiedendo e ricevendo dichiarazioni di qualsiasi specie con esonero per i competenti uffici da ogni responsabilità al riguardo, sottoscrivendo eventuali atti integrativi e/o modificativi;
- compiere, in genere, tutto quanto necessario o anche solo opportuno per la completa esecuzione e pubblicità delle deliberazioni stesse, ivi comprese quelle nei confronti di qualsiasi Autorità competente (inclusa Borsa Italiana S.p.A.), adottando modalità e tempistiche coerenti con quanto deciso in ordine alla decorrenza degli effetti del cambio di denominazione sociale, con espresso mandato per dare corso, verificatasi la condizione di cui sopra, alle relative formalità pubblicitarie presso il competente Ufficio del Registro delle Imprese."

*** ***** **

San Donato Milanese, 26 febbraio 2018

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Fabio Cerchiai)



Cerved Information Solutions S.p.A.

Sede legale in San Donato Milanese, Via dell'Unione Europea n. 6A/6B
capitale sociale euro 50.450.000,00 i.v.
Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA: 08587760961
REA MI- 2035639
Sito *internet* istituzionale: <http://company.cerved.com>

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Cerved Information Solutions S.p.A.
sul secondo argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea convocata in
sede ordinaria e straordinaria
per il 9 aprile 2018, in unica convocazione

ARGOMENTO N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO IN SEDE STRAORDINARIA

INTRODUZIONE DELLA FACOLTÀ PER LA SOCIETÀ DI INDIVIDUARE IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO: MODIFICA DELL'ART. 10 DELLO STATUTO SOCIALE; DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione della Vostra Società per sottoporvi la proposta di introdurre nello Statuto Sociale la facoltà per la Società di indicare il rappresentante designato come previsto dall'articolo 135-*undecies* del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF").

1. Le motivazioni delle proposte di modifica dello Statuto Sociale.

Il predetto articolo del TUF stabilisce che le società con azioni quotate designino per ciascuna Assemblea un soggetto al quale i soci possano conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, con modalità e nei termini stabiliti dalla norma stessa. La norma si applica a meno che lo statuto non disponga diversamente.

Si propone pertanto di modificare l'art. 10 dello Statuto Sociale affinché la Società, tenuto anche conto dell'attuale assetto proprietario da *public company*, possa avvalersi della facoltà di individuare un rappresentante designato garantendo così ai soci un efficace strumento di partecipazione al voto.

2. Esposizione a confronto dell'articolo dello Statuto Sociale di cui si chiede la modifica.

Il raffronto comparativo del testo attuale dell'articolo 10.2 dello Statuto Sociale di cui si propone la modifica con il testo che si sottopone alla Vostra approvazione è contenuto nella proposta deliberativa che segue.

3. Valutazioni del Consiglio di Amministrazione in ordine all'eventuale ricorrenza del diritto di recesso.

Le modifiche statutarie sopra descritte non comportano per gli Azionisti l'insorgere del diritto di recesso di cui all'articolo 2437 del codice civile.

4. Proposta deliberativa.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente **proposta di delibera**:

"L'Assemblea di Cervel Information Solutions S.p.A., riunitasi in sede straordinaria, esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- 1) *di consentire che la Società possa designare, per ciascuna Assemblea, un soggetto al quale i soci possono conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, con modalità e nei termini stabiliti dalla norma stessa, modificando, conseguentemente, l'articolo 10.2 dello Statuto Sociale come segue:*

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p><i>La Società non si avvale della facoltà prevista dalla legge di designare il rappresentante a cui i soci possono conferire la delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno dell'assemblea</i></p>	<p><u>La Società può designare per ciascuna Assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire, con le modalità previste dalla legge e dalle disposizioni regolamentari, entro la fine del secondo giorno di mercati aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima o unica convocazione, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto</u></p>

Pr. CdC



- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione - o per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega - ogni più ampio potere per dare esecuzione a quanto deliberato, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo i seguenti poteri:
- adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti;
 - compiere, in genere, tutto quanto necessario o anche solo opportuno per la completa esecuzione e pubblicità delle deliberazioni stesse, ivi comprese quelle nei confronti di qualsiasi Autorità competente (inclusa Borsa Italiana S.p.A.), con espresso mandato per dare corso, verificata la condizione di cui sopra, alle relative formalità pubblicitarie presso il competente Ufficio del Registro delle Imprese. ”.

*** ***** ***

San Donato Milanese, 26 febbraio 2018

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Fabio Cerchiai)



Cerved Information Solutions S.p.A.

Sede legale in San Donato Milanese, Via dell'Unione Europea n. 6A/6B
capitale sociale euro 50.450.000,00 i.v.
Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA: 08587760961
REA MI- 2035639
Sito *internet* istituzionale: <http://company.cerved.com>

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Cerved Information Solutions S.p.A.
sul terzo argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea convocata in sede
ordinaria e straordinaria
per il 9 aprile 2018, in unica convocazione

ARGOMENTO N. 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO IN SEDE STRAORDINARIA

PROPOSTA DI DELEGA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ART. 2443 DEL CODICE CIVILE - PREVIA REVOCA DELLA PRECEDENTE AUTORIZZAZIONE DELIBERATA DALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 14 DICEMBRE 2015 - PER UN PERIODO DI TRENTA MESI DALLA DATA DELLA DELIBERAZIONE, DELLA FACOLTÀ DI AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE A PAGAMENTO E IN VIA SCINDIBILE ED ANCHE IN PIÙ TRANCHES, PER UN IMPORTO MASSIMO DI NOMINALI EURO 5.045.000 (CINQUEMILIONIQUARANTACINQUE), CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE, AI SENSI E NEL RISPETTO DELL'ART. 2441, COMMA 4, SECONDO PERIODO, DEL CODICE CIVILE; CONSEGUENTE MODIFICA DELL'ARTICOLO 5 DELLO STATUTO SOCIALE VIGENTE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione della Vostra Società per illustrare le ragioni che giustificano la proposta di conferire al Consiglio medesimo, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la delega della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile (la "Delega").

Si precisa che con delibera assunta il 14 dicembre 2015, l'Assemblea di Cerved Information Solutions S.p.A. (la "Società") aveva attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale, anche in più *tranches*, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinquemila), con emissione di un numero di nuove azioni ordinarie della Società prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, non superiore al 10% (dieci per cento) del numero di azioni complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega. La predetta delega aveva durata di 30 mesi dalla data della suddetta delibera (i.e. 14 dicembre 2015) e, pertanto, andrà a scadere il 14 giugno 2018.

Appare opportuno che al Consiglio di Amministrazione sia conferita analoga delega anche oltre il termine sopra indicato, continuando a sussistere i presupposti e le ragioni in base alle quali venne richiesta dal Consiglio di Amministrazione e deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015. Viene quindi proposto ai signori Azionisti di deliberare una nuova delega al Consiglio di Amministrazione, nei termini illustrati nella presente relazione, previa revoca della delibera assembleare assunta il 14 dicembre 2015.

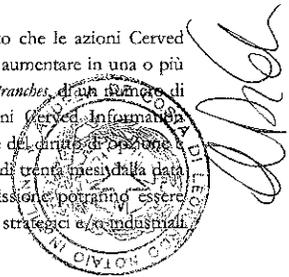
1. Oggetto della Delega

L'Articolo 5.1, ultima parte, dello Statuto Sociale vigente della Società prevede che *"Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da un'apposita relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale"*.

Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà agli amministratori di aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione ai sensi del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile può essere attribuita anche mediante modificazione dello statuto (tramite, cioè, apposita delibera dell'Assemblea Straordinaria).

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel seguito della presente Relazione, la Delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione ha ad oggetto appunto l'aumento del capitale sociale a pagamento ai

sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo¹, del Codice Civile. In particolare, posto che le azioni Cerved Information Solutions S.p.A. sono prive di valore nominale, essa comprende la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, mediante emissione, anche in più *tranches* di un numero di azioni ordinarie in ogni caso non superiore al 10% del numero complessivo di azioni Cerved Information Solutions S.p.A. in circolazione alla data di eventuale esercizio della Delega, con esclusione del diritto di opzione e con facoltà di determinare l'eventuale sovrapprezzo, il tutto da esercitarsi entro il periodo di trenta mesi dalla data della delibera assembleare di conferimento della Delega stessa. Le azioni di nuova emissione potranno essere offerte in sottoscrizione a investitori istituzionali e/o qualificati, italiani ed esteri o a *partner* strategici e/o industriali della Società, nell'ambito di operazioni di acquisizione.



2. Motivazioni della Delega e criteri per il suo esercizio

La Società intende continuare a perseguire la propria strategia di crescita in maniera sostenibile sia nelle principali aree di *business* che in settori di attività contigui come, peraltro, già rappresentato nel Prospetto Informativo per l'ammissione della Società alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e così come confermato nel corso dell'“Investor Day” del 10 maggio 2016. Tale crescita potrà avvenire sia in termini organici che per linee esterne, anche tramite acquisizioni.

Per supportare tale strategia di crescita, tesa anche alla creazione di un sempre maggior valore per i propri Azionisti, si ritiene opportuno che la Società sia dotata della facoltà di procurarsi con maggiore rapidità e flessibilità rispetto ai tempi e modalità proprie delle deliberazioni assembleari, i mezzi finanziari necessari a cogliere sollecitamente le opportunità presenti sul mercato riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello del perfezionamento dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

La Delega consentirebbe, anche nel rispetto delle *guidelines* della Società in merito agli obiettivi di indebitamento e di distribuzione di dividendi agli Azionisti, di poter disporre di uno strumento ulteriore per reperire le risorse finanziarie necessarie per il perseguimento degli obiettivi strategici qualora il ricorso al solo indebitamento non dovesse risultare in linea con gli obiettivi di *leverage* o con la politica di distribuzione dei dividendi.

3. Criteri di determinazione del prezzo di emissione

Le nuove azioni che avranno godimento regolare, saranno offerte al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio di Amministrazione, ivi incluso l'eventuale sovrapprezzo.

Al riguardo, si ricorda che l'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, anche alla luce di quanto dispone l'art. 2436, comma 3, del Codice Civile, stabilisce - quale condizione per avvalersi dell'esclusione del diritto di opzione nei limiti del 10% del numero delle azioni prive di valore nominale complessivamente in circolazione - che il prezzo di emissione debba corrispondere al valore di mercato di tali azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione da parte di un revisore legale o di una società di revisione legale.

4. Durata della Delega e tempi di esercizio

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari al termine di trenta mesi a decorrere dalla data della delibera assembleare che si propone di adottare, e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte. Vale a dire che, ove approvata dall'Assemblea, la Delega dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro il termine ultimo del 9 ottobre 2020, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno.

¹ L'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile stabilisce: “[...] Nelle società con azioni quotate in mercati regolamentati lo statuto può altresì escludere il diritto di opzione nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicati al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

Nell'esercizio della Delega, il Consiglio di Amministrazione della Società valuterà, ove occorrendo, se conferire un mandato a una o più primarie istituzioni finanziarie per la costituzione di un consorzio di garanzia in relazione all'operazione oggetto della presente Relazione, anche eventualmente per singole *tranches* dell'aumento di capitale. Dell'eventuale esistenza di un consorzio di garanzia verrà data tempestiva e adeguata informativa al mercato.

5. Ammontare della Delega

L'aumento complessivo di capitale eventualmente deliberato in esercizio della Delega non potrà essere superiore all'importo di nominali Euro 5.045.000 e non potrà contemplare l'emissione di un numero di azioni ordinarie superiore al 10% del numero di azioni della Società complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della Delega, ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire l'eventuale ulteriore sovrapprezzo.

In merito al numero di azioni della Società complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della Delega, si ricorda che il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 9 gennaio 2018, ha adottato, ai sensi degli articoli 2505, secondo comma, e 2505-bis, secondo comma, del codice civile, la decisione relativa alla fusione per incorporazione di Cerved Group S.p.A., della quale la Società detiene l'intero capitale sociale ("Cerved Group" e tale fusione, la "Prima Fusione"), e alla fusione per incorporazione nella Società di Consit Italia S.p.A., società posseduta al 94,33% da Cerved Group ("Consit" e tale fusione, la "Seconda Fusione" e, insieme alla Prima Fusione, l'"Operazione"), da attuarsi successivamente all'efficacia della Prima Fusione.

Lo statuto della Società, quale società incorporante non subirà alcuna modifica in dipendenza della Seconda Fusione, fatta eccezione per la clausola relativa al capitale sociale. Il capitale sociale della Società, infatti, sarà aumentato per consentire l'emissione di nuove azioni ordinarie della Società da attribuire in concambio delle azioni Consit detenute dagli azionisti Consit diversi dalla Società (nella sua qualità di successore, in seguito all'efficacia della Prima Fusione, nei rapporti giuridici di Cerved Group).

In particolare, ai fini di assicurare il concambio agli azionisti di Consit diversi dalla Società, la stessa Società procederà all'aumento del proprio capitale sociale per massimi nominali Euro 71.142,26, mediante emissione di massime 274.980 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a seguito dell'efficacia della Seconda Fusione.

6. Modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'Articolo 5 dello Statuto Sociale vigente tramite inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di attribuzione della Delega in questione.

Si segnala che la proposta modifica statutaria non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'articolo 2437 del codice civile.

Si riporta di seguito il testo vigente (alla data della presente Relazione) dell'Articolo 5 dello Statuto Sociale della Società raffrontato con il testo nella versione che il Consiglio di Amministrazione vi propone di adottare (tramite inserimento di un nuovo apposito ultimo paragrafo al secondo comma dello stesso):

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p align="center">Articolo 5</p>	<p align="center">Articolo 5</p>
<p>5.1 Il capitale sociale è di euro 50.450.000, rappresentato da n. 195.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge. Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da un'apposita relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale.</p> <p>5.2 L'assemblea potrà attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale.</p> <p>Agli Amministratori è data facoltà per trenta mesi dal <u>14 dicembre 2015</u> di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 mediante emissione di un numero di nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, non superiore al 10% del numero di azioni complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega - c, comunque, non superiore a n. 19.500.000 -, da riservare in sottoscrizione ad investitori professionali italiani ed esteri o a <i>partner</i> strategici della Società nell'ambito di operazioni di acquisizione, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, nel rispetto della procedura e delle condizioni ivi previste e con facoltà del Consiglio stesso di stabilire di volta in volta, sempre nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, il prezzo di emissione delle nuove azioni.</p>	<p>Invariato²</p>  <p>5.2 L'assemblea potrà attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale.</p> <p>Agli Amministratori è data facoltà per trenta mesi dal <u>9 aprile 2018</u> di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 mediante emissione di un numero di nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, non superiore al 10% del numero di azioni complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega da riservare in sottoscrizione ad investitori professionali italiani ed esteri o a <i>partner</i> strategici della Società nell'ambito di operazioni di acquisizione, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, nel rispetto della procedura e delle condizioni ivi previste e con facoltà del Consiglio stesso di stabilire di volta in volta, sempre nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, il prezzo di emissione delle nuove azioni.</p>

Handwritten signature

7. Effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione, effetti sul valore unitario delle azioni e diluizione

In sede di esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni e alla diluizione derivante dall'operazione.

² Fatta eccezione per la clausola relativa al capitale sociale, a seguito dell'Operazione (come definite al paragrafo 5 della Relazione).

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente **proposta di delibera**:

“L’Assemblea di Cerved Information Solutions S.p.A., riunitasi in sede straordinaria, esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute,

delibera

- 1) di revocare la delega, ai sensi dell’art. 2443 del codice civile, attribuita al Consiglio di Amministrazione dall’Assemblea degli Azionisti in data 14 dicembre 2015;
- 2) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’art. 2443 c.c., per il periodo di trenta mesi dalla data della presente deliberazione, la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale, anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinquemila), con omissione di un numero di nuove azioni ordinarie Cerved Information Solutions S.p.A. prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, non superiore al 10% (dieci per cento) del numero di azioni complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega, da riservare in sottoscrizione ad investitori istituzionali e/o qualificati, italiani ed esteri o a partner strategici e/o industriali della Società nell’ambito di operazioni di acquisizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi e nel rispetto dell’art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., nel rispetto della procedura e delle condizioni ivi previste e con facoltà pertanto del Consiglio stesso di stabilire di volta in volta, sempre nel rispetto di quanto prescritto dall’art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., il prezzo di emissione delle nuove azioni (stabilendo la porzione da imputare a capitale e la porzione eventualmente da imputare a sovrapprezzo);
- 3) di modificare l’**Articolo 5** (cinque) dello Statuto Sociale mediante introduzione di un nuovo ultimo paragrafo al secondo comma del seguente tenore:

“Agli Amministratori è data facoltà per trenta mesi dal 9 aprile 2018 di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 mediante emissione di un numero di nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, non superiore al 10% del numero di azioni complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega, da riservare in sottoscrizione ad investitori professionali italiani ed esteri o a partner strategici della Società nell’ambito di operazioni di acquisizione, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell’art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, nel rispetto della procedura e delle condizioni ivi previste e con facoltà del Consiglio stesso di stabilire di volta in volta, sempre nel rispetto di quanto prescritto dall’art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, il prezzo di emissione delle nuove azioni”.

- 4) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai legali rappresentanti pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere per apportare di volta in volta all’art. 5 (cinque) dello Statuto sociale le variazioni conseguenti alle deliberazioni, all’esecuzione ed al perfezionamento dell’aumento di capitale delegato, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall’ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, e per introdurre nelle presenti deliberazioni le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie o comunque richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.

*** **

San Donato Milanese, 26 febbraio 2018

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Fabio Cerchiai)

TITOLO I

COSTITUZIONE - DENOMINAZIONE - SEDE E DURATA DELLA SOCIETÀ

Articolo 1

1.1 È costituita una società per azioni denominata "Cerved Group S.p.A.", regolata dalle norme del presente statuto.

Articolo 2

2.1 La Società ha sede in San Donato Milanese (MI).

2.2 La Società ha facoltà di istituire, modificare e sopprimere, con le forme di volta in volta richieste, in Italia e all'estero, sedi secondarie, filiali, uffici, succursali, rappresentanze, agenzie e dipendenze di ogni genere.

Articolo 3

3.1 La durata della Società è stabilita al 31 dicembre 2050 e può essere prorogata, una o più volte, con deliberazione dell'assemblea straordinaria.

TITOLO II

OGGETTO DELLA SOCIETÀ'

Articolo 4

4.1 La Società ha per oggetto lo svolgimento, direttamente e/o tramite società partecipate e controllate, delle seguenti attività:

- a) gestione e commercializzazione di sistemi informativi sulle imprese, con particolare riferimento ai bilanci, e sulle persone, nonché di tutte le attività di business information;
- b) realizzazione e gestione di sistemi di rating e di scoring e di ogni altro sistema per la valutazione del rischio di credito;
- c) effettuazione di investigazioni, ricerche e raccolta di informazioni per conto terzi e esplicazione di ogni attività connessa o conseguente;
- d) gestione di servizi di credit bureau;
- e) realizzazione di studi e ricerche sul posizionamento competitivo delle imprese, sulle strutture e sulle prospettive di settori economici e di aree geografiche;
- f) predisposizione, gestione, sviluppo e commercializzazione di banche dati e sistemi informativi;
- g) gestione di servizi di elaborazione automatica dati connessi con i servizi offerti dalla società;
- h) predisposizione di proprie reti per l'archiviazione, l'elaborazione e la distribuzione di dati;
- i) produzione, vendita, distribuzione e noleggio di software di base e applicativo e di servizi di collegamento e di utilizzazione di banche dati;
- l) progettazione, realizzazione e gestione di servizi per conto terzi nell'ambito dei settori di cui al presente articolo;

m) effettuazione anche per conto terzi, di analisi e valutazioni economico finanziarie e di studi e ricerche di economia applicata, nonché svolgimento di attività editoriali in materia economica e finanziaria, con espressa esclusione della pubblicazione di giornali quotidiani;

n) l'assistenza per l'analisi finanziaria, per l'utilizzo dei sistemi informativi e per l'automazione;

o) l'organizzazione di corsi di aggiornamento e specializzazione nelle predette materie;

p) la prestazione di servizi finalizzati al recupero di crediti in sofferenza, su incarico della clientela esercente l'attività d'impresa; in particolare i servizi svolti consistono in quanto segue: (i) reperire e contattare il debitore insolvente, (ii) appurare i motivi del mancato pagamento, (iii) relazionare al creditore interessato i fatti, le circostanze e le notizie utili per il buon fine del credito, (iv) svolgere in sostanza ogni attività inerente alla fase pre-legale-giudiziale di recupero dei crediti insoluti;

q) l'assunzione di incarichi di agenzia ai sensi dell'art. 1742 del Codice Civile, con o senza rappresentanza, per la promozione della conclusione di contratti nei settori della commercializzazione di banche dati e di informazioni economico statistiche e del recupero crediti per conto terzi;

r) la prestazione di servizi di valutazioni, per conto proprio o di terzi, di beni mobili e immobili, materiali e immateriali a fini assicurativi, bancari, gestionali e commerciali. A tal fine la società potrà:

- acquisire incarichi, anche attraverso una propria rete di collaboratori ovvero ai fini di affidamento degli incarichi a soggetti terzi qualificati, relativi alla gestione e all'esecuzione di studi di fattibilità, ricerche, indici, elaborati, consulenze e perizie;

- svolgere attività di supervisione e controllo della corretta esecuzione, di gestione e coordinamento delle attività di cui sopra;

il tutto nel rispetto delle norme sulle attività professionali riservate;

s) l'attività di assistenza e consulenza di marketing, ricerche di mercato e sondaggi, a supporto della definizione e implementazione di piani di miglioramento della relazione con i clienti, sia esterni che interni, in tutti i mercati, canali distributivi e aree geografiche; l'attività di orientamento al cliente di risorse umane e sistemi informativi; l'attività di supporto al miglioramento di produttività e profittabilità delle azioni di contatto commerciali e di misurazione delle prestazioni sui clienti; l'attività di qualificazione dei prospects e di supporto alle reti di vendita; l'attività di comprensione dei bisogni e delle aspettative dei clienti e delle loro motivazioni d'acquisto, di rilevazione dei comportamenti d'acquisto, della soddisfazione e della fedeltà, di misura dei potenziali e trend di mercato, di segmentazione della domanda; di definizione dei sistemi di offerta, modelli di mercato e di business. La società offre ricerche su commessa e multi cliente; effettua ricerche quantitative e qualitative e interventi di cliente misterioso; effettua raccolte dati attraverso interviste personali, telefoniche, postali e email internet con risorse e proprie e di terzi partners; fornisce analisi statistiche e modellistiche e report con tavole statistiche sui risultati e indicazioni per le priorità di miglioramento; con risorse proprie e di terzi partners la società offre servizi di telemarketing e fornisce applicativi software di CRM.

4.2 Per il perseguimento dell'oggetto sociale la Società può esercitare l'attività di direzione, coordinamento e assistenza tecnica, amministrativa e finanziaria nei confronti ed a favore delle imprese controllate, controllanti, collegate e comunque all'interno del gruppo di cui essa è parte; può inoltre assumere, a scopo di stabile investimento e con esclusione di ogni attività nei confronti del pubblico, direttamente o indirettamente, partecipazioni ed interessenze in altre società o imprese aventi oggetto analogo o affine al proprio.

4.3 Per il conseguimento dell'oggetto sociale la Società può, in definitiva, compiere tutte le operazioni che risultino necessarie o utili in funzione strumentale o comunque connesse all'oggetto

sociale o che consenta una migliore utilizzazione delle strutture e/o risorse proprie e delle partecipate o controllate, ad eccezione della raccolta di risparmio tra il pubblico e dei servizi di investimento così come definiti dal decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, nonché delle attività di cui all'art. 106 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 in quanto esercitate anch'esse nei confronti del pubblico nonché delle attività in genere riservate dalla legge a professionisti iscritti in appositi albi.

A tal fine, la Società può:

- (a) assumere interessenze, quote, partecipazioni anche azionarie in altre Società aventi scopi affini, analoghi o complementari;
- (b) concedere fidejussioni, prestare avalli e consentire iscrizioni ipotecarie sugli immobili Sociali e prestare ogni altra garanzia reale e/o personale per debiti e obbligazioni propri o di terzi, ogni qualvolta il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno.

TITOLO III

CAPITALE – AZIONI – RECESSO – OBBLIGAZIONI

Articolo 5

5.1 Il capitale sociale è di euro 50.521.142,00, rappresentato da n. 195.274.979 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge. Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da un'apposita relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale.

5.2 L'assemblea potrà attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale.

Agli Amministratori è data facoltà per trenta mesi dal 9 aprile 2018 di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 mediante emissione di un numero di nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, non superiore al 10% del numero di azioni complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega, da riservare in sottoscrizione ad investitori professionali italiani ed esteri o a partner strategici della Società nell'ambito di operazioni di acquisizione, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, nel rispetto della procedura e delle condizioni ivi previste e con facoltà del Consiglio stesso di stabilire di volta in volta, sempre nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, il prezzo di emissione delle nuove azioni.

5.3 È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del codice civile.

Agli Amministratori è data facoltà per cinque anni dal 14 dicembre 2015 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del Piano "Performance Share Plan 2019 – 2021" per un importo massimo di Euro 756.750,00 (da imputare interamente a capitale) con emissione di massime n. 2.925.000 nuove azioni ordinarie Cerved Information Solutions S.p.A. prive di indicazione del valore

nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato ai sensi dell'art. 2349 c.c., nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano medesimo.

5.4 Le azioni sono nominative e liberamente trasferibili; ogni azione dà diritto ad un voto. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa vigente.

5.5 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente statuto.

Articolo 6

6.1 Ciascun azionista ha diritto di recedere dalla Società nei casi previsti dalla legge, fatto salvo quanto disposto dal successivo paragrafo 6.2.

6.2 E' escluso il diritto di recesso per gli azionisti che non hanno concorso all'approvazione delle delibere riguardanti:

- a) la proroga del termine di durata della Società; e
- b) l'introduzione, la modificazione, l'eliminazione di vincoli alla circolazione delle azioni.

Articolo 7

7.1 L'emissione di obbligazioni è deliberata dagli amministratori a norma e con le modalità di legge.

7.2 La Società può emettere, ai sensi della legislazione di tempo in tempo vigente, categorie speciali di azioni fornite di diritti diversi, anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la deliberazione di emissione, nonché strumenti finanziari partecipativi.

TITOLO IV

ASSEMBLEA

Articolo 8

8.1 Le assemblee ordinarie e straordinarie sono tenute, di regola, nel comune dove ha sede la Società, salva diversa deliberazione del consiglio di amministrazione e purché in Italia ovvero in un Paese in cui la Società, direttamente ovvero tramite le sue controllate o partecipate, svolge la sua attività.

8.2 L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno, per l'approvazione del bilancio, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero entro centottanta giorni, essendo la Società tenuta alla redazione del bilancio consolidato o, comunque, quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della Società.

8.3 La convocazione é fatta nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, mediante avviso da pubblicare sul sito Internet della Società, nonché con le modalità previste dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente con un preavviso non inferiore a quello minimo di legge rispetto alla data fissata per l'assemblea. L'assemblea ordinaria e quella straordinaria si tengono in unica convocazione alla quale si applicano le maggioranze previste dalla legge.

Articolo 9

9.1 La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinate dalla normativa vigente.

Articolo 10

10.1 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in assemblea ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente. La delega può essere notificata alla Società anche in via elettronica, mediante trasmissione per posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

10.2 *La Società può designare per ciascuna Assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire, con le modalità previste dalla legge e dalle disposizioni regolamentari, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima o unica convocazione, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto.*

10.3 Lo svolgimento delle assemblee può essere disciplinato da apposito regolamento approvato con delibera dell'assemblea ordinaria della Società.

Articolo 11

11.1 L'assemblea è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal vice presidente o dall'amministratore delegato, se nominati e presenti, in difetto l'assemblea elegge il proprio presidente tra i presenti.

11.2 Il presidente dell'assemblea è assistito da un segretario, anche non socio, designato dagli intervenuti e può nominare uno o più scrutatori. Nei casi previsti dalla legge o quando è ritenuto opportuno dal presidente, il verbale è redatto da un notaio scelto dal presidente, con funzione di segretario.

11.3 Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale, redatto in conformità alla normativa tempo per tempo vigente e sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio scelto dal presidente.

Articolo 12

12.1 Salvo quanto previsto dall'art. 19.2, l'assemblea delibera su tutti gli argomenti di sua competenza per legge.

12.2 Le deliberazioni, tanto per le assemblee ordinarie che per quelle straordinarie, vengono prese con le maggioranze richieste dalla legge nei singoli casi sia per quanto riguarda la regolare costituzione delle assemblee, sia per quanto riguarda la validità delle deliberazioni da assumere.

12.2 Le deliberazioni dell'assemblea, prese in conformità della legge e del presente statuto, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.

TITOLO V

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Articolo 13

13.1 La Società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 9 e non superiore a 13. L'assemblea, prima di procedere alla loro nomina, ne determina il numero.

13.2 Gli amministratori sono nominati per un periodo di tre esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a tre esercizi, stabilito all'atto della nomina, e sono rieleggibili.

13.3 Gli amministratori vengono nominati dall'assemblea, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate ai sensi dei successivi paragrafi nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, nelle quali i candidati, in numero non superiore a 15, ed in possesso dei requisiti previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, devono essere elencati mediante l'attribuzione di un numero progressivo.

13.4 Dovranno far parte del Consiglio di Amministrazione almeno 3 amministratori che posseggono i requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dalle disposizioni regolamentari. Ciascuna lista dovrà indicare quali candidati siano in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla disciplina di legge e regolamentare tempo per tempo vigente.

13.5 Gli amministratori nominati devono comunicare senza indugio al Consiglio di Amministrazione la perdita dei requisiti di indipendenza, nonché la sopravvenienza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità. Il venir meno dei requisiti richiesti per la carica ne comporta la decadenza, precisandosi che il venir meno dei requisiti di indipendenza di cui sopra in capo ad un amministratore, fermo l'obbligo di darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione, non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di amministratori che, secondo la normativa pro tempore vigente, devono possedere tali requisiti.

13.6 Le liste devono essere depositate presso la sede sociale e pubblicate in conformità con la normativa vigente. La lista del Consiglio di Amministrazione uscente, ai sensi del successivo paragrafo 13.8, se presentata, deve essere depositata presso la sede della Società entro il trentesimo giorno precedente la data dell'assemblea. Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati, fermo quanto previsto dal successivo paragrafo 13.7.

13.7 Per il primo rinnovo del consiglio di amministrazione successivo all'ammissione a quotazione della Società (avvenuta in data 4 giugno 2014) le liste devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un quinto (arrotondato all'eccesso) dei candidati.

13.8 Ogni azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Hanno diritto di presentare le liste: il Consiglio di Amministrazione uscente nonché quegli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, risultano titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria o della diversa quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini previsti dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, devono depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni sarà depositato per ciascun candidato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente, ai sensi della disciplina di legge e regolamentare vigente, nonché dei codici di comportamento in materia di governo societario eventualmente adottati dalla Società.

13.9 Le liste che non siano state predisposte nel rispetto di quanto previsto dal precedente paragrafo 13.6 ovvero per le quali non sono osservate le prescrizioni di cui al precedente paragrafo 13.8, sono considerate come non presentate.

Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Al termine della votazione, risulteranno eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, secondo i seguenti criteri:

(a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi ("lista di maggioranza") saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un numero di Amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere, tranne 1 (uno) o 2 (due) secondo quanto infra precisato;

(b) il restante amministratore sarà tratto dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, solo qualora tale lista risulti votata da un numero di azioni rappresentanti meno del 5% del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria o del doppio della quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente per la presentazione delle liste;

(c) qualora invece la lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la lista di maggioranza risulti votata da un numero di azioni rappresentanti almeno il 5% del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria o il doppio della quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente per la presentazione delle liste, entrambi i restanti due amministratori saranno tratti dalla predetta lista nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa;

(d) qualora inoltre più liste di minoranza risultino votate da un numero di azioni rappresentanti almeno il 5% del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria o il doppio della quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente per la presentazione delle liste, i restanti due amministratori saranno tratti, uno per ciascuna, dalle prime due liste di minoranza che avranno ottenuto il maggior numero di voti dopo la lista di maggioranza nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle liste stesse.

In caso di parità di voti di lista, si procederà a una nuova votazione da parte dell'intera assemblea risultando eletti i candidati che ottengano la maggioranza semplice dei voti.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi o non siano stati eletti amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza nel numero minimo previsto dal presente statuto, si procederà alle dovute sostituzioni nell'ambito delle liste da cui gli amministratori sono stati tratti. L'ordine delle sostituzioni sarà il seguente: si procederà dapprima a sostituire, dal basso della lista, gli amministratori tratti dalla unica lista di minoranza o dalla eventuale lista di minoranza meno votata, poi si procederà in modo analogo con riferimento alla eventuale lista di minoranza più votata e, infine, si procederà in modo analogo con riferimento alla lista di maggioranza. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa.

In caso di presentazione di una sola lista, gli amministratori verranno tratti dalla lista presentata, sempre che abbia ottenuto l'approvazione della maggioranza semplice dei voti e qualora gli amministratori così eletti non fossero in numero corrispondente a quello dei componenti del consiglio determinato dall'assemblea, ovvero nel caso in cui non venga presentata alcuna lista o ancora nel caso in cui la lista presentata non consenta la nomina di amministratori indipendenti nel rispetto delle disposizioni

legislative e regolamentari vigenti, l'assemblea delibererà le necessarie nomine o integrazioni con le maggioranze di legge; il tutto, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Il procedimento del voto di lista si applica solo in caso di nomina dell'intero consiglio di amministrazione.

13.10 L'assemblea, anche nel corso del mandato, può variare il numero dei componenti il consiglio di amministrazione, sempre entro i limiti di cui al precedente paragrafo 13.1, provvedendo alle relative nomine, senza applicazione del voto di lista. Gli amministratori così eletti scadono con quelli in carica.

13.11 Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori eletti dalla/e lista/e di minoranza, si provvede, anzitutto da parte del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile. Più precisamente, se uno o più degli amministratori cessati era stato tratto da una lista contenente anche nominativi di candidati non eletti, la sostituzione viene effettuata nominando, secondo l'ordine progressivo, persone tratte dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposte ad accettare la carica, ovvero in mancanza di tali candidati nella lista o di loro indisponibilità, nominando altro candidato indicato dai consiglieri tratti dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, invece uno o più amministratori eletti dalla lista di maggioranza, si provvede, da parte del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile senza i vincoli di cui sopra.

In ogni caso la sostituzione dei consiglieri cessati viene effettuata assicurando la presenza del numero necessario di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dal presente statuto e il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. L'assemblea, a propria volta, procederà alle delibere di propria competenza nel rispetto dei medesimi principi.

Se, per qualsiasi ragione o causa, viene meno la maggioranza dei consiglieri nominati dall'assemblea, si intende dimissionario l'intero consiglio e la sua cessazione ha effetto dal momento in cui il consiglio è stato ricostituito a seguito delle nuove nomine effettuate dall'assemblea che deve essere all'uopo convocata senza indugio dagli amministratori rimasti in carica.

Articolo 14

14.1 Ove non vi abbia provveduto l'assemblea il consiglio dovrà eleggere, fra i suoi componenti, un presidente e, ove ritenuto opportuno, un vice presidente, che sostituisce il presidente nei casi di assenza o impedimento.

14.2 Il consiglio, su proposta del presidente, nomina un segretario, anche estraneo alla Società.

Articolo 15

15.1 Il consiglio si raduna presso la sede sociale o nel diverso luogo indicato nell'avviso di convocazione tutte le volte che il presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, il vice presidente, ove nominato, lo giudichi necessario od opportuno. Il consiglio può essere altresì convocato dai sindaci nei modi previsti dall'art. 24.5 del presente statuto, ovvero quando ne sia fatta richiesta scritta da almeno 2 consiglieri per deliberare su uno specifico argomento da essi ritenuto di particolare rilievo, attinente alla gestione, argomento da indicare nella richiesta stessa.

15.2 Le riunioni del consiglio possono tenersi anche mediante mezzi di telecomunicazione, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, scambiando se del caso documentazione; in tal caso, il consiglio di amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova chi presiede la riunione e dove deve pure trovarsi il segretario per consentire la stesura e la sottoscrizione del relativo verbale.

15.3 La convocazione è fatta, mediante avviso, inviato a mezzo lettera raccomandata, fax o e-mail, almeno 3 giorni prima di quello fissato per la riunione, ovvero, nei casi di urgenza, almeno 24 ore prima di quello fissato per la riunione. L'avviso indica il luogo, il giorno, l'orario dell'adunanza e le materie all'ordine del giorno.

Articolo 16

16.1 Le riunioni del consiglio sono presiedute dal presidente o, in sua assenza od impedimento, dal vice presidente, ove nominato. In mancanza anche di quest'ultimo, sono presiedute dal consigliere nominato dai presenti.

Articolo 17

17.1 Per la validità delle riunioni del consiglio è necessaria la presenza della maggioranza degli amministratori in carica.

17.2 Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti. In caso di parità di voti è decisivo il voto del presidente.

Articolo 18

18.1 Le deliberazioni del consiglio di amministrazione risultano da processi verbali che, firmati da chi presiede la riunione e dal segretario, vengono trascritti su apposito libro tenuto a norma di legge.

18.2 Le copie dei verbali fanno piena fede se sottoscritte dal presidente o da chi ne fa le veci e dal segretario.

Articolo 19

19.1 La gestione dell'impresa spetta esclusivamente agli amministratori, i quali compiono tutte le operazioni necessarie per l'attuazione dell'oggetto sociale.

19.2 Oltre ad esercitare i poteri che gli sono attribuiti dalla legge, il consiglio di amministrazione è competente a deliberare circa:

- (a) la fusione e la scissione, nei casi previsti dalla legge;
- (b) l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;
- (c) l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della Società;
- (d) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di uno o più soci;
- (e) l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative;
- (f) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

L'attribuzione di tali competenze al consiglio di amministrazione non esclude la concorrente competenza dell'assemblea nelle stesse materie.

19.3 Gli organi delegati riferiscono tempestivamente al consiglio di amministrazione ed al collegio sindacale - o, in mancanza degli organi delegati, gli amministratori riferiscono tempestivamente al collegio sindacale - con periodicità almeno trimestrale e comunque in occasione delle riunioni del consiglio stesso, sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, o comunque di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per

conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, ove esistente.

19.4 Il consiglio di amministrazione (i) nomina e revoca un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previo parere obbligatorio ma non vincolante del collegio sindacale; (ii) ne determina la durata e (iii) gli conferisce adeguati poteri e mezzi per l'esercizio delle funzioni.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è nominato tra soggetti in possesso di una significativa esperienza professionale nel settore contabile, economico e finanziario, per almeno 5 anni e degli eventuali ulteriori requisiti stabiliti dal consiglio di amministrazione e/o dalla disciplina legale e regolamentare.

Articolo 20

20.1 Il consiglio di amministrazione può delegare, nei limiti di cui all'art. 2381 del codice civile, proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi componenti, determinando il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega. Il consiglio, su proposta del presidente e d'intesa con gli organi delegati, può conferire deleghe per singoli atti o categorie di atti anche ad altri membri del consiglio di amministrazione.

20.2 Rientra nei poteri degli organi delegati conferire, nell'ambito delle attribuzioni ricevute, deleghe per singoli atti o categorie di atti a dipendenti della Società ed a terzi, con facoltà di subdelega.

Articolo 21

21.1 La rappresentanza legale della Società e la firma sociale spettano al presidente e, in caso di sua assenza o impedimento, al vice presidente, ove nominato. Spetta anche agli amministratori delegati, ove nominati, nei limiti delle proprie attribuzioni.

21.2 I predetti legali rappresentanti possono conferire poteri di rappresentanza legale della Società, pure in sede processuale, anche con facoltà di subdelega.

Articolo 22

22.1 Ai membri del consiglio di amministrazione spetta un compenso anche sotto forma di partecipazione agli utili o di diritti di sottoscrizione, da determinarsi dall'assemblea. I compensi così determinati restano invariati fino a diversa determinazione dell'assemblea. L'assemblea può stabilire il compenso in un ammontare complessivo per tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche

22.2 La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche in conformità dello statuto è stabilita dal consiglio di amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale, nel rispetto dell'importo complessivo eventualmente stabilito dall'assemblea.

22.3 Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio.

Articolo 23

23.1 Il presidente esercita le funzioni previste dalla disciplina di legge e regolamentare vigente e dal presente Statuto sociale. In particolare:

- (a) ha poteri di rappresentanza della Società ai sensi del precedente art. 21.1;
- (b) presiede l'assemblea ai sensi del precedente art. 11.1;

- (c) convoca e presiede il consiglio di amministrazione ai sensi dei precedenti artt. 15 e 16.1; ne fissa l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i consiglieri;
- (d) verifica l'attuazione delle deliberazioni del consiglio di amministrazione.

TITOLO VI

COLLEGIO SINDACALE, REVISIONE LEGALE DEI CONTI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Articolo 24

24.1 L'assemblea elegge il collegio sindacale, costituito da tre sindaci effettivi, e ne determina il compenso. L'assemblea elegge altresì due sindaci supplenti.

Attribuzioni, doveri e durata in carica dei Sindaci sono quelli stabiliti per legge.

Non possono essere eletti Sindaci, e se eletti decadono dall'incarico, coloro che superino i limiti al cumulo degli incarichi, o per i quali ricorrono cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Ai fini dell'art. 1, comma 2, lettere b) e c) del decreto del Ministero della giustizia 30 marzo 2000, n. 162, che stabilisce i requisiti di professionalità e onorabilità, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società.

24.2 I sindaci effettivi e i sindaci supplenti sono nominati dall'assemblea, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli azionisti nel rispetto della disciplina legale e regolamentare di tempo in tempo vigente, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo e devono risultare in numero non superiore ai componenti dell'organo da eleggere. Ciascuna lista deve essere composta di due sezioni: una per la nomina dei sindaci effettivi e una per la nomina dei sindaci supplenti. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere individuato tra i revisori legali iscritti nell'apposito registro di cui all'art. 2397 del codice civile.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno uno dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno uno dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, risultano titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale o della diversa quota di partecipazione al capitale sociale stabilita dalle norme di legge e di regolamento vigenti. Ogni azionista ha diritto di presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ciascun candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini per la presentazione prescritti dalla normativa vigente, devono depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per la carica. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra, è considerata come non presentata. Con le dichiarazioni sarà depositato per ciascun candidato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali e comprensivo della lista degli incarichi di amministrazione e controllo da ciascun candidato ricoperti in altre società.

Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e di regolamento di tempo in tempo vigenti. Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Ogni avente diritto al voto ha diritto di votare una sola lista. All'elezione dei sindaci si procede come segue:

- (a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 membri effettivi e 1 supplente;
- (b) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti e che non risulti collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo – che assumerà la carica di Presidente – e l'altro membro supplente. Nel caso in cui più liste di minoranza abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, risulta eletto il candidato di lista, sindaco effettivo e sindaco supplente, più anziano di età;
- (c) nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa sempre che abbia ottenuto l'approvazione della maggioranza semplice dei voti.

Se i due membri effettivi tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono dello stesso genere il restante membro effettivo deve essere di genere diverso.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade della carica. In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato ovvero, in difetto, in caso di cessazione del sindaco di minoranza, il candidato collocato successivamente nella medesima lista a cui apparteneva quello cessato o in subordine ancora il primo candidato della lista di minoranza che abbia conseguito il secondo maggior numero di voti.

Resta fermo che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco di minoranza e che la composizione del Collegio Sindacale dovrà rispettare la disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli ove possibile fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, ovvero nella lista di minoranza che abbia riportato il secondo maggior numero di voti.

Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature da parte di soci che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale sopra richiamata in relazione alla procedura per la presentazione di liste; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di questa ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.

Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

24.3 I sindaci uscenti sono rieleggibili.

24.4 Le riunioni del collegio sindacale possono tenersi anche mediante mezzi di telecomunicazione, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, scambiando se del caso documentazione; in tal caso, il collegio sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova chi presiede la riunione.

24.5 Il collegio sindacale può, previa comunicazione al presidente del consiglio di amministrazione, convocare l'assemblea o il consiglio di amministrazione. I relativi poteri possono essere esercitati anche da almeno due membri del collegio in caso di convocazione dell'assemblea, e da almeno un membro del collegio in caso di convocazione del consiglio di amministrazione.

24.6 La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione in possesso dei requisiti di legge, a cui l'incarico è conferito dall'Assemblea ordinaria su proposta motivata del Collegio Sindacale.

24.7 Per la nomina, la revoca, i requisiti, le attribuzioni, le competenze, le responsabilità, i poteri, gli obblighi e i compensi dei soggetti comunque incaricati della revisione legale dei conti, si osservano le disposizioni delle norme di legge vigenti.

Articolo 25

25.1 La Società approva le operazioni con parti correlate in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti, alle disposizioni dello Statuto Sociale e alle procedure adottate in materia.

25.2 Le procedure adottate dalla Società in relazione alle operazioni con parti correlate potranno prevedere l'esclusione dal loro ambito di applicazione delle operazioni urgenti, anche di competenza assembleare, nei limiti di quanto consentito dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

TITOLO VII

BILANCI E UTILI

Articolo 26

26.1 L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

26.2 Alla fine di ogni esercizio il consiglio provvede, in conformità alle prescrizioni di legge, alla formazione del bilancio sociale.

26.3 Gli utili netti di bilancio vengono così distribuiti:

(a) sono dedotti gli accantonamenti di legge, fino al limite di legge;

(b) il resto, salvo che l'assemblea, su proposta del Consiglio, deliberi degli speciali prelievamenti a favore di riserve straordinarie o per altra destinazione, oppure disponga di mandarlo tutto o in parte ai successivi esercizi, è distribuito a tutte le azioni.

26.4 Il consiglio di amministrazione può, durante il corso dell'esercizio, distribuire agli azionisti acconti sul dividendo.

Articolo 27

27.1 I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano diventati esigibili si prescrivono a favore della Società con diretta loro appostazione a riserva.

TITOLO VIII

SCIoglimento E LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETÀ

Articolo 28

28.1 In caso di scioglimento della Società, l'assemblea determina le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, fissandone i poteri e i compensi.

TITOLO IX

DISPOSIZIONI GENERALI E TRANSITORIE

Articolo 29

29.1 Per quanto non espressamente disposto nel presente statuto, valgono le norme del codice civile e delle leggi speciali in materia.

F.to Andrea De Costa notaio

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018

"D"
AUSGARO AL N° 5395/2887
DI REFERENCIO



Handwritten signature

Esito della votazione sul punto **1s**
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n° 4	per n°	4 Azioni	4 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n° 476	per n°	118.411.573 Azioni	118.411.573 Voti	60,64 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n° 480	per n°	118.411.577 Azioni	118.411.577 Voti	60,64 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n° 480	azionisti per n°	118.411.577 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n° 0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n° 0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n° 480	azionisti per n°	118.411.577 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n° 0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n° 480	azionisti per n°	118.411.577 Voti	

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CERVED
9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CERVED
9 APRILE 2018**

Esito della votazione sul punto 1s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno
Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e
conseguenti.



Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CERVED
9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco Non Espresi

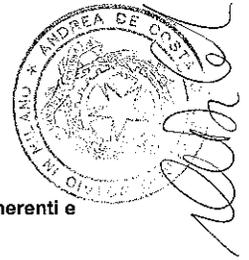
Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



**Esito della votazione sul punto 1s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
485 ALITTO ROBERTO	1	1
1 DI CIANNI EMILIO LUIGI	1	1
493 LA REGINA FRANCESCO	1	1
492 MARINO TOMMASO	1	1
7 BLOCKCHAIN GOVERNANCE	1	1
Delega a: D'ATRI GIANFRANCO		
489 REDA GABRIELLA	1	1
Delega a: D'ATRI GIANFRANCO		
490 TEMPOFOSCO ANDREA	500	500
Delega a: D'ATRI GIANFRANCO		
423 56053 IP GLOBAL EQUITIES I	13.408	13.408
Delega a: FERRERO ANDREA		
2 AA FORTIS ACTIONS PETIT CAP EUROPE	266.951	266.951
Delega a: FERRERO ANDREA		
250 ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FD	109.000	109.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
18 ACTIVE M INTERNATIONAL EQUITY FUND	64.408	64.408
Delega a: FERRERO ANDREA		
251 AFER ACTION PME	596.050	596.050
Delega a: FERRERO ANDREA		
434 AGI LAD SMAL CAP E 8145 03 6381 SPK	4.186.797	4.186.797
Delega a: FERRERO ANDREA		
435 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	30.098	30.098
Delega a: FERRERO ANDREA		
252 ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	57.552	57.552
Delega a: FERRERO ANDREA		
19 ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS HPT	246.435	246.435
Delega a: FERRERO ANDREA		
239 ALLIANZ OPERA AGI EUROPE GMBH	171.555	171.555
Delega a: FERRERO ANDREA		
253 ALLIANZGI FONDS AFE	4.782	4.782
Delega a: FERRERO ANDREA		
254 ALLIANZGI FONDS PTV2	12.133	12.133
Delega a: FERRERO ANDREA		
255 ALLIANZGI-FONDS DSPT	47.031	47.031
Delega a: FERRERO ANDREA		
5 AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	1.082.756	1.082.756
Delega a: FERRERO ANDREA		
20 AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P.	20.275	20.275
Delega a: FERRERO ANDREA		
21 ARKANSAS STATE HIGHWAY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	75.440	75.440
Delega a: FERRERO ANDREA		
436 AST WELL MGMT HEDGED EQUITY PD9Z	543.221	543.221
Delega a: FERRERO ANDREA		
437 ASTON PICTET INTERNATIONAL FUND	324.367	324.367

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

256	AVIVA INVEST MANAGER ICVC EURO EQUITY MO Delega a: FERRERO ANDREA	207.336	207.336
408	AVIVA INVESTORS Delega a: FERRERO ANDREA	200.235	200.235
257	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	3.159.434	3.159.434
258	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	7.050	7.050
259	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	21.169	21.169
260	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	17.500	17.500
281	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	397.810	397.810
282	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	219.017	219.017
283	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	334.919	334.919
264	AXA ASSICURAZIONI SPA Delega a: FERRERO ANDREA	5.000	5.000
438	AXA MPS FINANCIAL DAC Delega a: FERRERO ANDREA	100.000	100.000
383	AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND LP. Delega a: FERRERO ANDREA	26.794	26.794
384	AXIOM INT'L MICRO CAP FUND LP Delega a: FERRERO ANDREA	76.856	76.856
265	AXIOM INTERN. SMALL CAP EQUITY TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	10.647	10.647
22	AXIOM INVESTORS TRUST II Delega a: FERRERO ANDREA	36.786	36.786
23	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE Delega a: FERRERO ANDREA	13.501	13.501
385	BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP Delega a: FERRERO ANDREA	315.200	315.200
386	BAY POND PARTNERS LP CO WELLINGTON MANAGEMENT Delega a: FERRERO ANDREA	999.614	999.614
24	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: FERRERO ANDREA	57.916	57.916
25	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: FERRERO ANDREA	275	275
26	BIMCOR OVERSEAS POOLED FUND Delega a: FERRERO ANDREA	31.428	31.428
27	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: FERRERO ANDREA	20.121	20.121
28	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FERRERO ANDREA	679.122	679.122
29	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FERRERO ANDREA	117.219	117.219
266	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF Delega a: FERRERO ANDREA	176.292	176.292
30	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	5.432	5.432

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 1s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA		
31 BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	20.343	20.343
Delega a: FERRERO ANDREA		
439 BLK MULT MGR ALT STRT FD GLG	6.460	6.460
Delega a: FERRERO ANDREA		
267 BNP PARIBAS A FUND	35.501	35.501
Delega a: FERRERO ANDREA		
268 BNP PARIBAS ACTIONS PME	494.811	494.811
Delega a: FERRERO ANDREA		
269 BNP PARIBAS B PENSION BALANCED	414.466	414.466
Delega a: FERRERO ANDREA		
270 BNP PARIBAS B PENSION GROWTH	64.027	64.027
Delega a: FERRERO ANDREA		
271 BNP PARIBAS B PENSION STABILITY	30.944	30.944
Delega a: FERRERO ANDREA		
272 BNP PARIBAS L1	112.227	112.227
Delega a: FERRERO ANDREA		
273 BNP PARIBAS L1	51.090	51.090
Delega a: FERRERO ANDREA		
274 BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND	2.470.029	2.470.029
Delega a: FERRERO ANDREA		
275 BNPP MODERATE FOCUS ITAL	216.790	216.790
Delega a: FERRERO ANDREA		
440 BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	176.727	176.727
Delega a: FERRERO ANDREA		
441 BNYMTCIL LAZARD EUROPEAN EQUITY FUN	46.358	46.358
Delega a: FERRERO ANDREA		
442 BNYMTCIL LAZARD PAN EUROPEAN EQ FD	2.262	2.262
Delega a: FERRERO ANDREA		
443 BNYMTCIL LZRD PAN EURO SMLL CAP FND	185.348	185.348
Delega a: FERRERO ANDREA		
444 BNYMTCIL MONTANARO EUR SMALL COM FD	1.250.000	1.250.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
445 BNYMTCIL MONTANARO SELECT FUND	25.000	25.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
446 BNYMTCIL MONTANARO UK INCOME FUND	275.000	275.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
447 BNYMTCIL MONTNARO EUR INCOME FD	600.000	600.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
424 BNYMTD CF MITON EUROPEAN OPPTS FUND	491.839	491.839
Delega a: FERRERO ANDREA		
448 BNYMTD FTF FRANKLIN EUROPEAN OPP FD	5.010	5.010
Delega a: FERRERO ANDREA		
449 BNYMTD RAMAM LONG TERM RECOVERY	108.000	108.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
450 BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	91.115	91.115
Delega a: FERRERO ANDREA		
451 BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	29.700	29.700
Delega a: FERRERO ANDREA		
276 BOMBARDIER TRUST(CANADA) GLOBAL EQUIT FU	72.599	72.599
Delega a: FERRERO ANDREA		
277 BP2S FRANKFURT BAYVK A3-FONDS	701.390	701.390

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

278	BT EUROPEAN GROWTH FUND Delega a: FERRERO ANDREA	26.038	26.038
279	BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND Delega a: FERRERO ANDREA	25.433	25.433
280	BUMA-UNIVERSAL-FONDS-II Delega a: FERRERO ANDREA	557.722	557.722
32	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	439.941	439.941
33	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	361.541	361.541
34	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	65.542	65.542
35	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	33.912	33.912
36	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	135.329	135.329
37	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	73.279	73.279
38	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD Delega a: FERRERO ANDREA	104	104
281	CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSI Delega a: FERRERO ANDREA	203.520	203.520
282	CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSI Delega a: FERRERO ANDREA	122.997	122.997
387	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION Delega a: FERRERO ANDREA	133.988	133.988
283	CC&L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I Delega a: FERRERO ANDREA	3.548	3.548
284	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND Delega a: FERRERO ANDREA	8.000	8.000
452	CE&F WILLIAM BLAIR ISCE Delega a: FERRERO ANDREA	141.833	141.833
388	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: FERRERO ANDREA	5.860	5.860
389	CIP-DEP AVIVA INV EUROPEAN EQ FUNDINVESTORS EUROPEAN EQ. FUND Delega a: FERRERO ANDREA	252.909	252.909
39	CITADEL MULTI-STRATEGY EQUITIES FUND (ICAV) Delega a: FERRERO ANDREA	438	438
40	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: FERRERO ANDREA	32.028	32.028
41	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	20.584	20.584
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	33.361	33.361
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	37.167	37.167
44	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: FERRERO ANDREA	137.901	137.901
45	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50 Delega a: FERRERO ANDREA	9.270	9.270
390	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED.	36.487	36.487

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



**Esito della votazione sul punto 1s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
46	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	668	668
	Delega a: FERRERO ANDREA		
240	CONSULTING GROUP CAP MKT FD	37.114	37.114
	Delega a: FERRERO ANDREA		
453	COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	10.533	10.533
	Delega a: FERRERO ANDREA		
391	CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG	244.558	244.558
	Delega a: FERRERO ANDREA		
47	DB VERMOEGENFONDSMANDAT	38.200	38.200
	Delega a: FERRERO ANDREA		
48	DB VERMOEGENFONDSMANDAT	21.600	21.600
	Delega a: FERRERO ANDREA		
49	DB X-TRACKERS	132.459	132.459
	Delega a: FERRERO ANDREA		
454	DEAM FOND SPEZIAL 18 AEQ SPK	256.358	256.358
	Delega a: FERRERO ANDREA		
455	DEAM FONDS SPEZIAL 2 AEQ SPK	1.244.397	1.244.397
	Delega a: FERRERO ANDREA		
285	DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT R	57.125	57.125
	Delega a: FERRERO ANDREA		
286	DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT R	465.750	465.750
	Delega a: FERRERO ANDREA		
50	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR BASLER-AKTIFONDS DWS	450.000	450.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
51	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS DAA	18.000	18.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
52	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS KLILJ	4.000	4.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
53	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS PMF 1	52.000	52.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
54	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS ZSB 1	60.000	60.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
55	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM-FONDS PAD	160.000	160.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
56	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DWS EUROPE DYNAMIC	128.240	128.240
	Delega a: FERRERO ANDREA		
57	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DWS EUROPEAN OPPORTUNITIES	1.141.894	1.141.894
	Delega a: FERRERO ANDREA		
58	DEUTSCHE ASSET MNGM S. A. FOR VERM FLEXIBEL (80 / . TEILGESCH)	48.743	48.743
	Delega a: FERRERO ANDREA		
287	DEUTSCHE EUROPEAN EQUITY FUND	95.220	95.220
	Delega a: FERRERO ANDREA		
59	DEUTSCHE INVEST I	792.350	792.350
	Delega a: FERRERO ANDREA		
60	DEUTSCHE INVEST I	238.447	238.447
	Delega a: FERRERO ANDREA		
61	DEUTSCHE INVEST I	12.980	12.980
	Delega a: FERRERO ANDREA		
62	DEUTSCHE INVEST II	152.000	152.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
456	DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	236	236

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1s

della parte straordinaria dell'ordine dei giorni

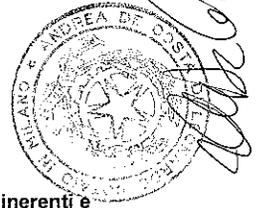
Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibera inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
457	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	1.543	1.543
	Delega a: FERRERO ANDREA		
63	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	33.805	33.805
	Delega a: FERRERO ANDREA		
64	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	104.728	104.728
	Delega a: FERRERO ANDREA		
288	DPAM HORIZON B	15.000	15.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
65	EDWARD C. RORER	231	231
	Delega a: FERRERO ANDREA		
241	EMG EUROPE LAZARD AM	51.757	51.757
	Delega a: FERRERO ANDREA		
458	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	262.000	262.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
289	ERAFF ACTIONS EUROPE SMALL CAP I	400.000	400.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
66	ERIK B. GRANADE	231	231
	Delega a: FERRERO ANDREA		
459	ESPS EDF EGS MFS	19.693	19.693
	Delega a: FERRERO ANDREA		
290	F&C GLOBAL SMALLER COMPANIES PLC	423.404	423.404
	Delega a: FERRERO ANDREA		
67	F+C INVESTMENT FUNDS ICVC III-EUROPEAN SMALL CAP EX UK FUND	136.301	136.301
	Delega a: FERRERO ANDREA		
68	F+C PORTFOLIOS FUND	310.918	310.918
	Delega a: FERRERO ANDREA		
460	FAIRFAX COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	102.428	102.428
	Delega a: FERRERO ANDREA		
291	FCP BNPP ACTIONS ENTREPRENEURS	467.117	467.117
	Delega a: FERRERO ANDREA		
292	FIAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA	342.900	342.900
	Delega a: FERRERO ANDREA		
293	FIDELITY FUNDS SICAV	588.157	588.157
	Delega a: FERRERO ANDREA		
294	FIDELITY FUNDS SICAV	132.512	132.512
	Delega a: FERRERO ANDREA		
295	FIDELITY FUNDS SICAV	164.346	164.346
	Delega a: FERRERO ANDREA		
69	FIDELITY RUTLAND SQUARE TR II: STRAT ADV INT MULTI-MANAGER F	2.903	2.903
	Delega a: FERRERO ANDREA		
70	FIDELITY RUTLAND SQUARETRUST II: STRATEGIC ADVISERS INT F	283.020	283.020
	Delega a: FERRERO ANDREA		
286	FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F	5.749	5.749
	Delega a: FERRERO ANDREA		
297	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	10.431	10.431
	Delega a: FERRERO ANDREA		
298	FLF STERLING GILT FUND	964.885	964.885
	Delega a: FERRERO ANDREA		
461	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	382.667	382.667
	Delega a: FERRERO ANDREA		
299	FONDS RESERVE RETRAITES	800.000	800.000

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 15

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

300	Delega a: FERRERO ANDREA FONDS RESERVE RETRAITES	433.277	433.277
71	Delega a: FERRERO ANDREA FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	5.113	5.113
72	Delega a: FERRERO ANDREA FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	2.656	2.656
73	Delega a: FERRERO ANDREA FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	3.347	3.347
74	Delega a: FERRERO ANDREA FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST-FRANKL LIBERTY INT OPPORTUN ETF	6.890	6.890
409	Delega a: FERRERO ANDREA FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	180.110	180.110
410	Delega a: FERRERO ANDREA FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	165.078	165.078
411	Delega a: FERRERO ANDREA FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	1.009.289	1.009.289
412	Delega a: FERRERO ANDREA FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	11.756	11.756
301	Delega a: FERRERO ANDREA FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED	138.628	138.628
302	Delega a: FERRERO ANDREA FRIENDS LIFE LIMITED	20.148	20.148
303	Delega a: FERRERO ANDREA FRIENDS LIFE LIMITED	141.009	141.009
392	Delega a: FERRERO ANDREA GIM EUROPEAN CAYMAN FUND LIMITED	27.615	27.615
462	Delega a: FERRERO ANDREA GLG INVESTMENTS VI PLC	917.064	917.064
75	Delega a: FERRERO ANDREA GOLDMAN SACHS PROFIT SHARING MASTER TRUST	19.521	19.521
393	Delega a: FERRERO ANDREA GOVERNMENT OF NORWAY	5.268.773	5.268.773
394	Delega a: FERRERO ANDREA GOVERNMENT OF NORWAY	1.169.258	1.169.258
395	Delega a: FERRERO ANDREA GOVERNMENT OF NORWAY	1.434.761	1.434.761
76	Delega a: FERRERO ANDREA GTAA PANTHER FUND L.P	1.457	1.457
15	Delega a: FERRERO ANDREA HAMELIN ACTIONS PMC I	71.006	71.006
77	Delega a: FERRERO ANDREA HARTFORD GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND	122.534	122.534
78	Delega a: FERRERO ANDREA HERMES INVESTMENT FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	317.667	317.667
79	Delega a: FERRERO ANDREA HERMES INVESTMENT FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	89.359	89.359
80	Delega a: FERRERO ANDREA HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND SCHEME	148.729	148.729
463	Delega a: FERRERO ANDREA HP INC MASTER TRUST	91.244	91.244
81	Delega a: FERRERO ANDREA IBM 401K PLUS PLAN	44.611	44.611

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale; modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA		
82 ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	200.652	200.652
Delega a: FERRERO ANDREA		
83 ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	38.217	38.217
Delega a: FERRERO ANDREA		
464 INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	13.655	13.655
Delega a: FERRERO ANDREA		
84 INTERNATIONAL LP I	4.061	4.061
Delega a: FERRERO ANDREA		
85 INTERNATIONAL MONETARY FUND	4.812	4.812
Delega a: FERRERO ANDREA		
86 INTERNATIONAL MONETARY FUND	5.035	5.035
Delega a: FERRERO ANDREA		
87 INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	32.929	32.929
Delega a: FERRERO ANDREA		
306 IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	36.070	36.070
Delega a: FERRERO ANDREA		
307 ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	887	887
Delega a: FERRERO ANDREA		
68 ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	708.907	708.907
Delega a: FERRERO ANDREA		
89 ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	13.691	13.691
Delega a: FERRERO ANDREA		
90 ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	69.894	69.894
Delega a: FERRERO ANDREA		
91 ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	115.018	115.018
Delega a: FERRERO ANDREA		
92 ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	762.756	762.756
Delega a: FERRERO ANDREA		
93 ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	6.497	6.497
Delega a: FERRERO ANDREA		
94 ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	35.199	35.199
Delega a: FERRERO ANDREA		
95 ISHARES VII PLC	412.375	412.375
Delega a: FERRERO ANDREA		
96 ISHARES VII PLC	57.754	57.754
Delega a: FERRERO ANDREA		
308 JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	56.358	56.358
Delega a: FERRERO ANDREA		
97 JOHN HANCOCK FINANCIAL INDUSTRIES FUND	536.037	536.037
Delega a: FERRERO ANDREA		
98 JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	20.513	20.513
Delega a: FERRERO ANDREA		
99 JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST FINANCIAL SERVICES TRUST	131.181	131.181
Delega a: FERRERO ANDREA		
309 JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	11.847	11.847
Delega a: FERRERO ANDREA		
310 JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	79.121	79.121
Delega a: FERRERO ANDREA		
311 JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	135.584	135.584
Delega a: FERRERO ANDREA		
312 JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	211.271	211.271

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



**Esito della votazione sul punto 1s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA		
313 JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	639.202	639.202
Delega a: FERRERO ANDREA		
413 JPMORGAN FUNDS	468.328	468.328
Delega a: FERRERO ANDREA		
414 JPMORGAN FUNDS	584.054	584.054
Delega a: FERRERO ANDREA		
415 JPMORGAN FUNDS	50.252	50.252
Delega a: FERRERO ANDREA		
314 KAPITALFORENINGEN ISTITUTIONEL INVESTOR EUROPAELSKA AKTIER	1.143.129	1.143.129
Delega a: FERRERO ANDREA		
100 KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	9.854	9.854
Delega a: FERRERO ANDREA		
101 KRAFT FOODS GROUP, INC. MASTER DEFINED CONTRIBUTION TRUST	58.916	58.916
Delega a: FERRERO ANDREA		
102 KRAFT HEINZ COMPANY MASTER RETIREMENT TRUST	238.833	238.833
Delega a: FERRERO ANDREA		
465 LAZARD EUROPEAN ALPHA FUND	112.183	112.183
Delega a: FERRERO ANDREA		
466 LAZARD EUROPEAN SMALL COMP FD ONSHO	587.620	587.620
Delega a: FERRERO ANDREA		
103 LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PTF	85.304	85.304
Delega a: FERRERO ANDREA		
104 LEGAL & GENERAL ICAV	1.205	1.205
Delega a: FERRERO ANDREA		
396 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	38.968	38.968
Delega a: FERRERO ANDREA		
397 LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	4.106	4.106
Delega a: FERRERO ANDREA		
425 LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL DIVIDEND OPPORTUN	5.040	5.040
Delega a: FERRERO ANDREA		
315 LGT SELECT FUNDS	190.606	190.606
Delega a: FERRERO ANDREA		
105 LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	127.459	127.459
Delega a: FERRERO ANDREA		
467 LMIF LAZARD EUROPE	64.235	64.235
Delega a: FERRERO ANDREA		
468 LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	54.593	54.593
Delega a: FERRERO ANDREA		
106 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	75.864	75.864
Delega a: FERRERO ANDREA		
316 LOMBARD ODIER DARIER HFM SA INSTITUTIONNEL-3D	185.062	185.062
Delega a: FERRERO ANDREA		
107 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	22.333	22.333
Delega a: FERRERO ANDREA		
108 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	25.127	25.127
Delega a: FERRERO ANDREA		
109 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	8.002	8.002
Delega a: FERRERO ANDREA		
110 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.376	5.376
Delega a: FERRERO ANDREA		
111 MERCER OIF CCF	461.113	461.113

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1s
della parte straordinaria dell'ordine dei giorni

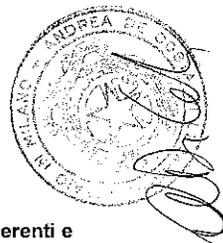
Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

112	MERCK CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	28.413	28.413
113	MET INVESTOR SERIES TRUST-MFS RESEARCH INTERNATIONAL PTF Delega a: FERRERO ANDREA	448.766	448.766
317	METROPOLITAN RENTASTRO Delega a: FERRERO ANDREA	114.743	114.743
318	MFS GLOBAL ALTERNATIVE STRATEGY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	2.235	2.235
114	MFS GLOBAL NEW DISCOVERY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	25.187	25.187
115	MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	270.172	270.172
116	MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	40.113	40.113
319	MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	4.416.412	4.416.412
320	MFS INTERNATIONAL RESEARCH EQUITY LLC Delega a: FERRERO ANDREA	11.118	11.118
426	MFS INT'L EQUITY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	55.643	55.643
117	MFS MERIDIAN FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	927.676	927.676
118	MFS MERIDIAN FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	2.385.061	2.385.061
119	MFS MERIDIAN FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	101.352	101.352
120	MFS MERIDIAN FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	3.350	3.350
121	MFS RESEARCH INTERNATIONAL FUND Delega a: FERRERO ANDREA	1.913.646	1.913.646
122	MFS VARIABLE INSURANCE TRUST II - MFS RESEARCH INT PORTFOLIO Delega a: FERRERO ANDREA	95.380	95.380
123	MM SELECT EQUITY ASSET FUND Delega a: FERRERO ANDREA	2.262	2.262
427	MNTNRO EUPN SMLR CMPS TRST BNYMTD Delega a: FERRERO ANDREA	595.000	595.000
124	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE Delega a: FERRERO ANDREA	277.738	277.738
125	MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	50.800	50.800
126	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: FERRERO ANDREA	57.206	57.206
242	MUL-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP Delega a: FERRERO ANDREA	2.130.059	2.130.059
243	MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR Delega a: FERRERO ANDREA	30.882	30.882
127	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: FERRERO ANDREA	6.112	6.112
428	NATIONAL BANK TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	119.958	119.958
128	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	16.902	16.902

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 1s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

398	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND. Delega a: FERRERO ANDREA	40.000	40.000
129	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	93.826	93.826
130	NATIONAL WEST BANK PLC AS TR OF JUPITER EUROP SPEC SIT F Delega a: FERRERO ANDREA	310.835	310.835
131	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TR OF JUPITER EUROP INC F Delega a: FERRERO ANDREA	163.243	163.243
321	NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND Delega a: FERRERO ANDREA	155.483	155.483
322	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: FERRERO ANDREA	7.573	7.573
323	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND Delega a: FERRERO ANDREA	681.584	681.584
132	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FERRERO ANDREA	3.645	3.645
133	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FERRERO ANDREA	1.273	1.273
134	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FERRERO ANDREA	18.434	18.434
469	NM PERA SCHRODERS INTL SMALL Delega a: FERRERO ANDREA	106.778	106.778
324	NMM3 EUEQ MFS ACCOUNT Delega a: FERRERO ANDREA	15.236	15.236
325	NOMURA TRUST BANKING TRUSTEE NIKKO GLOBA Delega a: FERRERO ANDREA	15.602	15.602
135	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	124.584	124.584
136	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	892	892
137	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	42.612	42.612
138	NORTHWESTERN MUTUAL SERIES FD,INC.-RESEARCH INTER CORE PORTF Delega a: FERRERO ANDREA	150.554	150.554
139	NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS Delega a: FERRERO ANDREA	107.847	107.847
140	NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS Delega a: FERRERO ANDREA	9.546	9.546
141	NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR GRANTOR TRUSTS Delega a: FERRERO ANDREA	3.074	3.074
142	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: FERRERO ANDREA	5.194	5.194
399	NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	3.070	3.070
470	NYKREDIT INVEST GLOBALE AKTIER SRI Delega a: FERRERO ANDREA	12.345	12.345
400	OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	2.431.529	2.431.529
328	ODEY INVESTMENT FUNDS PLC Delega a: FERRERO ANDREA	58.371	58.371
244	OFI AM	130.000	130.000

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1s

della parte straordinaria dell'ordine dei giorni

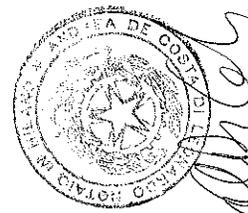
Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

245	Delega a: FERRERO ANDREA OFI FUND-EURO SMALL CAP	150.000	150.000
401	Delega a: FERRERO ANDREA OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY FUND UK LIMITED	975.520	975.520
402	Delega a: FERRERO ANDREA OLD MUTUAL VOYAGER GLOBAL DYNAMIC EQUITY FUND	188.648	188.648
143	Delega a: FERRERO ANDREA OMNIS PORTFOLIO INVESTMENTS ICVC- OMNIS EUROPEAN EQUITY FUND	38.479	38.479
327	Delega a: FERRERO ANDREA ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	12.247	12.247
144	Delega a: FERRERO ANDREA PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.550	2.550
328	Delega a: FERRERO ANDREA PARVEST	2.329.156	2.329.156
145	Delega a: FERRERO ANDREA PELICAN FUND LP	142.985	142.985
471	Delega a: FERRERO ANDREA PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	13.226	13.226
472	Delega a: FERRERO ANDREA PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	75.135	75.135
329	Delega a: FERRERO ANDREA PETERCAM B FUND	672.735	672.735
330	Delega a: FERRERO ANDREA PETERCAM B FUND	143.000	143.000
331	Delega a: FERRERO ANDREA PETERCAM B FUND	157.300	157.300
473	Delega a: FERRERO ANDREA PHC NT SMALL CAP	15.266	15.266
332	Delega a: FERRERO ANDREA PICTET - SMALL CAP EUROPE	305.613	305.613
246	Delega a: FERRERO ANDREA PICTET INT EQUITY FD LLC	78.340	78.340
474	Delega a: FERRERO ANDREA PNC INTL EQUITY PNC	319.134	319.134
429	Delega a: FERRERO ANDREA PNC INTL GROWTH FD	3.288	3.288
333	Delega a: FERRERO ANDREA POLICE MUTA-ASSUR.SOCIETY LIM.	55.121	55.121
146	Delega a: FERRERO ANDREA PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	63.022	63.022
475	Delega a: FERRERO ANDREA PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	12.045	12.045
476	Delega a: FERRERO ANDREA PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	1.702	1.702
147	Delega a: FERRERO ANDREA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	17.850	17.850
477	Delega a: FERRERO ANDREA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	4.872	4.872
334	Delega a: FERRERO ANDREA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	12.072	12.072
335	Delega a: FERRERO ANDREA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	45.175	45.175

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 1s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

336	Delega a: FERRERO ANDREA PYRAMIS SELECT INTERN SMALL CAP EQ FUND	136.898	136.898
337	Delega a: FERRERO ANDREA RATHBONE HERITAGE FUND	80.100	80.100
338	Delega a: FERRERO ANDREA RBS INVESTMENT FUNDS ICVC BALANCED FUND	115.902	115.902
430	Delega a: FERRERO ANDREA RCB AVOIRS OPCVM	112.957	112.957
339	Delega a: FERRERO ANDREA REGIME DE RETRAITE D HYDRO QUEBEC	55.551	55.551
340	Delega a: FERRERO ANDREA ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS	335.000	335.000
148	Delega a: FERRERO ANDREA SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	64.311	64.311
149	Delega a: FERRERO ANDREA SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	78.333	78.333
150	Delega a: FERRERO ANDREA SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	23.900	23.900
404	Delega a: FERRERO ANDREA SALIENT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND.	69.263	69.263
341	Delega a: FERRERO ANDREA SBC MASTER PENSION TRUST SBC MASTER PENSION TRUST 208	57.361	57.361
151	Delega a: FERRERO ANDREA SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	21.241	21.241
342	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	275.000	275.000
343	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	407.521	407.521
344	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	1.203	1.203
416	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	562.151	562.151
417	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	175.000	175.000
418	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	15.160	15.160
419	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	123.819	123.819
345	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	12.500	12.500
346	Delega a: FERRERO ANDREA SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	33.251	33.251
152	Delega a: FERRERO ANDREA SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	82.481	82.481
153	Delega a: FERRERO ANDREA SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	183.144	183.144
154	Delega a: FERRERO ANDREA SCOTIA PRIVATE INTERNATIONAL SMALL TO MID CAP VALUE POOL	14.008	14.008
347	Delega a: FERRERO ANDREA SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	280.009	280.009
348	Delega a: FERRERO ANDREA SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	6.078	6.078

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

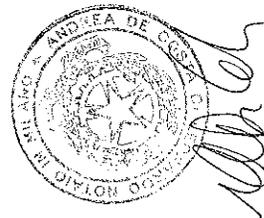
Esito della votazione sul punto 1s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

349	Delega a: FERRERO ANDREA SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	124.577	124.577
	Delega a: FERRERO ANDREA		
249	SOGECAP ACTIONS SMALL CAP	465.252	465.252
	Delega a: FERRERO ANDREA		
350	SONDERVERMOEGEN LAZARD GLOBAL CORPORATES	5.739	5.739
	Delega a: FERRERO ANDREA		
351	SONDERVERMOEGEN LINVEST	10.000	10.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
352	SONDERVERMOEGEN RHEA VI	50.000	50.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
155	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	163.378	163.378
	Delega a: FERRERO ANDREA		
156	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	191.631	191.631
	Delega a: FERRERO ANDREA		
157	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	1.328	1.328
	Delega a: FERRERO ANDREA		
158	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.194	7.194
	Delega a: FERRERO ANDREA		
159	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	3.358	3.358
	Delega a: FERRERO ANDREA		
160	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	13.625	13.625
	Delega a: FERRERO ANDREA		
161	ST. JOSEPH HEALTH SYSTEM	35.517	35.517
	Delega a: FERRERO ANDREA		
162	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	153.905	153.905
	Delega a: FERRERO ANDREA		
163	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	11.400	11.400
	Delega a: FERRERO ANDREA		
353	STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST	26.639	26.639
	Delega a: FERRERO ANDREA		
164	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	4.875	4.875
	Delega a: FERRERO ANDREA		
165	STATES OF GUERNSEY SUPERANNUATION FUND	32.432	32.432
	Delega a: FERRERO ANDREA		
166	STICHTING BEDRIJFST VOOR HET BEROEPSVERVOER OVER DE WEG	326.312	326.312
	Delega a: FERRERO ANDREA		
167	STICHTING DELA DEPOSITARY AND MANAGEMENT	113.645	113.645
	Delega a: FERRERO ANDREA		
168	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	38.792	38.792
	Delega a: FERRERO ANDREA		
169	STICHTING PENSIOENFONDS APF	1.755	1.755
	Delega a: FERRERO ANDREA		
354	STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI	317.998	317.998
	Delega a: FERRERO ANDREA		
355	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	17.208	17.208
	Delega a: FERRERO ANDREA		
170	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	27.994	27.994
	Delega a: FERRERO ANDREA		
356	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	466.918	466.918
	Delega a: FERRERO ANDREA		
171	STRATHOLYDE PENSION FUND	143.619	143.619

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 15

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

357	Delega a: FERRERO ANDREA SUN LIFE SENTRY GLOBAL MID CAP FUND	72.847	72.847
172	Delega a: FERRERO ANDREA SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	14.164	14.164
358	Delega a: FERRERO ANDREA SUZUKA INKA	121.091	121.091
494	Delega a: FERRERO ANDREA T3 CORE HOLDINGS EUROPE	60.000	60.000
173	Delega a: FERRERO ANDREA TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	691.488	691.488
359	Delega a: FERRERO ANDREA TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	24.822	24.822
174	Delega a: FERRERO ANDREA TEACHERS'S RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	208.404	208.404
175	Delega a: FERRERO ANDREA TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	212.810	212.810
360	Delega a: FERRERO ANDREA THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	159.017	159.017
361	Delega a: FERRERO ANDREA THE BOMBARDIER TRUST (UK)	66.001	66.001
176	Delega a: FERRERO ANDREA THE CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI	18.400	18.400
177	Delega a: FERRERO ANDREA THE FRANCIS E. PARKER MEMORIAL HOME	12.135	12.135
362	Delega a: FERRERO ANDREA THE GBC INTERNATIONAL GROWTH FUND	103.640	103.640
178	Delega a: FERRERO ANDREA THE HARTFORD INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	275.175	275.175
179	Delega a: FERRERO ANDREA THE HEALTH FOUNDATION	9.451	9.451
180	Delega a: FERRERO ANDREA THE INCUBATION FUND, LTD	496	496
420	Delega a: FERRERO ANDREA THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	225.062	225.062
421	Delega a: FERRERO ANDREA THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	468.229	468.229
181	Delega a: FERRERO ANDREA THE METHODIST HOSPITAL	44.650	44.650
182	Delega a: FERRERO ANDREA THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	3.785.148	3.785.148
183	Delega a: FERRERO ANDREA THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	14.900	14.900
184	Delega a: FERRERO ANDREA THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	35.281	35.281
185	Delega a: FERRERO ANDREA THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	1.528	1.528
186	Delega a: FERRERO ANDREA THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	27.242	27.242
187	Delega a: FERRERO ANDREA THE REPRESENTATIVE CHURCH BODY	38.539	38.539
478	Delega a: FERRERO ANDREA THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	298.428	298.428

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale; modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

479	Delega a: FERRERO ANDREA THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	247.651	247.651
188	Delega a: FERRERO ANDREA THE TRUSTEES OF CHEVRON UK PENSION PLAN	2.711	2.711
189	Delega a: FERRERO ANDREA THE TRUSTEES OF SUPERANN ARRANGEMENTS OF THE UNI OF LONDON	350.000	350.000
190	Delega a: FERRERO ANDREA THE TRUSTEES OF THE BT PENSION SCHEME	1.526.912	1.526.912
191	Delega a: FERRERO ANDREA THE TRUSTEES OF THE BT PENSION SCHEME	211.902	211.902
192	Delega a: FERRERO ANDREA THE TRUSTEES OF THE MOLSON COORS (UK) PENSION PLAN	58.963	58.963
193	Delega a: FERRERO ANDREA THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	78.747	78.747
194	Delega a: FERRERO ANDREA THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	10.326	10.326
195	Delega a: FERRERO ANDREA THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	113.900	113.900
196	Delega a: FERRERO ANDREA THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	77.429	77.429
197	Delega a: FERRERO ANDREA THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	101.430	101.430
198	Delega a: FERRERO ANDREA THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF	3.460	3.460
199	Delega a: FERRERO ANDREA THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM GLB SELECT CAP APPR	534.278	534.278
200	Delega a: FERRERO ANDREA THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	321.267	321.267
201	Delega a: FERRERO ANDREA THE WELLINGTON TR CO, NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F	18.536	18.536
202	Delega a: FERRERO ANDREA THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	33.733	33.733
203	Delega a: FERRERO ANDREA THORNBURG BETTER WORLD INTERNATIONAL. FUND	124.885	124.885
204	Delega a: FERRERO ANDREA TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP	57.500	57.500
363	Delega a: FERRERO ANDREA TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS T	10.969	10.969
205	Delega a: FERRERO ANDREA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	3.469	3.469
206	Delega a: FERRERO ANDREA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	13.437	13.437
207	Delega a: FERRERO ANDREA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	10.372	10.372
208	Delega a: FERRERO ANDREA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	13.304	13.304
209	Delega a: FERRERO ANDREA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	10.537	10.537
210	Delega a: FERRERO ANDREA UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	7.296	7.296
364	UBS (US) GROUP TRUST	7.432	7.432

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 1s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

211	Delega a: FERRERO ANDREA UBS ETF	65.577	65.577
405	Delega a: FERRERO ANDREA UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPIH	32.705	32.705
480	Delega a: FERRERO ANDREA ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND LP	37.845	37.845
481	Delega a: FERRERO ANDREA ULLICO INTERNATIONAL GROUP TRUST	4.458	4.458
482	Delega a: FERRERO ANDREA ULLICO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND LP	61.807	61.807
431	Delega a: FERRERO ANDREA UNISYS MASTER TRUST	50.100	50.100
365	Delega a: FERRERO ANDREA UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	3.930.000	3.930.000
212	Delega a: FERRERO ANDREA UNIVEST	195.542	195.542
213	Delega a: FERRERO ANDREA UNIVEST	53.593	53.593
432	Delega a: FERRERO ANDREA USBK TTC WORLD EQUITY FUND QP LP	324.678	324.678
214	Delega a: FERRERO ANDREA UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	7.115	7.115
215	Delega a: FERRERO ANDREA UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	13.089	13.089
216	Delega a: FERRERO ANDREA VALIC COMPANY II INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	244.004	244.004
217	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	250	250
366	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	1.071.305	1.071.305
367	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	476.874	476.874
368	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	433.912	433.912
218	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	4.308	4.308
219	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	4.173	4.173
369	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	796.718	796.718
370	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	1.775.000	1.775.000
371	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	16.729	16.729
220	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	173	173
372	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	47.671	47.671
221	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD INVESTMENTS FUNDS ICVC - VANGUARD GLOBAL EQUITY	7.560	7.560
373	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.607.043	2.607.043

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1g

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

374	Delega a: FERRERO ANDREA VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	53.820	53.820
222	Delega a: FERRERO ANDREA VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	15.819	15.819
406	Delega a: FERRERO ANDREA VICTORY CAPITAL INTERNATIONAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	62.483	62.483
407	Delega a: FERRERO ANDREA VICTORY TRIVALENT INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	379.891	379.891
483	Delega a: FERRERO ANDREA VOYA MM INTL SM CAP FND VICTORY	16.943	16.943
484	Delega a: FERRERO ANDREA VOYA MM INTL SM CAP FND WELLINGTON	42.609	42.609
495	Delega a: FERRERO ANDREA VVI SMALL CAPS	33.000	33.000
223	Delega a: FERRERO ANDREA WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	75.645	75.645
224	Delega a: FERRERO ANDREA WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	275	275
225	Delega a: FERRERO ANDREA WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	5.046	5.046
375	Delega a: FERRERO ANDREA WELL TRCO NA MULTI. COLLECT. INV FUND	187.519	187.519
376	Delega a: FERRERO ANDREA WELL TRCO NA MULTI. COLLECT. INV FUND	12.979	12.979
226	Delega a: FERRERO ANDREA WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	2.550	2.550
227	Delega a: FERRERO ANDREA WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	1.012.143	1.012.143
377	Delega a: FERRERO ANDREA WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS	50.865	50.865
378	Delega a: FERRERO ANDREA WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS	145.032	145.032
379	Delega a: FERRERO ANDREA WELLINGTON TRUST COMPANY NA	1.902.325	1.902.325
228	Delega a: FERRERO ANDREA WELLS FARGO ALTERNATIVE STRATEGIES FUND	7.056	7.056
229	Delega a: FERRERO ANDREA WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	6.349	6.349
380	Delega a: FERRERO ANDREA WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INTERNATIONAL	60.830	60.830
230	Delega a: FERRERO ANDREA WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	15.090	15.090
231	Delega a: FERRERO ANDREA WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	329.894	329.894
232	Delega a: FERRERO ANDREA WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	178.557	178.557
233	Delega a: FERRERO ANDREA WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND	407.303	407.303
433	Delega a: FERRERO ANDREA WILM MULTI MGR ALT FD ANALYTIC INV	17.728	17.728
234	Delega a: FERRERO ANDREA WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	1.099	1.099

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 1s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Nuova denominazione sociale: modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA		
235 WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	45.477	45.477
Delega a: FERRERO ANDREA		
236 WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	11.235	11.235
Delega a: FERRERO ANDREA		
237 WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	477.278	477.278
Delega a: FERRERO ANDREA		
238 WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	182.897	182.897
Delega a: FERRERO ANDREA		
381 WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	73.029	73.029
Delega a: FERRERO ANDREA		
382 WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	8.931	8.931
Delega a: FERRERO ANDREA		
486 LATTARI VINCENZA	1	1
Delega a: SICILIA DANIELE		
488 PEDRETTI MARCO	30	30
Delega a: SICILIA DANIELE		
491 GARRI GERARDINO	1	1
Delega a: RADAELLI DARIO		
422 PICCOLO BIAGIO	500	500
Delega a: PICCOLO LUCA		
304 GENERALI SMART FUNDS SICAV	34.309	34.309
Delega a: COPPOLA LAURA		
305 GENERALI SMART FUNDS SICAV	21.713	21.713
Delega a: COPPOLA LAURA		
11 DATRI STELLA	1	1
Delega a: NIGRO WLADIMIRO		

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	480 azionisti per n°	118.411.577 Azioni
			100,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	4 azionisti per n°	4 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	476 azionisti per n°	118.411.573 Azioni
			100,00% del capitale partecipante al voto

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CERVED
9 APRILE 2018**



Esito della votazione sul punto **2s**
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n° 4	per n° 4 Azioni	4 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n° 476	per n° 118.411.573 Azioni	118.411.573 Voti	60,64 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n° 480	per n° 118.411.577 Azioni	118.411.577 Voti	60,64 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n° 480	azionisti per n° 118.411.577 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n° 0	azionisti per n° 0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n° 0	azionisti per n° 0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n° 480	azionisti per n° 118.411.577 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n° 0	azionisti per n° 0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n° 480	azionisti per n° 118.411.577 Voti	

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato; modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CERVED
9 APRILE 2018**



Esito della votazione sul punto 2s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CERVED
9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 2s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno
Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica
dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

		NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
485	ALITTO ROBERTO	1	1
1	DI CIANNI EMILIO LUIGI	1	1
493	LA REGINA FRANCESCO	1	1
492	MARINO TOMMASO	1	1
7	BLOCKCHAIN GOVERNANCE	1	1
	Delega a: D'ATRI GIANFRANCO		
489	REDA GABRIELLA	1	1
	Delega a: D'ATRI GIANFRANCO		
490	TEMPOFOSCO ANDREA	500	500
	Delega a: D'ATRI GIANFRANCO		
423	56053 IP GLOBAL EQUITIES I	13.408	13.408
	Delega a: FERRERO ANDREA		
2	AA FORTIS ACTIONS PETIT CAP EUROPE	266.951	266.851
	Delega a: FERRERO ANDREA		
250	ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FD	109.000	109.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
18	ACTIVE M INTERNATIONAL EQUITY FUND	64.408	64.408
	Delega a: FERRERO ANDREA		
251	AFER ACTION PME	598.050	596.050
	Delega a: FERRERO ANDREA		
434	AGI LAD SMAL CAP E 8445 03 6381 SPK	4.186.797	4.186.797
	Delega a: FERRERO ANDREA		
435	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	30.098	30.098
	Delega a: FERRERO ANDREA		
252	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	57.552	57.552
	Delega a: FERRERO ANDREA		
19	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS HPT	246.435	246.435
	Delega a: FERRERO ANDREA		
239	ALLIANZ OPERA AGI EUROPE GMBH	171.555	171.555
	Delega a: FERRERO ANDREA		
253	ALLIANZGI FONDS AFE	4.782	4.782
	Delega a: FERRERO ANDREA		
254	ALLIANZGI FONDS PTV2	12.133	12.133
	Delega a: FERRERO ANDREA		
255	ALLIANZGI-FONDS DSPT	47.031	47.031
	Delega a: FERRERO ANDREA		
5	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	1.062.756	1.062.756
	Delega a: FERRERO ANDREA		
20	AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P.	20.275	20.275
	Delega a: FERRERO ANDREA		
21	ARKANSAS STATE HIGHWAY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	75.440	75.440
	Delega a: FERRERO ANDREA		
436	AST WELL MGMT HEDGED EQUITY PD9Z	543.221	543.221
	Delega a: FERRERO ANDREA		
437	ASTON PICTET INTERNATIONAL FUND	324.367	324.367

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

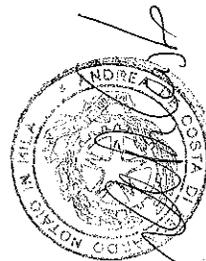
Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato; modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

256	AVIVA INVEST MANAGER ICVC EURO EQUITY MO Delega a: FERRERO ANDREA	207.336	207.336
408	AVIVA INVESTORS Delega a: FERRERO ANDREA	200.235	200.235
257	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	3.159.434	3.159.434
258	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	7.050	7.050
259	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	21.169	21.169
260	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	17.500	17.500
261	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	397.810	397.810
262	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	219.017	219.017
263	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	334.919	334.919
264	AXA ASSICURAZIONI SPA Delega a: FERRERO ANDREA	5.000	5.000
438	AXA MPS FINANCIAL DAC Delega a: FERRERO ANDREA	100.000	100.000
383	AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND LP. Delega a: FERRERO ANDREA	26.794	26.794
384	AXIOM INT'L MICRO CAP FUND LP Delega a: FERRERO ANDREA	76.856	76.856
265	AXIOM INTERN.SMALL CAP EQUITY TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	10.647	10.647
22	AXIOM INVESTORS TRUST II Delega a: FERRERO ANDREA	36.786	36.786
23	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE Delega a: FERRERO ANDREA	13.501	13.501
385	BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP Delega a: FERRERO ANDREA	315.200	315.200
386	BAY POND PARTNERS LP CO WELLINGTON MANAGEMENT Delega a: FERRERO ANDREA	999.614	999.614
24	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: FERRERO ANDREA	57.916	57.916
25	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B Delega a: FERRERO ANDREA	275	275
26	BIMCOR OVERSEAS POOLED FUND Delega a: FERRERO ANDREA	31.428	31.428
27	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: FERRERO ANDREA	20.121	20.121
28	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FERRERO ANDREA	679.122	679.122
29	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FERRERO ANDREA	117.219	117.219
266	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF Delega a: FERRERO ANDREA	176.292	176.292
30	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	5.432	5.432

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 2s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
31	BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	20.343	20.343
	Delega a: FERRERO ANDREA		
439	BLK MULT MGR ALT STRT FD GLG	6.460	6.460
	Delega a: FERRERO ANDREA		
267	BNP PARIBAS A FUND	35.501	35.501
	Delega a: FERRERO ANDREA		
268	BNP PARIBAS ACTIONS PME	494.811	494.811
	Delega a: FERRERO ANDREA		
269	BNP PARIBAS B PENSION BALANCED	414.466	414.466
	Delega a: FERRERO ANDREA		
270	BNP PARIBAS B PENSION GROWTH	64.027	64.027
	Delega a: FERRERO ANDREA		
271	BNP PARIBAS B PENSION STABILITY	30.944	30.944
	Delega a: FERRERO ANDREA		
272	BNP PARIBAS L1	112.227	112.227
	Delega a: FERRERO ANDREA		
273	BNP PARIBAS L1	51.090	51.090
	Delega a: FERRERO ANDREA		
274	BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND	2.470.029	2.470.029
	Delega a: FERRERO ANDREA		
275	BNPP MODERATE FOCUS ITAL	216.790	216.790
	Delega a: FERRERO ANDREA		
440	BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	176.727	176.727
	Delega a: FERRERO ANDREA		
441	BNYMTCIL LAZARD EUROPEAN EQUITY FUN	46.358	46.358
	Delega a: FERRERO ANDREA		
442	BNYMTCIL LAZARD PAN EUROPEAN EQ FD	2.262	2.262
	Delega a: FERRERO ANDREA		
443	BNYMTCIL LZRD PAN EURO SMLL CAP FND	185.348	185.348
	Delega a: FERRERO ANDREA		
444	BNYMTCIL MONTANARO EUR SMALL COM FD	1.250.000	1.250.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
445	BNYMTCIL MONTANARO SELECT FUND	25.000	25.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
446	BNYMTCIL MONTANARO UK INCOME FUND	275.000	275.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
447	BNYMTCIL MONTNARO EUR INCOME FD	600.000	600.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
424	BNYMTD CF MITON EUROPEAN OPPTS FUND	491.839	491.839
	Delega a: FERRERO ANDREA		
448	BNYMTD FTF FRANKLIN EUROPEAN OPP FD	5.010	5.010
	Delega a: FERRERO ANDREA		
449	BNYMTD RAMAM LONG TERM RECOVERY	108.000	108.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
450	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	91.115	91.115
	Delega a: FERRERO ANDREA		
451	BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	29.700	29.700
	Delega a: FERRERO ANDREA		
276	BOMBARDIER TRUST(CANADA) GLOBAL EQUIT FU	72.599	72.599
	Delega a: FERRERO ANDREA		
277	BP2S FRANKFURT BAYVK A3-FONDS	701.390	701.390

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; deliberare inerenti e conseguenti.

278	BT EUROPEAN GROWTH FUND Delega a: FERRERO ANDREA	26.038	26.038
279	BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND Delega a: FERRERO ANDREA	25.433	25.433
280	BUMA-UNIVERSAL-FONDS-II Delega a: FERRERO ANDREA	557.722	557.722
32	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	439.941	439.941
33	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	361.541	361.541
34	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	65.542	65.542
35	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	33.912	33.912
36	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	135.329	135.329
37	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	73.279	73.279
38	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD Delega a: FERRERO ANDREA	104	104
281	CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSI Delega a: FERRERO ANDREA	203.520	203.520
282	CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSI Delega a: FERRERO ANDREA	122.997	122.997
387	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION Delega a: FERRERO ANDREA	133.988	133.988
283	CC&L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I Delega a: FERRERO ANDREA	3.548	3.548
284	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND Delega a: FERRERO ANDREA	8.000	8.000
452	CE&F WILLIAM BLAIR ISCE Delega a: FERRERO ANDREA	141.833	141.833
388	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: FERRERO ANDREA	5.860	5.860
389	CIP-DEP AVIVA INV EUROPEAN EQ FUNDINVESTORS EUROPEAN EQ. FUND Delega a: FERRERO ANDREA	252.909	252.909
39	CITADEL MULTI-STRATEGY EQUITIES FUND (ICAV) Delega a: FERRERO ANDREA	438	438
40	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: FERRERO ANDREA	32.028	32.028
41	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	20.584	20.584
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	33.361	33.361
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	37.167	37.167
44	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: FERRERO ANDREA	137.901	137.901
45	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50 Delega a: FERRERO ANDREA	9.270	9.270
390	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED.	36.487	36.487

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 2s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

46	Delega a: FERRERO ANDREA CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	688	668
240	Delega a: FERRERO ANDREA CONSULTING GROUP CAP MKT FD	37.114	37.114
453	Delega a: FERRERO ANDREA COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	10.533	10.533
391	Delega a: FERRERO ANDREA CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG	244.558	244.558
47	Delega a: FERRERO ANDREA DB VERMOEGENFONDSMANDAT	38.200	38.200
48	Delega a: FERRERO ANDREA DB VERMOEGENFONDSMANDAT	21.800	21.600
49	Delega a: FERRERO ANDREA DB X-TRACKERS	132.459	132.459
454	Delega a: FERRERO ANDREA DEAM FOND SPEZIAL 18 AEQ SPK	256.358	256.358
455	Delega a: FERRERO ANDREA DEAM FONDS SPEZIAL 2 AEQ SPK	1.244.397	1.244.397
285	Delega a: FERRERO ANDREA DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT R	57.125	57.125
286	Delega a: FERRERO ANDREA DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT R	465.750	465.750
50	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR BASLER-AKTIEFONDS DWS	450.000	450.000
51	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS DAA	18.000	18.000
52	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS KLILI	4.000	4.000
53	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS PMF 1	52.000	52.000
54	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS ZSB 1	60.000	60.000
55	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM-FONDS PAD	160.000	160.000
56	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DWS EUROPE DYNAMIC	128.240	128.240
57	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DWS EUROPEAN OPPORTUNITIES	1.141.894	1.141.894
58	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE ASSET MNGM S. A. FOR VERM FLEXIBEL (80% . TEILGESCH)	48.743	48.743
287	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE EUROPEAN EQUITY FUND	95.220	95.220
59	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE INVEST I	792.350	792.350
60	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE INVEST I	236.447	236.447
61	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE INVEST I	12.980	12.980
62	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE INVEST II	152.000	152.000
456	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	236	236

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; deliberare inerenti e conseguenti.

457	Delega a: FERRERO ANDREA DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	1.543	1.543
63	Delega a: FERRERO ANDREA DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	33.805	33.805
64	Delega a: FERRERO ANDREA DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	104.728	104.728
288	Delega a: FERRERO ANDREA DPAM HORIZON B	15.000	15.000
65	Delega a: FERRERO ANDREA EDWARD C. RORER	231	231
241	Delega a: FERRERO ANDREA EMG EUROPE LAZARD AM	51.757	51.757
458	Delega a: FERRERO ANDREA EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	262.000	262.000
289	Delega a: FERRERO ANDREA ERAFP ACTIONS EUROPE SMALL CAP I	400.000	400.000
66	Delega a: FERRERO ANDREA ERIK B. GRANADE	231	231
459	Delega a: FERRERO ANDREA ESPS EDF EGS MFS	19.693	19.693
290	Delega a: FERRERO ANDREA F&C GLOBAL SMALLER COMPANIES PLC	423.404	423.404
67	Delega a: FERRERO ANDREA F+C INVESTMENT FUNDS ICVC III-EUROPEAN SMALL CAP EX UK FUND	136.301	136.301
68	Delega a: FERRERO ANDREA F+C PORTFOLIOS FUND	310.918	310.918
460	Delega a: FERRERO ANDREA FAIRFAX COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	102.428	102.428
291	Delega a: FERRERO ANDREA FCP BNPP ACTIONS ENTREPRENEURS	467.117	467.117
292	Delega a: FERRERO ANDREA FIAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA	342.900	342.900
293	Delega a: FERRERO ANDREA FIDELITY FUNDS SICAV	588.157	588.157
294	Delega a: FERRERO ANDREA FIDELITY FUNDS SICAV	132.512	132.512
295	Delega a: FERRERO ANDREA FIDELITY FUNDS SICAV	164.346	164.346
69	Delega a: FERRERO ANDREA FIDELITY RUTLAND SQUARE TR II: STRAT ADV INT MULTI-MANAGER F	2.903	2.903
70	Delega a: FERRERO ANDREA FIDELITY RUTLAND SQUARETRUST II: STRATEGIC ADVISERS INT F	283.020	283.020
296	Delega a: FERRERO ANDREA FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F	5.749	5.749
297	Delega a: FERRERO ANDREA FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	10.431	10.431
298	Delega a: FERRERO ANDREA FLF STERLING GILT FUND	964.888	964.888
461	Delega a: FERRERO ANDREA FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	382.667	382.667
299	Delega a: FERRERO ANDREA FONDS RESERVE RETRAITES	800.000	800.000

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 2s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

300	FONDS RESERVE RETRAITES Delega a: FERRERO ANDREA	433.277	433.277
71	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	5.113	5.113
72	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	2.656	2.656
73	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	3.347	3.347
74	FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST-FRANKL LIBERTY INT OPPORTUN ETF Delega a: FERRERO ANDREA	6.890	6.890
409	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	180.110	180.110
410	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	165.078	165.078
411	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	1.009.289	1.009.289
412	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	11.756	11.756
301	FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	138.628	138.628
302	FRIENDS LIFE LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	20.148	20.148
303	FRIENDS LIFE LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	141.009	141.009
392	GIM EUROPEAN CAYMAN FUND LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	27.615	27.615
462	GLG INVESTMENTS VI PLC Delega a: FERRERO ANDREA	917.064	917.064
75	GOLDMAN SACHS PROFIT SHARING MASTER TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	19.521	19.521
393	GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: FERRERO ANDREA	5.268.773	5.268.773
394	GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: FERRERO ANDREA	1.169.258	1.169.258
395	GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: FERRERO ANDREA	1.434.761	1.434.761
76	GTA PANTHER FUND L.P Delega a: FERRERO ANDREA	1.457	1.457
15	HAMELIN ACTIONS PMC I Delega a: FERRERO ANDREA	71.006	71.006
77	HARTFORD GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND Delega a: FERRERO ANDREA	122.534	122.534
78	HERMES INVESTMENT FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: FERRERO ANDREA	317.667	317.667
79	HERMES INVESTMENT FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: FERRERO ANDREA	89.359	89.359
80	HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND SCHEME Delega a: FERRERO ANDREA	148.729	148.729
463	HP INC MASTER TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	91.244	91.244
81	IBM 401K PLUS PLAN	44.611	44.611

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

82	Delega a: FERRERO ANDREA ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	200.652	200.652
83	Delega a: FERRERO ANDREA ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	38.217	38.217
464	Delega a: FERRERO ANDREA INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	13.655	13.655
84	Delega a: FERRERO ANDREA INTERNATIONAL LP I	4.061	4.061
85	Delega a: FERRERO ANDREA INTERNATIONAL MONETARY FUND	4.812	4.812
86	Delega a: FERRERO ANDREA INTERNATIONAL MONETARY FUND	5.035	5.035
87	Delega a: FERRERO ANDREA INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	32.929	32.929
306	Delega a: FERRERO ANDREA IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	36.070	36.070
307	Delega a: FERRERO ANDREA ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	887	887
88	Delega a: FERRERO ANDREA ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	708.907	708.907
89	Delega a: FERRERO ANDREA ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	13.691	13.691
90	Delega a: FERRERO ANDREA ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	69.994	69.994
91	Delega a: FERRERO ANDREA ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	115.018	115.018
92	Delega a: FERRERO ANDREA ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	762.756	762.756
93	Delega a: FERRERO ANDREA ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	6.497	6.497
94	Delega a: FERRERO ANDREA ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	35.199	35.199
95	Delega a: FERRERO ANDREA ISHARES VII PLC	412.375	412.375
96	Delega a: FERRERO ANDREA ISHARES VII PLC	57.754	57.754
308	Delega a: FERRERO ANDREA JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	56.356	56.356
97	Delega a: FERRERO ANDREA JOHN HANCOCK FINANCIAL INDUSTRIES FUND	536.037	536.037
98	Delega a: FERRERO ANDREA JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	20.513	20.513
99	Delega a: FERRERO ANDREA JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST FINANCIAL SERVICES TRUST	131.181	131.181
309	Delega a: FERRERO ANDREA JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	11.847	11.847
310	Delega a: FERRERO ANDREA JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	79.121	79.121
311	Delega a: FERRERO ANDREA JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	135.564	135.564
312	Delega a: FERRERO ANDREA JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	211.271	211.271

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



**Esito della votazione sul punto 2s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato; modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
313	JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	639.202	639.202
	Delega a: FERRERO ANDREA		
413	JPMORGAN FUNDS	468.328	468.328
	Delega a: FERRERO ANDREA		
414	JPMORGAN FUNDS	584.054	584.054
	Delega a: FERRERO ANDREA		
415	JPMORGAN FUNDS	50.252	50.252
	Delega a: FERRERO ANDREA		
314	KAPITALFORENINGEN ISTITUTIONEL INVESTOR EUROPAELSKA AKTIER	1.143.129	1.143.129
	Delega a: FERRERO ANDREA		
100	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	9.854	9.854
	Delega a: FERRERO ANDREA		
101	KRAFT FOODS GROUP, INC. MASTER DEFINED CONTRIBUTION TRUST	58.916	58.916
	Delega a: FERRERO ANDREA		
102	KRAFT HEINZ COMPANY MASTER RETIREMENT TRUST	238.833	238.833
	Delega a: FERRERO ANDREA		
465	LAZARD EUROPEAN ALPHA FUND	112.183	112.183
	Delega a: FERRERO ANDREA		
466	LAZARD EUROPEAN SMALL COMP FD ONSHO	587.620	587.620
	Delega a: FERRERO ANDREA		
103	LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PTF	85.304	85.304
	Delega a: FERRERO ANDREA		
104	LEGAL & GENERAL ICAV	1.205	1.205
	Delega a: FERRERO ANDREA		
398	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	38.968	38.968
	Delega a: FERRERO ANDREA		
397	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	4.106	4.106
	Delega a: FERRERO ANDREA		
425	LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL DIVIDEND OPPORTUN	5.040	5.040
	Delega a: FERRERO ANDREA		
315	LGT SELECT FUNDS	190.606	190.606
	Delega a: FERRERO ANDREA		
105	LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	127.459	127.459
	Delega a: FERRERO ANDREA		
467	LMIF LAZARD EUROPE	64.235	64.235
	Delega a: FERRERO ANDREA		
468	LMIF LMGAMI EURO SMALL CP	54.593	54.593
	Delega a: FERRERO ANDREA		
106	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	75.664	75.664
	Delega a: FERRERO ANDREA		
316	LOMBARD ODIER DARIER HFM SA INSTITUTIONNEL-3D	185.062	185.062
	Delega a: FERRERO ANDREA		
107	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	22.333	22.333
	Delega a: FERRERO ANDREA		
108	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	25.127	25.127
	Delega a: FERRERO ANDREA		
109	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	8.002	8.002
	Delega a: FERRERO ANDREA		
110	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.376	5.376
	Delega a: FERRERO ANDREA		
111	MERCER QIF CCF	461.113	461.113

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato; modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

112	MERCK CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	28.413	28.413
113	MET INVESTOR SERIES TRUST-MFS RESEARCH INTERNATIONAL PTF Delega a: FERRERO ANDREA	448.766	448.766
317	METROPOLITAN RENTASTRO Delega a: FERRERO ANDREA	114.743	114.743
318	MFS GLOBAL ALTERNATIVE STRATEGY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	2.235	2.235
114	MFS GLOBAL NEW DISCOVERY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	25.187	25.187
115	MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	270.172	270.172
116	MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	40.113	40.113
319	MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	4.416.412	4.416.412
320	MFS INTERNATIONAL RESEARCH EQUITY LLC Delega a: FERRERO ANDREA	11.118	11.118
426	MFS INTL EQUITY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	55.643	55.643
117	MFS MERIDIAN FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	927.676	927.676
118	MFS MERIDIAN FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	2.385.061	2.385.061
119	MFS MERIDIAN FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	101.352	101.352
120	MFS MERIDIAN FUNDS Delega a: FERRERO ANDREA	3.350	3.350
121	MFS RESEARCH INTERNATIONAL FUND Delega a: FERRERO ANDREA	1.913.646	1.913.646
122	MFS VARIABLE INSURANCE TRUST II - MFS RESEARCH INT PORTFOLIO Delega a: FERRERO ANDREA	95.380	95.380
123	MM SELECT EQUITY ASSET FUND Delega a: FERRERO ANDREA	2.262	2.262
427	MNTNRO EUPN SMLR CMPS TRST BNYMTD Delega a: FERRERO ANDREA	595.000	595.000
124	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE Delega a: FERRERO ANDREA	277.738	277.738
125	MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	50.800	50.800
126	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: FERRERO ANDREA	57.206	57.206
242	MUL-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP Delega a: FERRERO ANDREA	2.130.059	2.130.059
243	MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR Delega a: FERRERO ANDREA	30.882	30.882
127	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: FERRERO ANDREA	6.112	6.112
428	NATIONAL BANK TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	119.958	119.958
128	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	16.902	16.902

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 2s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; deliberare inerenti e conseguenti.

398	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND. Delega a: FERRERO ANDREA	40.000	40.000
129	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	93.826	93.826
130	NATIONAL WEST BANK PLC AS TR OF JUPITER EUROP SPEC SIT F Delega a: FERRERO ANDREA	310.835	310.835
131	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TR OF JUPITER EUROP INC F Delega a: FERRERO ANDREA	163.243	163.243
321	NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND Delega a: FERRERO ANDREA	155.483	155.483
322	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: FERRERO ANDREA	7.573	7.573
323	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND Delega a: FERRERO ANDREA	681.584	681.584
132	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FERRERO ANDREA	3.645	3.645
133	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FERRERO ANDREA	1.273	1.273
134	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FERRERO ANDREA	18.434	18.434
489	NM PERA SCHRODERS INTL SMALL Delega a: FERRERO ANDREA	106.778	106.778
324	NMM3 EUEQ MFS ACCOUNT Delega a: FERRERO ANDREA	15.236	15.236
325	NOMURA TRUST BANKING TRUSTEE NIKKO GLOBA Delega a: FERRERO ANDREA	15.602	15.602
135	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	124.584	124.584
136	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	892	892
137	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	42.612	42.612
138	NORTHWESTERN MUTUAL SERIES FD,INC.-RESEARCH INTER CORE PORTF Delega a: FERRERO ANDREA	150.554	150.554
139	NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS Delega a: FERRERO ANDREA	107.847	107.847
140	NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS Delega a: FERRERO ANDREA	9.546	9.546
141	NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR GRANTOR TRUSTS Delega a: FERRERO ANDREA	3.074	3.074
142	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: FERRERO ANDREA	5.194	5.194
399	NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	3.070	3.070
470	NYKREDIT INVEST GLOBALE AKTIER.SRI Delega a: FERRERO ANDREA	12.345	12.345
400	OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: FERRERO ANDREA	2.431.529	2.431.529
326	ODEY INVESTMENT FUNDS PLC Delega a: FERRERO ANDREA	58.371	58.371
244	OFIAM	130.000	130.000

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; deliberare inerenti e conseguenti.

245	Delega a: FERRERO ANDREA OFI FUND-EURO SMALL CAP	150.000	150.000
401	Delega a: FERRERO ANDREA OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY FUND UK LIMITED	975.520	975.520
402	Delega a: FERRERO ANDREA OLD MUTUAL VOYAGER GLOBAL DYNAMIC EQUITY FUND	188.648	188.648
143	Delega a: FERRERO ANDREA OMNIS PORTFOLIO INVESTMENTS ICVC- OMNIS EUROPEAN EQUITY FUND	38.479	38.479
327	Delega a: FERRERO ANDREA ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	12.247	12.247
144	Delega a: FERRERO ANDREA PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.550	2.550
328	Delega a: FERRERO ANDREA PARVEST	2.329.156	2.329.156
145	Delega a: FERRERO ANDREA PELICAN FUND LP	142.985	142.985
471	Delega a: FERRERO ANDREA PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	13.226	13.226
472	Delega a: FERRERO ANDREA PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	75.135	75.135
329	Delega a: FERRERO ANDREA PETERCAM B FUND	672.735	672.735
330	Delega a: FERRERO ANDREA PETERCAM B FUND	143.000	143.000
331	Delega a: FERRERO ANDREA PETERCAM B FUND	157.300	157.300
473	Delega a: FERRERO ANDREA PHC NT SMALL CAP	15.266	15.266
332	Delega a: FERRERO ANDREA PICTET - SMALL CAP EUROPE	305.613	305.613
246	Delega a: FERRERO ANDREA PICTET INT EQUITY FD LLC	78.340	78.340
474	Delega a: FERRERO ANDREA PNC INTL EQUITY PNC	319.134	319.134
429	Delega a: FERRERO ANDREA PNC INTL GROWTH FD	3.289	3.289
333	Delega a: FERRERO ANDREA POLICE MUTA-ASSUR.SOCIETY LIM.	55.121	55.121
146	Delega a: FERRERO ANDREA PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	63.022	63.022
475	Delega a: FERRERO ANDREA PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	12.045	12.045
476	Delega a: FERRERO ANDREA PS FTSERAFI EUSM LICITS ETF BNYMTCIL	1.702	1.702
147	Delega a: FERRERO ANDREA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	17.850	17.850
477	Delega a: FERRERO ANDREA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	4.872	4.872
334	Delega a: FERRERO ANDREA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	12.072	12.072
335	Delega a: FERRERO ANDREA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	45.175	45.175

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 2s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

336	Delega a: FERRERO ANDREA PYRAMIS SELECT INTERN SMALL CAP EQ FUND	136.898	136.898
337	Delega a: FERRERO ANDREA RATHBONE HERITAGE FUND	80.100	80.100
338	Delega a: FERRERO ANDREA RBS INVESTMENT FUNDS ICVC BALANCED FUND	115.902	115.902
430	Delega a: FERRERO ANDREA RCB AVOIRS OPCVM	112.957	112.957
339	Delega a: FERRERO ANDREA REGIME DE RETRAITE D HYDRO QUEBEC	55.551	55.551
340	Delega a: FERRERO ANDREA ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS	335.000	335.000
148	Delega a: FERRERO ANDREA SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	64.311	64.311
149	Delega a: FERRERO ANDREA SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	78.333	78.333
150	Delega a: FERRERO ANDREA SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	23.900	23.900
404	Delega a: FERRERO ANDREA SALIENT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND.	69.263	69.263
341	Delega a: FERRERO ANDREA SBC MASTER PENSION TRUST SBC MASTER PENSION TRUST 208	57.361	57.361
151	Delega a: FERRERO ANDREA SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	21.241	21.241
342	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	275.000	275.000
343	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	407.521	407.521
344	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	1.203	1.203
416	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	562.151	562.151
417	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	175.000	175.000
418	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	15.160	15.160
419	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	123.819	123.819
345	Delega a: FERRERO ANDREA SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	12.500	12.500
346	Delega a: FERRERO ANDREA SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	33.251	33.251
152	Delega a: FERRERO ANDREA SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	82.481	82.481
153	Delega a: FERRERO ANDREA SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	183.144	183.144
154	Delega a: FERRERO ANDREA SCOTIA PRIVATE INTERNATIONAL SMALL TO MID CAP VALUE POOL	14.008	14.008
347	Delega a: FERRERO ANDREA SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	280.009	280.009
348	Delega a: FERRERO ANDREA SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	6.078	6.078

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CERVED
9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; deliberare inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
349	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	124.577	124.577
	Delega a: FERRERO ANDREA		
249	SOGECAP ACTIONS SMALL CAP	465.252	465.252
	Delega a: FERRERO ANDREA		
350	SONDERVERMOEGEN LAZARD GLOBAL CORPORATES	5.739	5.739
	Delega a: FERRERO ANDREA		
351	SONDERVERMOEGEN LINVEST	10.000	10.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
352	SONDERVERMOEGEN RHEA VI	50.000	50.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
155	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	163.378	163.378
	Delega a: FERRERO ANDREA		
156	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	191.631	191.631
	Delega a: FERRERO ANDREA		
157	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	1.328	1.328
	Delega a: FERRERO ANDREA		
158	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.194	7.194
	Delega a: FERRERO ANDREA		
159	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	3.358	3.358
	Delega a: FERRERO ANDREA		
160	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	13.625	13.625
	Delega a: FERRERO ANDREA		
161	ST. JOSEPH HEALTH SYSTEM	35.517	35.517
	Delega a: FERRERO ANDREA		
162	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	153.905	153.905
	Delega a: FERRERO ANDREA		
163	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	11.400	11.400
	Delega a: FERRERO ANDREA		
353	STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST	26.639	26.639
	Delega a: FERRERO ANDREA		
164	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	4.875	4.875
	Delega a: FERRERO ANDREA		
165	STATES OF GUERNSEY SUPERANNUATION FUND	32.432	32.432
	Delega a: FERRERO ANDREA		
166	STICHTING BEDRIJFST VOOR HET BEROEPSVERVOER OVER DE WEG	326.312	326.312
	Delega a: FERRERO ANDREA		
167	STICHTING DELA DEPOSITARY AND MANAGEMENT	113.645	113.645
	Delega a: FERRERO ANDREA		
168	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	38.792	38.792
	Delega a: FERRERO ANDREA		
169	STICHTING PENSIOENFONDS APF	1.755	1.755
	Delega a: FERRERO ANDREA		
354	STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI	317.998	317.998
	Delega a: FERRERO ANDREA		
355	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	17.208	17.208
	Delega a: FERRERO ANDREA		
170	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	27.994	27.994
	Delega a: FERRERO ANDREA		
356	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	466.918	466.918
	Delega a: FERRERO ANDREA		
171	STRATHCLYDE PENSION FUND	143.619	143.619

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 2s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

357	SUN LIFE SENTRY GLOBAL MID CAP FUND Delega a: FERRERO ANDREA	72.847	72.847
172	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND Delega a: FERRERO ANDREA	14.164	14.164
358	SUZUKA INKA Delega a: FERRERO ANDREA	121.091	121.091
494	T3 CORE HOLDINGS EUROPE Delega a: FERRERO ANDREA	60.000	60.000
173	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS Delega a: FERRERO ANDREA	691.488	691.488
359	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK Delega a: FERRERO ANDREA	24.822	24.822
174	TEACHERS'S RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA Delega a: FERRERO ANDREA	208.404	208.404
175	TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	212.810	212.810
360	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P Delega a: FERRERO ANDREA	159.017	159.017
361	THE BOMBARDIER TRUST (UK) Delega a: FERRERO ANDREA	66.001	66.001
176	THE CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI Delega a: FERRERO ANDREA	18.400	18.400
177	THE FRANCIS E. PARKER MEMORIAL HOME Delega a: FERRERO ANDREA	12.135	12.135
362	THE GBC INTERNATIONAL GROWTH FUND Delega a: FERRERO ANDREA	103.640	103.640
178	THE HARTFORD INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	275.175	275.175
179	THE HEALTH FOUNDATION Delega a: FERRERO ANDREA	9.451	9.451
180	THE INCUBATION FUND, LTD Delega a: FERRERO ANDREA	496	496
420	THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV Delega a: FERRERO ANDREA	225.062	225.062
421	THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV Delega a: FERRERO ANDREA	468.229	468.229
181	THE METHODIST HOSPITAL Delega a: FERRERO ANDREA	44.650	44.850
182	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: FERRERO ANDREA	3.785.148	3.785.148
183	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: FERRERO ANDREA	14.900	14.900
184	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: FERRERO ANDREA	35.281	35.281
185	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: FERRERO ANDREA	1.528	1.528
186	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: FERRERO ANDREA	27.242	27.242
187	THE REPRESENTATIVE CHURCH BODY Delega a: FERRERO ANDREA	38.539	38.539
478	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	298.428	298.428

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

479	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER Delega a: FERRERO ANDREA	247.651	247.651
168	THE TRUSTEES OF CHEVRON UK PENSION PLAN Delega a: FERRERO ANDREA	2.711	2.711
189	THE TRUSTEES OF SUPERANN ARRANGEMENTS OF THE UNI OF LONDON Delega a: FERRERO ANDREA	350.000	350.000
190	THE TRUSTEES OF THE BT PENSION SCHEME Delega a: FERRERO ANDREA	1.526.912	1.526.912
191	THE TRUSTEES OF THE BT PENSION SCHEME Delega a: FERRERO ANDREA	211.902	211.902
192	THE TRUSTEES OF THE MOLSON COORS (UK) PENSION PLAN Delega a: FERRERO ANDREA	58.963	58.963
193	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II Delega a: FERRERO ANDREA	78.747	78.747
194	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II Delega a: FERRERO ANDREA	10.326	10.326
195	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II Delega a: FERRERO ANDREA	113.900	113.900
196	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II Delega a: FERRERO ANDREA	77.429	77.429
197	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF Delega a: FERRERO ANDREA	101.430	101.430
198	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF Delega a: FERRERO ANDREA	3.460	3.460
199	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM GLB SELECT CAP APPR Delega a: FERRERO ANDREA	534.278	534.278
200	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT Delega a: FERRERO ANDREA	321.267	321.267
201	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F Delega a: FERRERO ANDREA	18.536	18.536
202	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	33.733	33.733
203	THORNBURG BETTER WORLD INTERNATIONAL FUND Delega a: FERRERO ANDREA	124.885	124.885
204	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP Delega a: FERRERO ANDREA	57.500	57.500
363	TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS T Delega a: FERRERO ANDREA	10.969	10.969
205	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	3.468	3.468
206	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	13.437	13.437
207	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	10.372	10.372
208	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	13.304	13.304
209	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	10.537	10.537
210	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	7.286	7.286
364	UBS (US) GROUP TRUST	7.432	7.432

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 2s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
211	UBS ETF	65.577	65.577
	Delega a: FERRERO ANDREA		
405	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPIH	32.705	32.705
	Delega a: FERRERO ANDREA		
480	ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND LP	37.845	37.845
	Delega a: FERRERO ANDREA		
481	ULLICO INTERNATIONAL GROUP TRUST	4.458	4.458
	Delega a: FERRERO ANDREA		
482	ULLICO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND LP	61.807	61.807
	Delega a: FERRERO ANDREA		
431	UNISYS MASTER TRUST	50.100	50.100
	Delega a: FERRERO ANDREA		
365	UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	3.930.000	3.930.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
212	UNIVEST	195.542	195.542
	Delega a: FERRERO ANDREA		
213	UNIVEST	53.593	53.593
	Delega a: FERRERO ANDREA		
432	USBK TTC WORLD EQUITY FUND QP LP	324.678	324.678
	Delega a: FERRERO ANDREA		
214	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	7.115	7.115
	Delega a: FERRERO ANDREA		
215	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	13.089	13.089
	Delega a: FERRERO ANDREA		
216	VALIC COMPANY II INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	244.004	244.004
	Delega a: FERRERO ANDREA		
217	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	250	250
	Delega a: FERRERO ANDREA		
366	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	1.071.305	1.071.305
	Delega a: FERRERO ANDREA		
367	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	476.874	476.874
	Delega a: FERRERO ANDREA		
368	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	433.912	433.912
	Delega a: FERRERO ANDREA		
218	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	4.308	4.308
	Delega a: FERRERO ANDREA		
219	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	4.173	4.173
	Delega a: FERRERO ANDREA		
369	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	796.718	796.718
	Delega a: FERRERO ANDREA		
370	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	1.775.000	1.775.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
371	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	16.729	16.729
	Delega a: FERRERO ANDREA		
220	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	173	173
	Delega a: FERRERO ANDREA		
372	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	47.671	47.671
	Delega a: FERRERO ANDREA		
221	VANGUARD INVESTMENTS FUNDS ICVC - VANGUARD GLOBAL EQUITY	7.560	7.560
	Delega a: FERRERO ANDREA		
373	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.607.043	2.607.043

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; deliberare inerenti e conseguenti.

374	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND Delega a: FERRERO ANDREA	53.820	53.820
222	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I Delega a: FERRERO ANDREA	15.819	15.819
406	VICTORY CAPITAL INTERNATIONAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST. Delega a: FERRERO ANDREA	62.483	62.483
407	VICTORY TRIVALENT INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND Delega a: FERRERO ANDREA	379.891	379.891
483	VOYA MM INTL SM CAP FND VICTORY Delega a: FERRERO ANDREA	16.943	16.943
484	VOYA MM INTL SM CAP FND WELLINGTON Delega a: FERRERO ANDREA	42.609	42.609
495	VWI SMALL CAPS Delega a: FERRERO ANDREA	33.000	33.000
223	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: FERRERO ANDREA	75.645	75.645
224	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: FERRERO ANDREA	275	275
225	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: FERRERO ANDREA	5.048	5.048
375	WELL TRCO NA MULTI. COLLECT. INV FUND Delega a: FERRERO ANDREA	187.519	187.519
376	WELL TRCO NA MULTI. COLLECT. INV FUND Delega a: FERRERO ANDREA	12.979	12.979
226	WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC Delega a: FERRERO ANDREA	2.550	2.550
227	WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC Delega a: FERRERO ANDREA	1.012.143	1.012.143
377	WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS Delega a: FERRERO ANDREA	50.865	50.865
378	WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS Delega a: FERRERO ANDREA	145.032	145.032
379	WELLINGTON TRUST COMPANY NA Delega a: FERRERO ANDREA	1.902.325	1.902.325
228	WELLS FARGO ALTERNATIVE STRATEGIES FUND Delega a: FERRERO ANDREA	7.056	7.056
229	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR Delega a: FERRERO ANDREA	6.349	6.349
380	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INTERNATIONAL Delega a: FERRERO ANDREA	60.830	60.830
230	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND Delega a: FERRERO ANDREA	15.090	15.090
231	WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	329.894	329.894
232	WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	178.557	178.557
233	WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND Delega a: FERRERO ANDREA	407.303	407.303
433	WILM MULTI MGR ALT FD ANALYTIC INV Delega a: FERRERO ANDREA	17.728	17.728
234	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALL.CAP EQ FUND	1.099	1.099

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **2s**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Introduzione della facoltà per la Società di individuare il rappresentante designato: modifica dell'art. 10 dello Statuto Sociale; deliberare inerenti e conseguenti.

235	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	45.477	45.477
236	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	11.235	11.235
237	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: FERRERO ANDREA	477.278	477.278
238	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: FERRERO ANDREA	182.897	182.897
381	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST Delega a: FERRERO ANDREA	73.029	73.029
382	WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO Delega a: FERRERO ANDREA	8.931	8.931
486	LATTARI VINCENZA Delega a: SICILIA DANIELE	1	1
488	PEDRETTI MARCO Delega a: SICILIA DANIELE	30	30
491	GARRI GERARDINO Delega a: RADAELLI DARIO	1	1
422	PICCOLO BIAGIO Delega a: PICCOLO LUCA	500	500
304	GENERALI SMART FUNDS SICAV Delega a: COPPOLA LAURA	34.309	34.309
305	GENERALI SMART FUNDS SICAV Delega a: COPPOLA LAURA	21.713	21.713
11	D'ATRI STELLA Delega a: NIGRO WLADIMIRO	1	1

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	480 azionisti per n°	118.411.577 Azioni 100,00% del capitale partecipante al voto
di cui In proprio	n°	4 azionisti per n°	4 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	476 azionisti per n°	118.411.573 Azioni 100,00% del capitale partecipante al voto

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **3s**
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	4	per n°	4 Azioni	4 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	476	per n°	118.411.573 Azioni	118.411.573 Voti	60,64 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	480	per n°	118.411.577 Azioni	118.411.577 Voti	60,64 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	438	azionisti per n°	104.369.948	Voti	88,142 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	42	azionisti per n°	14.041.629	Voti	11,858 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	0	azionisti per n°	0	Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	480	azionisti per n°	118.411.577	Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0	Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	480	azionisti per n°	118.411.577	Voti	

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco Contrari

SCHEDA	NOMINATIVO	NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
485	ALITTO ROBERTO	1	1
1	DI CIANNI EMILIO LUIGI	1	1
493	LA REGINA FRANCESCO	1	1
492	MARINO TOMMASO	1	1
7	BLOCKCHAIN GOVERNANCE	1	1
	Delega a: D'ATRI GIANFRANCO		
489	REDA GABRIELLA	1	1
	Delega a: D'ATRI GIANFRANCO		
490	TEMPOFOSCO ANDREA	500	500
	Delega a: D'ATRI GIANFRANCO		
2	AA FORTIS ACTIONS PETIT CAP EUROPE	266.951	266.951
	Delega a: FERRERO ANDREA		
251	AFER ACTION PME	596.050	596.050
	Delega a: FERRERO ANDREA		
408	AVIVA INVESTORS	200.235	200.235
	Delega a: FERRERO ANDREA		
257	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	3.159.434	3.159.434
	Delega a: FERRERO ANDREA		
258	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	7.050	7.050
	Delega a: FERRERO ANDREA		
259	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	21.169	21.169
	Delega a: FERRERO ANDREA		
260	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	17.500	17.500
	Delega a: FERRERO ANDREA		
261	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	397.810	397.810
	Delega a: FERRERO ANDREA		
262	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	219.017	219.017
	Delega a: FERRERO ANDREA		
263	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	334.919	334.919
	Delega a: FERRERO ANDREA		
267	BNP PARIBAS A FUND	35.501	35.501
	Delega a: FERRERO ANDREA		
268	BNP PARIBAS ACTIONS PME	494.811	494.811
	Delega a: FERRERO ANDREA		
269	BNP PARIBAS B PENSION BALANCED	414.466	414.466
	Delega a: FERRERO ANDREA		
270	BNP PARIBAS B PENSION GROWTH	64.027	64.027

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA		
271 BNP PARIBAS B PENSION STABILITY	30.944	30.944
Delega a: FERRERO ANDREA		
272 BNP PARIBAS L1	112.227	112.227
Delega a: FERRERO ANDREA		
273 BNP PARIBAS L1	51.090	51.090
Delega a: FERRERO ANDREA		
274 BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND	2.470.029	2.470.029
Delega a: FERRERO ANDREA		
275 BNPP MODERATE FOCUS ITAL	216.790	216.790
Delega a: FERRERO ANDREA		
389 CIP-DEP AVIVA INV EUROPEAN EQ FUNDINVESTORS EUROPEAN EQ. FUND	252.909	252.909
Delega a: FERRERO ANDREA		
291 FCP BNPP ACTIONS ENTREPRENEURS	467.117	467.117
Delega a: FERRERO ANDREA		
298 FLF STERLING GILT FUND	964.888	964.888
Delega a: FERRERO ANDREA		
301 FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED	138.628	138.628
Delega a: FERRERO ANDREA		
302 FRIENDS LIFE LIMITED	20.148	20.148
Delega a: FERRERO ANDREA		
303 FRIENDS LIFE LIMITED	141.009	141.009
Delega a: FERRERO ANDREA		
306 IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	36.070	36.070
Delega a: FERRERO ANDREA		
317 METROPOLITAN RENTASTRO	114.743	114.743
Delega a: FERRERO ANDREA		
328 PARVEST	2.329.156	2.329.156
Delega a: FERRERO ANDREA		
338 RBS INVESTMENT FUNDS ICVC BALANCED FUND	115.902	115.902
Delega a: FERRERO ANDREA		
189 THE TRUSTEES OF SUPERANN ARRANGEMENTS OF THE UNI OF LONDON	350.000	350.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
486 LATTARI VINCENZA	1	1
Delega a: SICILIA DANIELE		
488 PEDRETTI MARCO	30	30
Delega a: SICILIA DANIELE		
491 GARRI GERARDINO	1	1
Delega a: RADAELLI DARIO		
422 PICCOLO BIAGIO	500	500
Delega a: PICCOLO LUCA		
11 D'ATRI STELLA	1	1
Delega a: NIGRO WLADIMIRO		

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CERVED
9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	42 azionisti per n°	14.041.629 Azioni 11,86% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	4 azionisti per n°	4 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	38 azionisti per n°	14.041.625 Azioni 11,86% del capitale partecipante al voto

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CERVED
9 APRILE 2018**



Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CERVED
9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

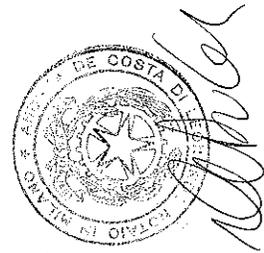
Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni Quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

		NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
423	56053 IP GLOBAL EQUITIES I Delega a: FERRERO ANDREA	13.408	13.408
250	ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FD Delega a: FERRERO ANDREA	109.000	109.000
18	ACTIVE M INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: FERRERO ANDREA	64.408	64.408
434	AGI LAD SMAL CAP E 8445 03 6381 SPK Delega a: FERRERO ANDREA	4.186.797	4.186.797
435	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: FERRERO ANDREA	30.098	30.098
252	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC Delega a: FERRERO ANDREA	57.552	57.552
19	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS HPT Delega a: FERRERO ANDREA	246.435	246.435
239	ALLIANZ OPERA AGI EUROPE GMBH Delega a: FERRERO ANDREA	171.555	171.555
253	ALLIANZGI FONDS AFE Delega a: FERRERO ANDREA	4.782	4.782
254	ALLIANZGI FONDS PTV2 Delega a: FERRERO ANDREA	12.133	12.133
255	ALLIANZGI-FONDS DSPT Delega a: FERRERO ANDREA	47.031	47.031
5	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP Delega a: FERRERO ANDREA	1.062.756	1.062.756
20	AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: FERRERO ANDREA	20.275	20.275
21	ARKANSAS STATE HIGHWAY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM Delega a: FERRERO ANDREA	75.440	75.440
436	AST WELL MGMT HEDGED EQUITY PD9Z Delega a: FERRERO ANDREA	543.221	543.221
437	ASTON PICTET INTERNATIONAL FUND Delega a: FERRERO ANDREA	324.367	324.367
256	AVIVA INVEST MANAGER ICVC EURO EQUITY MO Delega a: FERRERO ANDREA	207.336	207.336
264	AXA ASSICURAZIONI SPA Delega a: FERRERO ANDREA	5.000	5.000
438	AXA MPS FINANCIAL DAC Delega a: FERRERO ANDREA	100.000	100.000
363	AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND LP.	26.794	26.794

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

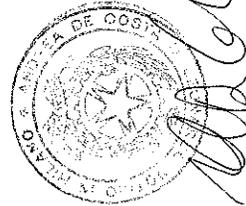
9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
384	AXIOM INT'L MICRO CAP FUND LP	76.856	76.856
	Delega a: FERRERO ANDREA		
265	AXIOM INTERN.SMALL CAP EQUITY TRUST	10.647	10.647
	Delega a: FERRERO ANDREA		
22	AXIOM INVESTORS TRUST II	36.786	36.786
	Delega a: FERRERO ANDREA		
23	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	13.501	13.501
	Delega a: FERRERO ANDREA		
385	BAY POND INVESTORS (BERMUDA) LP	315.200	315.200
	Delega a: FERRERO ANDREA		
386	BAY POND PARTNERS LP CO WELLINGTON MANAGEMENT	999.614	999.614
	Delega a: FERRERO ANDREA		
24	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	57.916	57.916
	Delega a: FERRERO ANDREA		
25	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	275	275
	Delega a: FERRERO ANDREA		
26	BIMCOR OVERSEAS POOLED FUND	31.428	31.428
	Delega a: FERRERO ANDREA		
27	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	20.121	20.121
	Delega a: FERRERO ANDREA		
28	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	679.122	679.122
	Delega a: FERRERO ANDREA		
29	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	117.219	117.219
	Delega a: FERRERO ANDREA		
286	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF	176.292	176.292
	Delega a: FERRERO ANDREA		
30	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	5.432	5.432
	Delega a: FERRERO ANDREA		
31	BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	20.343	20.343
	Delega a: FERRERO ANDREA		
439	BLK MULT MGR ALT STRT FD GLG	6.460	6.460
	Delega a: FERRERO ANDREA		
440	BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD	176.727	176.727
	Delega a: FERRERO ANDREA		
441	BNYMTCIL LAZARD EUROPEAN EQUITY FUN	46.358	46.358
	Delega a: FERRERO ANDREA		
442	BNYMTCIL LAZARD PAN EUROPEAN EQ FD	2.262	2.262
	Delega a: FERRERO ANDREA		
443	BNYMTCIL LZRD PAN EURO SMLL CAP FND	185.348	185.348
	Delega a: FERRERO ANDREA		
444	BNYMTCIL MONTANARO EUR SMALL COM FD	1.250.000	1.250.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
445	BNYMTCIL MONTANARO SELECT FUND	25.000	25.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
446	BNYMTCIL MONTANARO UK INCOME FUND	275.000	275.000

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



**Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

447	Delega a: FERRERO ANDREA BNYMTCIL MONTNARO EUR INCOME FD	600.000	600.000
424	Delega a: FERRERO ANDREA BNYMTD CF MITON EUROPEAN OPPS FUND	491.839	491.839
448	Delega a: FERRERO ANDREA BNYMTD FTF FRANKLIN EUROPEAN OPP FD	5.010	5.010
449	Delega a: FERRERO ANDREA BNYMTD RAMAM LONG TERM RECOVERY	108.000	108.000
450	Delega a: FERRERO ANDREA BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	91.115	91.115
451	Delega a: FERRERO ANDREA BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	29.700	29.700
276	Delega a: FERRERO ANDREA BOMBARDIER TRUST(CANADA) GLOBAL EQUIT FU	72.599	72.599
277	Delega a: FERRERO ANDREA BP2S FRANKFURT BAYVK A3-FONDS	701.390	701.390
278	Delega a: FERRERO ANDREA BT EUROPEAN GROWTH FUND	26.038	26.038
279	Delega a: FERRERO ANDREA BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	25.433	25.433
280	Delega a: FERRERO ANDREA BUMA-UNIVERSAL-FONDS-II	557.722	557.722
32	Delega a: FERRERO ANDREA CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	439.941	439.941
33	Delega a: FERRERO ANDREA CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	361.541	361.541
34	Delega a: FERRERO ANDREA CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	65.542	65.542
35	Delega a: FERRERO ANDREA CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	33.912	33.912
36	Delega a: FERRERO ANDREA CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	135.329	135.329
37	Delega a: FERRERO ANDREA CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	73.279	73.279
38	Delega a: FERRERO ANDREA CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	104	104
281	Delega a: FERRERO ANDREA CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSI	203.520	203.520
282	Delega a: FERRERO ANDREA CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSI	122.997	122.997
387	Delega a: FERRERO ANDREA CANADIAN BROADCASTING CORPORATION	133.988	133.988
283	Delega a: FERRERO ANDREA CC&L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I	3.548	3.548
284	Delega a: FERRERO ANDREA CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	8.000	8.000

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
452	CEBF WILLIAM BLAIR ISCE	141.833	141.833
	Delega a: FERRERO ANDREA		
388	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	5.860	5.860
	Delega a: FERRERO ANDREA		
39	CITADEL MULTI-STRATEGY EQUITIES FUND (ICAV)	438	438
	Delega a: FERRERO ANDREA		
40	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	32.028	32.028
	Delega a: FERRERO ANDREA		
41	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	20.584	20.584
	Delega a: FERRERO ANDREA		
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	33.361	33.361
	Delega a: FERRERO ANDREA		
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	37.167	37.167
	Delega a: FERRERO ANDREA		
44	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	137.901	137.901
	Delega a: FERRERO ANDREA		
45	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50	9.270	9.270
	Delega a: FERRERO ANDREA		
390	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED.	36.487	36.487
	Delega a: FERRERO ANDREA		
46	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	668	668
	Delega a: FERRERO ANDREA		
240	CONSULTING GROUP CAP MKT FD	37.114	37.114
	Delega a: FERRERO ANDREA		
453	COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	10.533	10.533
	Delega a: FERRERO ANDREA		
391	CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG	244.558	244.558
	Delega a: FERRERO ANDREA		
47	DB VERMOEGENSFONDSMANDAT	38.200	38.200
	Delega a: FERRERO ANDREA		
48	DB VERMOEGENSFONDSMANDAT	21.600	21.600
	Delega a: FERRERO ANDREA		
49	DB X-TRACKERS	132.459	132.459
	Delega a: FERRERO ANDREA		
454	DEAM FOND SPEZIAL 18 AEQ SPK	256.358	256.358
	Delega a: FERRERO ANDREA		
455	DEAM FONDS SPEZIAL 2 AEQ SPK	1.244.397	1.244.397
	Delega a: FERRERO ANDREA		
285	DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT R	57.125	57.125
	Delega a: FERRERO ANDREA		
286	DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT R	465.750	465.750
	Delega a: FERRERO ANDREA		
50	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR BASLER-AKTIEFONDS DWS	450.000	450.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
51	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS DAA	18.000	18.000

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
52	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS KLIL	4.000	4.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
53	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS PMF 1	52.000	52.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
54	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM FONDS ZSB 1	60.000	60.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
55	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DEAM-FONDS PAD	160.000	160.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
56	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DWS EUROPE DYNAMIC	128.240	128.240
	Delega a: FERRERO ANDREA		
57	DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DWS EUROPEAN OPPORTUNITIES	1.141.894	1.141.894
	Delega a: FERRERO ANDREA		
58	DEUTSCHE ASSET MNGM S.A. FOR VERM FLEXIBEL (80% . TEILGESCH)	48.743	48.743
	Delega a: FERRERO ANDREA		
287	DEUTSCHE EUROPEAN EQUITY FUND	95.220	95.220
	Delega a: FERRERO ANDREA		
59	DEUTSCHE INVEST I	792.350	792.350
	Delega a: FERRERO ANDREA		
60	DEUTSCHE INVEST I	236.447	236.447
	Delega a: FERRERO ANDREA		
61	DEUTSCHE INVEST I	12.980	12.980
	Delega a: FERRERO ANDREA		
62	DEUTSCHE INVEST II	152.000	152.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
456	DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	236	236
	Delega a: FERRERO ANDREA		
457	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	1.543	1.543
	Delega a: FERRERO ANDREA		
63	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	33.805	33.805
	Delega a: FERRERO ANDREA		
64	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	104.728	104.728
	Delega a: FERRERO ANDREA		
288	DPAM HORIZON B	15.000	15.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
65	EDWARD C. RORER	231	231
	Delega a: FERRERO ANDREA		
241	EMG EUROPE LAZARD AM	51.757	51.757
	Delega a: FERRERO ANDREA		
458	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	262.000	262.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
289	ERAFP ACTIONS EUROPE SMALL CAP I	400.000	400.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
66	ERIK B. GRANADE	231	231
	Delega a: FERRERO ANDREA		
459	ESPS EDF EGS MFS	19.693	19.693

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
290	F&C GLOBAL SMALLER COMPANIES PLC	423.404	423.404
	Delega a: FERRERO ANDREA		
67	F+C INVESTMENT FUNDS ICVC III-EUROPEAN SMALL CAP EX UK FUND	138.301	138.301
	Delega a: FERRERO ANDREA		
68	F+C PORTFOLIOS FUND	310.918	310.918
	Delega a: FERRERO ANDREA		
460	FAIRFAX COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	102.428	102.428
	Delega a: FERRERO ANDREA		
292	FIAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA	342.900	342.900
	Delega a: FERRERO ANDREA		
293	FIDELITY FUNDS SICAV	588.157	588.157
	Delega a: FERRERO ANDREA		
294	FIDELITY FUNDS SICAV	132.512	132.512
	Delega a: FERRERO ANDREA		
295	FIDELITY FUNDS SICAV	164.346	164.346
	Delega a: FERRERO ANDREA		
69	FIDFILITY RUTLAND SQUARE TR II: STRAT ADV INT MULTI-MANAGER F	2.903	2.903
	Delega a: FERRERO ANDREA		
70	FIDELITY RUTLAND SQUARETRUST II: STRATEGIC ADVISERS INT F	283.020	283.020
	Delega a: FERRERO ANDREA		
296	FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F	5.749	5.749
	Delega a: FERRERO ANDREA		
297	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	10.431	10.431
	Delega a: FERRERO ANDREA		
461	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	382.667	382.667
	Delega a: FERRERO ANDREA		
290	FONDS RESERVE RETRAITES	800.000	800.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
300	FONDS RESERVÉ RETRAITES	433.277	433.277
	Delega a: FERRERO ANDREA		
71	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	5.113	5.113
	Delega a: FERRERO ANDREA		
72	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	2.656	2.656
	Delega a: FERRERO ANDREA		
73	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	3.347	3.347
	Delega a: FERRERO ANDREA		
74	FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST-FRANKL LIBERTY INT OPPORTUN ETF	6.890	6.890
	Delega a: FERRERO ANDREA		
409	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	180.110	180.110
	Delega a: FERRERO ANDREA		
410	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	165.078	165.078
	Delega a: FERRERO ANDREA		
411	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	1.009.289	1.009.289
	Delega a: FERRERO ANDREA		
412	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	11.756	11.756

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
392	GIM EUROPEAN CAYMAN FUND LIMITED	27.615	27.615
	Delega a: FERRERO ANDREA		
462	GLG INVESTMENTS VI PLC	917.064	917.064
	Delega a: FERRERO ANDREA		
75	GOLDMAN SACHS PROFIT SHARING MASTER TRUST	19.521	19.521
	Delega a: FERRERO ANDREA		
393	GOVERNMENT OF NORWAY	5.268.773	5.268.773
	Delega a: FERRERO ANDREA		
394	GOVERNMENT OF NORWAY	1.169.258	1.169.258
	Delega a: FERRERO ANDREA		
395	GOVERNMENT OF NORWAY	1.434.761	1.434.761
	Delega a: FERRERO ANDREA		
76	GTAA PANTHER FUND L.P	1.457	1.457
	Delega a: FERRERO ANDREA		
15	HAMELIN ACTIONS PMC I	71.006	71.006
	Delega a: FERRERO ANDREA		
77	HARTFORD GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND	122.534	122.534
	Delega a: FERRERO ANDREA		
78	HERMES INVESTMENT FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	317.667	317.667
	Delega a: FERRERO ANDREA		
79	HERMES INVESTMENT FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	89.359	89.359
	Delega a: FERRERO ANDREA		
80	HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND SCHEME	148.729	148.729
	Delega a: FERRERO ANDREA		
463	HP INC MASTER TRUST	91.244	91.244
	Delega a: FERRERO ANDREA		
81	IBM 401K PLUS PLAN	44.611	44.611
	Delega a: FERRERO ANDREA		
82	ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	200.652	200.652
	Delega a: FERRERO ANDREA		
83	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	38.217	38.217
	Delega a: FERRERO ANDREA		
464	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	13.655	13.655
	Delega a: FERRERO ANDREA		
84	INTERNATIONAL LP I	4.061	4.061
	Delega a: FERRERO ANDREA		
85	INTERNATIONAL MONETARY FUND	4.812	4.812
	Delega a: FERRERO ANDREA		
86	INTERNATIONAL MONETARY FUND	5.035	5.035
	Delega a: FERRERO ANDREA		
87	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	32.929	32.929
	Delega a: FERRERO ANDREA		
307	ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	887	887
	Delega a: FERRERO ANDREA		
88	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	708.907	708.907

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; deliberare inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA			
89 ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	13.691		13.691
Delega a: FERRERO ANDREA			
90 ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	89.994		89.994
Delega a: FERRERO ANDREA			
91 ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	115.018		115.018
Delega a: FERRERO ANDREA			
92 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	762.756		762.756
Delega a: FERRERO ANDREA			
93 ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	6.497		6.497
Delega a: FERRERO ANDREA			
94 ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	35.199		35.199
Delega a: FERRERO ANDREA			
95 ISHARES VII PLC	412.375		412.375
Delega a: FERRERO ANDREA			
96 ISHARES VII PLC	57.754		57.754
Delega a: FERRERO ANDREA			
308 JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	56.356		56.356
Delega a: FERRERO ANDREA			
97 JOHN HANCOCK FINANCIAL INDUSTRIES FUND	536.037		536.037
Delega a: FERRERO ANDREA			
98 JOHN HANCOCK SEAPORT FUND	20.513		20.513
Delega a: FERRERO ANDREA			
99 JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST FINANCIAL SERVICES TRUST	131.181		131.181
Delega a: FERRERO ANDREA			
309 JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	11.847		11.847
Delega a: FERRERO ANDREA			
310 JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	79.121		79.121
Delega a: FERRERO ANDREA			
311 JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	135.564		135.564
Delega a: FERRERO ANDREA			
312 JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	211.271		211.271
Delega a: FERRERO ANDREA			
313 JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	639.202		639.202
Delega a: FERRERO ANDREA			
413 JPMORGAN FUNDS	468.328		468.328
Delega a: FERRERO ANDREA			
414 JPMORGAN FUNDS	584.054		584.054
Delega a: FERRERO ANDREA			
415 JPMORGAN FUNDS	50.252		50.252
Delega a: FERRERO ANDREA			
314 KAPITALFORENINGEN INSTITUTIONEL INVESTOR EUROPAELSKA AKTIER	1.143.129		1.143.129
Delega a: FERRERO ANDREA			
100 KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	9.954		9.954
Delega a: FERRERO ANDREA			
101 KRAFT FOODS GROUP, INC. MASTER DEFINED CONTRIBUTION TRUST	58.916		58.916

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA		
102 KRAFT HEINZ COMPANY MASTER RETIREMENT TRUST	238.833	238.833
Delega a: FERRERO ANDREA		
465 LAZARD EUROPEAN ALPHA FUND	112.183	112.183
Delega a: FERRERO ANDREA		
466 LAZARD EUROPEAN SMALL COMP FD ONSHO	587.620	587.820
Delega a: FERRERO ANDREA		
103 LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PTF	85.304	85.304
Delega a: FERRERO ANDREA		
104 LEGAL & GENERAL ICAV	1.205	1.205
Delega a: FERRERO ANDREA		
398 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	38.968	38.968
Delega a: FERRERO ANDREA		
397 LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	4.106	4.106
Delega a: FERRERO ANDREA		
425 LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL DIVIDEND OPPORTUN	5.040	5.040
Delega a: FERRERO ANDREA		
315 LGT SELECT FUNDS	190.606	190.606
Delega a: FERRERO ANDREA		
105 LIONTRUST FUND PARTNERS LLP-LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INC FD	127.459	127.459
Delega a: FERRERO ANDREA		
467 LMIF LAZARD EUROPE	64.235	64.235
Delega a: FERRERO ANDREA		
468 LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	54.593	54.593
Delega a: FERRERO ANDREA		
106 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	75.664	75.664
Delega a: FERRERO ANDREA		
316 LOMBARD ODIER DARIER HFM SA INSTITUTIONNEL-3D	185.082	185.062
Delega a: FERRERO ANDREA		
107 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	22.333	22.333
Delega a: FERRERO ANDREA		
108 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	25.127	25.127
Delega a: FERRERO ANDREA		
109 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	8.002	8.002
Delega a: FERRERO ANDREA		
110 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.376	5.376
Delega a: FERRERO ANDREA		
111 MERCER QIF CCF	461.113	461.113
Delega a: FERRERO ANDREA		
112 MERCK CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED	28.413	28.413
Delega a: FERRERO ANDREA		
113 MET INVESTOR SERIES TRUST-MFS RESEARCH INTERNATIONAL PTF	448.766	448.766
Delega a: FERRERO ANDREA		
318 MFS GLOBAL ALTERNATIVE STRATEGY FUND	2.235	2.235
Delega a: FERRERO ANDREA		
114 MFS GLOBAL NEW DISCOVERY FUND	25.187	25.187

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibera inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
115	MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	270.172	270.172
	Delega a: FERRERO ANDREA		
116	MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	40.113	40.113
	Delega a: FERRERO ANDREA		
319	MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND	4.416.412	4.416.412
	Delega a: FERRERO ANDREA		
320	MFS INTERNATIONAL RESEARCH EQUITY LLC	11.118	11.118
	Delega a: FERRERO ANDREA		
426	MFS INTL EQUITY FUND	55.643	55.643
	Delega a: FERRERO ANDREA		
117	MFS MERIDIAN FUNDS	927.676	927.676
	Delega a: FERRERO ANDREA		
118	MFS MERIDIAN FUNDS	2.385.061	2.385.061
	Delega a: FERRERO ANDREA		
119	MFS MERIDIAN FUNDS	101.352	101.352
	Delega a: FERRERO ANDREA		
120	MFS MERIDIAN FUNDS	3.350	3.350
	Delega a: FERRERO ANDREA		
121	MFS RESEARCH INTERNATIONAL FUND	1.913.646	1.913.646
	Delega a: FERRERO ANDREA		
122	MFS VARIABLE INSURANCE TRUST II - MFS RESEARCH INT PORTFOLIO	95.380	95.380
	Delega a: FERRERO ANDREA		
123	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	2.262	2.262
	Delega a: FERRERO ANDREA		
427	MNTNRO EUPN SMLR CMPS TRST BNYMTD	595.000	595.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
124	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	277.738	277.738
	Delega a: FERRERO ANDREA		
125	MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST	50.800	50.800
	Delega a: FERRERO ANDREA		
126	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	57.206	57.206
	Delega a: FERRERO ANDREA		
242	MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	2.130.059	2.130.059
	Delega a: FERRERO ANDREA		
243	MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	30.882	30.882
	Delega a: FERRERO ANDREA		
127	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	6.112	6.112
	Delega a: FERRERO ANDREA		
428	NATIONAL BANK TRUST	119.958	119.958
	Delega a: FERRERO ANDREA		
128	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	16.902	16.902
	Delega a: FERRERO ANDREA		
398	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND.	40.000	40.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
129	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	93.826	93.826

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 3s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

130	Delega a: FERRERO ANDREA NATIONAL WEST BANK PLC AS TR OF JUPITER EUROP SPEC SIT F	310.835	310.835
131	Delega a: FERRERO ANDREA NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TR OF JUPITER EUROP INC F	163.243	163.243
321	Delega a: FERRERO ANDREA NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	155.483	155.483
322	Delega a: FERRERO ANDREA NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	7.573	7.573
323	Delega a: FERRERO ANDREA NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	681.584	681.584
132	Delega a: FERRERO ANDREA NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.645	3.645
133	Delega a: FERRERO ANDREA NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.273	1.273
134	Delega a: FERRERO ANDREA NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	18.434	18.434
469	Delega a: FERRERO ANDREA NM PERA SCHRODERS INTL SMALL	106.778	106.778
324	Delega a: FERRERO ANDREA NMM3 EUEQ MFS ACCOUNT	15.236	15.236
325	Delega a: FERRERO ANDREA NOMURA TRUST BANKING TRUSTEE NIKKO GLOBA	15.602	15.602
135	Delega a: FERRERO ANDREA NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	124.584	124.584
136	Delega a: FERRERO ANDREA NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	892	892
137	Delega a: FERRERO ANDREA NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	42.612	42.612
138	Delega a: FERRERO ANDREA NORTHWESTERN MUTUAL SERIES FD,INC.-RESEARCH INTER CORE PORTF	150.554	150.554
139	Delega a: FERRERO ANDREA NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	107.847	107.847
140	Delega a: FERRERO ANDREA NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	9.546	9.546
141	Delega a: FERRERO ANDREA NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR GRANTOR TRUSTS	3.074	3.074
142	Delega a: FERRERO ANDREA NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	5.194	5.194
399	Delega a: FERRERO ANDREA NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED	3.070	3.070
470	Delega a: FERRERO ANDREA NYKREDIT INVEST GLOBALE AKTIER SRI	12.345	12.345
400	Delega a: FERRERO ANDREA OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	2.431.529	2.431.529
326	Delega a: FERRERO ANDREA ODEY INVESTMENT FUNDS PLC	58.371	58.371

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

244	Delega a: FERRERO ANDREA OFI AM	130.000	130.000
245	Delega a: FERRERO ANDREA OFI FUND-EURO SMALL CAP	150.000	150.000
401	Delega a: FERRERO ANDREA OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY FUND UK LIMITED	975.520	975.520
402	Delega a: FERRERO ANDREA OLD MUTUAL VOYAGER GLOBAL DYNAMIC EQUITY FUND	188.648	188.648
143	Delega a: FERRERO ANDREA OMNIS PORTFOLIO INVESTMENTS ICVC- OMNIS EUROPEAN EQUITY FUND	38.479	38.479
327	Delega a: FERRERO ANDREA ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	12.247	12.247
144	Delega a: FERRERO ANDREA PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.550	2.550
145	Delega a: FERRERO ANDREA PELICAN FUND LP	142.985	142.985
471	Delega a: FERRERO ANDREA PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	13.226	13.226
472	Delega a: FERRERO ANDREA PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	75.135	75.135
329	Delega a: FERRERO ANDREA PETERCAM B FUND	672.735	672.735
330	Delega a: FERRERO ANDREA PETERCAM B FUND	143.000	143.000
331	Delega a: FERRERO ANDREA PETERCAM B FUND	157.300	157.300
473	Delega a: FERRERO ANDREA PHC NT SMALL CAP	15.266	15.266
332	Delega a: FERRERO ANDREA PICTET - SMALL CAP EUROPE	305.613	305.613
246	Delega a: FERRERO ANDREA PICTET INT EQUITY FD LLC	78.340	78.340
474	Delega a: FERRERO ANDREA PNC INTL EQUITY PNC	319.134	319.134
429	Delega a: FERRERO ANDREA PNC INTL GROWTH FD	3.289	3.289
333	Delega a: FERRERO ANDREA POLICE MUTA-ASSUR.SOCIETY LIM.	55.121	55.121
146	Delega a: FERRERO ANDREA PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	63.022	63.022
475	Delega a: FERRERO ANDREA PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	12.045	12.045
476	Delega a: FERRERO ANDREA PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	1.702	1.702
147	Delega a: FERRERO ANDREA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	17.850	17.850

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **3s**
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni Quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA		
477 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	4.872	4.872
Delega a: FERRERO ANDREA		
334 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	12.072	12.072
Delega a: FERRERO ANDREA		
335 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	45.175	45.175
Delega a: FERRERO ANDREA		
336 PYRAMIS SELECT INTERN SMALL CAP EQ FUND	136.898	136.898
Delega a: FERRERO ANDREA		
337 RATHBONE HERITAGE FUND	80.100	80.100
Delega a: FERRERO ANDREA		
430 RCB AVOIRS OPCVM	112.957	112.957
Delega a: FERRERO ANDREA		
339 REGIME DE RETRAITE D HYDRO QUEBEC	55.551	55.551
Delega a: FERRERO ANDREA		
340 ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS	335.000	335.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
148 SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	64.311	64.311
Delega a: FERRERO ANDREA		
149 SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	78.333	78.333
Delega a: FERRERO ANDREA		
150 SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	23.900	23.900
Delega a: FERRERO ANDREA		
404 SALIENT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND.	69.263	69.263
Delega a: FERRERO ANDREA		
341 SBC MASTER PENSION TRUST SBC MASTER PENSION TRUST 208	57.361	57.361
Delega a: FERRERO ANDREA		
151 SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	21.241	21.241
Delega a: FERRERO ANDREA		
342 SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	275.000	275.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
343 SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	407.521	407.521
Delega a: FERRERO ANDREA		
344 SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY	1.203	1.203
Delega a: FERRERO ANDREA		
416 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	562.151	562.151
Delega a: FERRERO ANDREA		
417 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	175.000	175.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
418 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	15.160	15.160
Delega a: FERRERO ANDREA		
419 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	123.819	123.819
Delega a: FERRERO ANDREA		
345 SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	12.500	12.500
Delega a: FERRERO ANDREA		
346 SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	33.251	33.251

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

152	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	82.481	82.481
	Delega a: FERRERO ANDREA		
153	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	183.144	183.144
	Delega a: FERRERO ANDREA		
154	SCOTIA PRIVATE INTERNATIONAL SMALL TO MID CAP VALUE POOL	14.008	14.008
	Delega a: FERRERO ANDREA		
347	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	280.009	280.009
	Delega a: FERRERO ANDREA		
348	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	6.078	6.078
	Delega a: FERRERO ANDREA		
349	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	124.577	124.577
	Delega a: FERRERO ANDREA		
249	SOGECAP ACTIONS SMALL CAP	465.252	465.252
	Delega a: FERRERO ANDREA		
350	SONDERVERMOEGEN LAZARD GLOBAL CORPORATES	5.739	5.739
	Delega a: FERRERO ANDREA		
351	SONDERVERMOEGEN LINVEST	10.000	10.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
352	SONDERVERMOEGEN RHEA VI	50.000	50.000
	Delega a: FERRERO ANDREA		
155	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	163.378	163.378
	Delega a: FERRERO ANDREA		
156	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	191.631	191.631
	Delega a: FERRERO ANDREA		
157	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	1.328	1.328
	Delega a: FERRERO ANDREA		
158	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	7.194	7.194
	Delega a: FERRERO ANDREA		
159	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	3.358	3.358
	Delega a: FERRERO ANDREA		
160	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	13.625	13.625
	Delega a: FERRERO ANDREA		
161	ST. JOSEPH HEALTH SYSTEM	35.517	35.517
	Delega a: FERRERO ANDREA		
162	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	153.905	153.905
	Delega a: FERRERO ANDREA		
163	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	11.400	11.400
	Delega a: FERRERO ANDREA		
353	STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST	26.639	26.639
	Delega a: FERRERO ANDREA		
164	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	4.875	4.875
	Delega a: FERRERO ANDREA		
165	STATES OF GUERNSEY SUPERANNUATION FUND	32.432	32.432
	Delega a: FERRERO ANDREA		
166	STICHTING BEDRIJFST VOOR HEY BEROEPSVERVOER OVER DE WEG	326.312	326.312

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



**Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; deliberare inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA			
167 STICHTING DELA DEPOSITARY AND MANAGEMENT	113.645		113.645
Delega a: FERRERO ANDREA			
168 STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	38.792		38.792
Delega a: FERRERO ANDREA			
169 STICHTING PENSIOENFONDS APF	1.755		1.755
Delega a: FERRERO ANDREA			
354 STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI	317.998		317.998
Delega a: FERRERO ANDREA			
355 STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	17.208		17.208
Delega a: FERRERO ANDREA			
170 STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	27.994		27.994
Delega a: FERRERO ANDREA			
356 STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	466.918		466.918
Delega a: FERRERO ANDREA			
171 STRATHCLYDE PENSION FUND	143.619		143.619
Delega a: FERRERO ANDREA			
357 SUN LIFE SENTRY GLOBAL MID CAP FUND	72.847		72.847
Delega a: FERRERO ANDREA			
172 SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	14.164		14.164
Delega a: FERRERO ANDREA			
358 SUZUKA INKA	121.091		121.091
Delega a: FERRERO ANDREA			
494 T3 CORE HOLDINGS EUROPE	60.000		60.000
Delega a: FERRERO ANDREA			
173 TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	691.488		691.488
Delega a: FERRERO ANDREA			
359 TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	24.822		24.822
Delega a: FERRERO ANDREA			
174 TEACHERS'S RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	208.404		208.404
Delega a: FERRERO ANDREA			
175 TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	212.810		212.810
Delega a: FERRERO ANDREA			
360 THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	159.017		159.017
Delega a: FERRERO ANDREA			
361 THE BOMBARDIER TRUST (UK)	66.001		66.001
Delega a: FERRERO ANDREA			
176 THE CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI	18.400		18.400
Delega a: FERRERO ANDREA			
177 THE FRANCIS E. PARKER MEMORIAL HOME	12.135		12.135
Delega a: FERRERO ANDREA			
362 THE GBC INTERNATIONAL GROWTH FUND	103.640		103.640
Delega a: FERRERO ANDREA			
178 THE HARTFORD INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	275.175		275.175
Delega a: FERRERO ANDREA			
179 THE HEALTH FOUNDATION	9.451		9.451

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA		
180 THE INCUBATION FUND, LTD	496	496
Delega a: FERRERO ANDREA		
420 THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	225.062	225.062
Delega a: FERRERO ANDREA		
421 THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	468.229	468.229
Delega a: FERRERO ANDREA		
181 THE METHODIST HOSPITAL	44.650	44.650
Delega a: FERRERO ANDREA		
182 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	3.785.148	3.785.148
Delega a: FERRERO ANDREA		
183 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	14.900	14.900
Delega a: FERRERO ANDREA		
184 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	35.281	35.281
Delega a: FERRERO ANDREA		
185 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	1.528	1.528
Delega a: FERRERO ANDREA		
186 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	27.242	27.242
Delega a: FERRERO ANDREA		
187 THE REPRESENTATIVE CHURCH BODY	38.539	38.539
Delega a: FERRERO ANDREA		
478 THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	298.428	298.428
Delega a: FERRERO ANDREA		
479 THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	247.651	247.651
Delega a: FERRERO ANDREA		
188 THE TRUSTEES OF CHEVRON UK PENSION PLAN	2.711	2.711
Delega a: FERRERO ANDREA		
190 THE TRUSTEES OF THE BT PENSION SCHEME	1.526.912	1.526.912
Delega a: FERRERO ANDREA		
191 THE TRUSTEES OF THE BT PENSION SCHEME	211.902	211.902
Delega a: FERRERO ANDREA		
192 THE TRUSTEES OF THE MOLSON COORS (UK) PENSION PLAN	58.983	58.983
Delega a: FERRERO ANDREA		
193 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	78.747	78.747
Delega a: FERRERO ANDREA		
194 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	10.326	10.326
Delega a: FERRERO ANDREA		
195 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	113.900	113.900
Delega a: FERRERO ANDREA		
196 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	77.429	77.429
Delega a: FERRERO ANDREA		
197 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	101.430	101.430
Delega a: FERRERO ANDREA		
198 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF	3.460	3.460
Delega a: FERRERO ANDREA		
199 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM GLB SELECT CAP APPR	534.278	534.278

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CERVED 9 APRILE 2018



**Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; deliberare inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA		
200 THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	321.267	321.267
Delega a: FERRERO ANDREA		
201 THE WELLINGTON TR CO, NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F	18.536	18.536
Delega a: FERRERO ANDREA		
202 THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	33.733	33.733
Delega a: FERRERO ANDREA		
203 THORNBERG BETTER WORLD INTERNATIONAL FUND	124.885	124.885
Delega a: FERRERO ANDREA		
204 TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP	57.500	57.500
Delega a: FERRERO ANDREA		
363 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS T	10.969	10.969
Delega a: FERRERO ANDREA		
205 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	3.468	3.468
Delega a: FERRERO ANDREA		
206 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	13.437	13.437
Delega a: FERRERO ANDREA		
207 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	10.372	10.372
Delega a: FERRERO ANDREA		
208 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	13.304	13.304
Delega a: FERRERO ANDREA		
209 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	10.537	10.537
Delega a: FERRERO ANDREA		
210 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	7.296	7.296
Delega a: FERRERO ANDREA		
364 UBS (US) GROUP TRUST	7.432	7.432
Delega a: FERRERO ANDREA		
211 UBS ETF	65.577	65.577
Delega a: FERRERO ANDREA		
405 UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP11	32.705	32.705
Delega a: FERRERO ANDREA		
480 ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND LP	37.845	37.845
Delega a: FERRERO ANDREA		
481 ULLICO INTERNATIONAL GROUP TRUST	4.458	4.458
Delega a: FERRERO ANDREA		
482 ULLICO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND LP	61.807	61.807
Delega a: FERRERO ANDREA		
431 UNISYS MASTER TRUST	50.100	50.100
Delega a: FERRERO ANDREA		
365 UNIVERSITIES SUPERANNUATION SCHEME	3.930.000	3.930.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
212 UNIVEST	195.542	195.542
Delega a: FERRERO ANDREA		
213 UNIVEST	53.593	53.593
Delega a: FERRERO ANDREA		
432 USBK TTC WORLD EQUITY FUND QP LP	324.678	324.678

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioniquarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

Delega a: FERRERO ANDREA		
214 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	7.115	7.115
Delega a: FERRERO ANDREA		
215 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	13.089	13.089
Delega a: FERRERO ANDREA		
216 VALIC COMPANY II INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	244.004	244.004
Delega a: FERRERO ANDREA		
217 VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	250	250
Delega a: FERRERO ANDREA		
366 VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	1.071.305	1.071.305
Delega a: FERRERO ANDREA		
367 VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	476.874	476.874
Delega a: FERRERO ANDREA		
368 VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	433.912	433.912
Delega a: FERRERO ANDREA		
218 VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	4.308	4.308
Delega a: FERRERO ANDREA		
219 VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	4.173	4.173
Delega a: FERRERO ANDREA		
369 VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	796.718	796.718
Delega a: FERRERO ANDREA		
370 VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	1.775.000	1.775.000
Delega a: FERRERO ANDREA		
371 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	16.729	16.729
Delega a: FERRERO ANDREA		
220 VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	173	173
Delega a: FERRERO ANDREA		
372 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	47.671	47.671
Delega a: FERRERO ANDREA		
221 VANGUARD INVESTMENTS FUNDS ICVC - VANGUARD GLOBAL EQUITY	7.560	7.560
Delega a: FERRERO ANDREA		
373 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.607.043	2.607.043
Delega a: FERRERO ANDREA		
374 VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	53.820	53.820
Delega a: FERRERO ANDREA		
222 VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	15.819	15.819
Delega a: FERRERO ANDREA		
406 VICTORY CAPITAL INTERNATIONAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	62.483	62.483
Delega a: FERRERO ANDREA		
407 VICTORY TRIVALENT INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	379.891	379.891
Delega a: FERRERO ANDREA		
483 VOYA MM INTL SM CAP FND VICTORY	16.943	16.943
Delega a: FERRERO ANDREA		
484 VOYA MM INTL SM CAP FND WELLINGTON	42.609	42.609
Delega a: FERRERO ANDREA		
495 VWI SMALL CAPS	33.000	33.000

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3s
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.



Delega a: FERRERO ANDREA		
223 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	75.645	75.645
Delega a: FERRERO ANDREA		
224 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	275	275
Delega a: FERRERO ANDREA		
225 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	5.048	5.048
Delega a: FERRERO ANDREA		
375 WELL TRCO NA MULTI. COLLECT. INV FUND	187.519	187.519
Delega a: FERRERO ANDREA		
376 WELL TRCO NA MULTI. COLLECT. INV FUND	12.979	12.979
Delega a: FERRERO ANDREA		
226 WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	2.550	2.550
Delega a: FERRERO ANDREA		
227 WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	1.012.143	1.012.143
Delega a: FERRERO ANDREA		
377 WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS	50.865	50.865
Delega a: FERRERO ANDREA		
378 WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS	145.032	145.032
Delega a: FERRERO ANDREA		
379 WELLINGTON TRUST COMPANY NA	1.902.325	1.902.325
Delega a: FERRERO ANDREA		
228 WELLS FARGO ALTERNATIVE STRATEGIES FUND	7.056	7.056
Delega a: FERRERO ANDREA		
229 WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	6.349	6.349
Delega a: FERRERO ANDREA		
380 WESTPAC WHOLESAL UNHEDGED INTERNATIONAL	60.830	60.830
Delega a: FERRERO ANDREA		
230 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	15.090	15.090
Delega a: FERRERO ANDREA		
231 WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	329.894	329.894
Delega a: FERRERO ANDREA		
232 WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	178.557	178.557
Delega a: FERRERO ANDREA		
233 WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND	407.303	407.303
Delega a: FERRERO ANDREA		
433 WILM MULTI MGR ALT FD ANALYTIC INV	17.728	17.728
Delega a: FERRERO ANDREA		
234 WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	1.099	1.099
Delega a: FERRERO ANDREA		
235 WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	45.477	45.477
Delega a: FERRERO ANDREA		
236 WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	11.235	11.235
Delega a: FERRERO ANDREA		
237 WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	477.278	477.278
Delega a: FERRERO ANDREA		
238 WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	182.897	182.897

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

CERVED

9 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto **3s**
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile -previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 dicembre 2015 - per un periodo di trenta mesi dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile ed anche in più tranches, per un importo massimo di nominali Euro 5.045.000 (cinquemilioni quarantacinque), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; delibere inerenti e conseguenti.

	Delega a: FERRERO ANDREA		
381	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	73.029	73.029
	Delega a: FERRERO ANDREA		
382	WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	8.931	8.931
	Delega a: FERRERO ANDREA		
304	GENERALI SMART FUNDS SICAV	34.309	34.309
	Delega a: COPPOLA LAURA		
305	GENERALI SMART FUNDS SICAV	21.713	21.713
	Delega a: COPPOLA LAURA		

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	438 azionisti per n°	104.369.948 Azioni
			88,14% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	438 azionisti per n°	104.369.948 Azioni
			88,14% del capitale partecipante al voto

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22, D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi

Firmato Andrea De Costa

Nel mio studio, 26 aprile 2018

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

