



ACSM-AGAM S.p.A.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

DEL 29 APRILE 2015 - 1^A CONVOCAZIONE

Il giorno 29 aprile 2015, alle ore 10.40 in Monza, presso la sede legale in via Antonio Canova n. 3, hanno inizio i lavori dell'Assemblea ordinaria di ACSM-AGAM S.p.A..

Il dott. Roberto Colombo, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, formula un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti ed assume la Presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale.

Comunica che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso, sono presenti i signori Umberto D'Alessandro, Enrico Grigesi, Alessandro Iginò Botta Monga, Claudio Cobianchi.

Del Collegio Sindacale sono presenti i signori Gianpaolo Brianza e Mara Salvadè.

I Consiglieri e Sindaci non presenti hanno giustificato la loro assenza.

Il Presidente propone all'Assemblea, sempre ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale, di affidare le funzioni di segretario per la conseguente redazione del verbale al dott. Nicola Colicchio, Direttore Affari Generali.

L'Assemblea approva all'unanimità.

Il Presidente dà atto che l'Assemblea dei Soci in seduta ordinaria è stata regolarmente convocata per il giorno 29 aprile in prima convocazione e per il 30 aprile in eventuale seconda convocazione, in questo luogo, alle ore 10.30 a norma di legge e di Statuto, come da avviso pubblicato sul sito aziendale, e per estratto, sul quotidiano "La Repubblica" del 18 marzo 2015.

Dichiara che sono presenti ventinove Azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 60.364.325 azioni ordinarie pari al 78,78% delle 76.619.105 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale e che quindi l'Assemblea è regolarmente costituita in prima convocazione e può deliberare sull'ordine del giorno di seguito riportato:

Ordine del giorno

- 1) Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2014 di Acsm-Agam S.p.A.; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale; presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014.**
- 2) Deliberazioni in merito alla distribuzione dell'utile per l'esercizio 2014.**
- 3) Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.lgs n. 58/1998;**
- 4) Nomina del Consiglio di Amministrazione.**
 - **Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;**
 - **Determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione.**

Il Presidente quindi comunica che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare:

- le relazioni del Consiglio di Amministrazione sui punti 1, 2, 3 e 4 all'ordine del giorno sono state pubblicate sul sito aziendale www.acsm-agam.it e rese disponibili presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Info all'indirizzo

www.1info.it, in data 18 marzo relativamente alla relazione sul punto 1 e in data 27 marzo relativamente alle relazioni sui punti 2, 3 e 4;

- il fascicolo del progetto di bilancio è stato reso disponibile sul sito aziendale www.acsm-agam.it e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it, in data 27 marzo;

- la Relazione sulla remunerazione è stata resa disponibile sul sito aziendale www.acsm-agam.it e ibili presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it, in data 27 marzo.

Il Presidente inoltre:

- comunica che copia della suddetta documentazione è contenuta nelle cartelle consegnate a tutti gli Azionisti presenti;

- comunica che a cura dell'Ufficio di Segreteria della Presidenza Assembleare da esso autorizzato è stata accertata la legittimazione degli Azionisti presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto Sociale delle deleghe portate dagli intervenuti;

- comunica che l'elenco nominativo degli Azionisti che partecipano all'Assemblea in proprio e per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni possedute, bloccate ai fini assembleari, viene allegato agli atti (Allegato A);

- si riserva di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze;

- comunica che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società identificabili con il contrassegno Staff;

- rammenta che il Capitale Sociale è di 76.619.105,00 Euro (settantaseimilioneiseicentodiciannovemilacentocinque) suddiviso in n.

76.619.105 (settantaseimilioneicentodiciannovemilacentocinque) azioni ordinarie da nominali euro 1 (uno) ciascuna;

- comunica che in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, possessori di azioni in misura superiore al 2% del Capitale Sociale sottoscritto e versato, sono i seguenti:

| AZIONISTI | n. azioni ordinarie | % sul CAPITALE SOCIALE |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Comune di Monza - in modo diretto | 22.314.334 | 29,1 % |
| Comune di Como - in modo diretto | 18.972.000 | 24,8% |
| A2A S.p.A. - in modo diretto | 16.808.270 | 21,9% |

- informa dell'esistenza di un patto parasociale sottoscritto in data 18 dicembre 2014, tra il Comune di Monza, il Comune di Como ed A2A S.p.A. e che detto patto è stato depositato ai sensi dell'art. 122 del D.lgs 58/98;

- richiede formalmente che i partecipanti all'Assemblea odierna, dichiarino l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di Statuto Sociale;

- comunica che il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni di commento;

- prega gli Azionisti che intendono prendere la parola di prenotarsi ogni volta, alzando la mano, e di pronunciare distintamente il proprio nome al microfono che sarà loro portato da un incaricato;



- informa che nella sala è funzionante un sistema di registrazione su nastro al solo fine di agevolare la successiva stesura del verbale;
- prega gli Azionisti che si dovessero assentare nel corso dell'Assemblea di farlo constatare al personale di controllo all'uscita della sala riconsegnando la scheda di partecipazione all'Assemblea e precisa che il rientro del partecipante comporterà la restituzione al medesimo della scheda di partecipazione e la correlata rilevazione nel sistema informatico della sua presenza;
- comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano e che gli Azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il proprio nominativo al fine della verbalizzazione.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto:

1) Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2014 di Acsm-Agam S.p.A.; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale; presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014;

Chiede di essere esonerato dal dare lettura integrale della relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione sulla gestione, depositata secondo le modalità sopra riferite dal 27 marzo e consegnata a tutti gli Azionisti presenti.

Dà quindi lettura della Lettera agli Azionisti contenuta nella Relazione.

Quindi passa la parola all'Amministratore Delegato Enrico Grigesi per l'illustrazione dei dati principali del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato.

L'Amministratore Delegato illustra sommariamente l'andamento dei vari business aziendali sottolineando il contributo di ciascuno al risultato complessivo.

Il Presidente, ringraziato l'Amministratore Delegato, precisa che la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. - società alla quale è stato conferito l'incarico per la revisione del bilancio d'esercizio e consolidato per gli esercizi 2007/2015 - ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 come risulta dalla relazione rilasciata in data 26 marzo;

- informa, in conformità a quanto richiesto da Consob, che la società di revisione ha impiegato:

- per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 n. 495 ore/uomo per un compenso di Euro 44.000,00 (quarantaquattromila/00);

- per la revisione del bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2014 n.135 ore/uomo per un compenso di Euro 11.000,00 (undicimila/00).

Il Presidente invita quindi il Presidente del Collegio Sindacale, rag. Gianpaolo Brianza a riferire circa la Relazione del Collegio Sindacale.

Il Presidente apre la discussione pregando gli Azionisti che intendono prendere la parola di prenotarsi fornendo il loro nominativo.

Il Presidente, verificato che nessun chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e dà lettura della seguente proposta deliberazione:

"Signori Azionisti, la presente Assemblea è stata convocata per sottoporre alla vostra approvazione il bilancio d'esercizio ACSM-AGAM S.p.A. al 31 dicembre 2014 nonché per presentarvi il bilancio consolidato del Gruppo. Vi invitiamo dunque a procedere all'approvazione del bilancio di esercizio ACSM-AGAM S.p.A., chiuso al 31 dicembre 2014, della relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione relativa al medesimo bilancio di esercizio, prendendo atto della relazione del Collegio Sindacale e del giudizio della società di revisione"

Il Presidente quindi comunica, sulla base delle risultanze rilevate dalla Segreteria Assembleare, che sono presenti all'inizio della votazione trenta Azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 61.108.325 azioni pari al 79,75 % del Capitale Sociale.

Il Presidente rinnova la richiesta agli Azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non assentarsi dalla riunione sino a quando non saranno terminate le procedure di votazione.

Quindi apre le votazioni - Sono le ore 11.12.

Alle ore 11.13 dichiara chiusa la votazione e proclama i risultati:

hanno votato trenta Azionisti, portatori in proprio o per delega di n. 61.108.325 azioni pari al 79,75 % del Capitale Sociale. L'Assemblea all'unanimità degli intervenuti approva la proposta di deliberazione. Il Bilancio di esercizio ACSM-AGAM S.p.A. al 31 dicembre 2014 e la Relazione degli Amministratori sulla gestione, nei testi predisposti e depositati, vengono allegati agli atti (Allegato B) in uno con la relazione del Collegio Sindacale e la certificazione della società di revisione.

Esaurita la trattazione del primo argomento all'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione del punto:

2) Deliberazioni In merito alla distribuzione dell'utile di esercizio 2014;

Il Presidente dà lettura della relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione sul presente argomento all'ordine del giorno, resa disponibile sul sito aziendale e presso il meccanismo di stoccaggio come sopra specificato dal 27 marzo e consegnata a tutti gli Azionisti presenti.

"Signori Azionisti, la presente Assemblea è stata convocata per deliberare ed approvare la proposta di destinazione del risultato d'esercizio al 31 dicembre

2014, il quale chiude con un utile di esercizio pari a Euro 6.630.358,93, che il Consiglio di Amministrazione propone di destinare nel seguente modo:

Euro 331.517,94 pari al 5%, a riserva legale

Euro 2.681.668,67 come dividendo;

Euro 3.617.172,30 come utili portati a nuovo

Il dividendo unitario lordo è quindi pari a Euro 0,035 lordi per azione (data pagamento 27 maggio 2015, data stacco cedola n. 15, il 25 maggio 2015, record date 26 maggio 2015, secondo il calendario di Borsa).

Vi invitiamo pertanto ad approvare la presente proposta di dividendo"

Il Presidente apre la discussione e, nessuno chiedendo la parola, comunica che, sulla base delle risultanze rilevate dalla Segreteria Assembleare, sono presenti all'inizio della votazione trenta Azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. di n. 61.108.325 azioni pari al 79,75 % del Capitale Sociale.

Il Presidente rinnova la richiesta agli Azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non assentarsi dalla riunione sino a quando non saranno terminate le procedure di votazione.

Quindi apre le votazioni - Sono le ore 11.15.

Alle ore 11.17 dichiara chiusa la votazione e proclama i risultati:

hanno votato trenta Azionisti, portatori in proprio o per delega di n. 61.108.325 azioni pari al 79,75 % del Capitale Sociale.

L'Assemblea all'unanimità degli intervenuti approva la proposta di deliberazione.

Il Presidente passa alla trattazione del punto:

3) Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.lgs n. 58/1998;



Il Presidente rammenta che ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs 58/1998, si rende necessario deliberare in ordine alla condivisione o meno della politica retributiva posta in essere dalla Società, per come riassunta all'interno della Relazione sulla remunerazione, con la quale vengono illustrati i principi adottati da Acsm-Agam S.p.A. rispetto alla determinazione delle remunerazioni dei propri amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Quindi sottolinea come la deliberazione abbia ad oggetto la sola prima sezione della citata relazione.

Rammenta che la Relazione sulla remunerazione è stata resa disponibile sul sito aziendale e presso il meccanismo di stoccaggio come sopra specificato e che la stessa è stata consegnata a tutti gli Azionisti presenti.

Il Presidente provvede a dare lettura della proposta di deliberazione:

“Signori Azionisti, la Relazione sulla remunerazione, resa in ottemperanza alle vigenti prescrizioni normative e precisamente all'art. 123-ter TUF, intende illustrare i principi adottati da Acsm-Agam S.p.A. rispetto alla determinazione delle remunerazioni dei propri amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche e viene sottoposta al voto consultivo dell'Assemblea degli azionisti. Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

L'Assemblea degli Azionisti di Acsm-Agam S.p.A., preso atto della relazione predisposta dagli Amministratori e delibera di condividere la relazione che illustra la politica di remunerazione adottata dalla Società”.

Aprire quindi la discussione.

Chiede ed ottiene la parola il socio Comune di Como, in persona del Sindaco Mario Lucini il quale, dopo avere preannunciato il proprio voto favorevole alla condivisione della Relazione, coglie tuttavia l'occasione per raccomandare al consiglio di amministrazione entrante, l'esigenza di una particolare attenzione al

contenimento dei costi, sia con riferimento ai comitati che ai dirigenti con funzioni strategiche, in linea con le indicazioni emergenti in materia di spending review. Al riguardo formula la raccomandazione acchè, per tutti i comitati consiglieri, siano previsti compensi sotto forma di gettoni di presenza.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente comunica, sulla base delle risultanze rilevate dalla Segreteria Assembleare, che sono presenti all'inizio della votazione trenta Azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 61.108.325 azioni pari al 79,75% del Capitale Sociale. Il Presidente rinnova la richiesta agli Azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non assentarsi dalla riunione sino a quando non saranno terminate le procedure di votazione.

Quindi apre le votazioni - Sono le ore 11.25.

Alle ore 11.26 dichiara chiusa la votazione e proclama i risultati:

- hanno votato a favore della proposta 7 Azionisti, portatori in proprio o per delega di 60.838.604 azioni, pari al 79,40% del Capitale Sociale.
- hanno votato contro la proposta, senza esprimere motivazione, 23 azionisti, portatori in proprio o per delega di 269.721 azioni, pari allo 0,35% del Capitale Sociale, e precisamente gli Azionisti:
 - Acadian All Country World Ex Us Fund;
 - Acadian Global Equity Fund;
 - American Cancer Society INC;
 - American Cancer Society Inc Retirement Annuity Plan;
 - Blue Cross Shield of Kansas Inc;
 - Dignity Health;
 - Educational Employees Supp. Ret. System of Fairfax County;
 - Evangelical Lutheran Church in America Board of Pensions;

- Evangelical Lutheran Church in America Board of Pensions;
- Exelon Corporation Pension Master Retire;
- Exelon Corporation Employees Benefit;
- First Church of Christ Scientist;
- The National University of Singapore;
- New York State Nurses Ass. Pens. Plan;
- Non Us Equity Managers Portfolio 1;
- Non-us Equity Managers Portfolio 3 Offshore Master L.P.;
- Peco Energy Refree Muedical Trust;
- Policemen's Annuity and Benefit Fun;
- Producers Writers Guild Pension;
- Regime di Rentes du Mouvement des Jardins;
- The Cleveland Clinic Foundation;
- UPS Group Trust;
- Vermont Pension Investment Committee.

L'Assemblea, a maggioranza degli intervenuti, delibera di condividere la relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Alle ore 11.29 il Presidente fa rilevare che è intervenuto in Assemblea anche il Sindaco Marco Maria Lombardi.

Quindi il Presidente passa alla trattazione del punto

4) Nomina del Consiglio di Amministrazione:

- **Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;**
- **Determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione.**

Il Presidente chiede di essere esonerato dal dare lettura della relazione pubblicata sul sito aziendale e presso il meccanismo di stoccaggio come sopra specificato nonché consegnata a tutti gli Azionisti presenti e, con riferimento al primo sottopunto in approvazione,

Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione

da lettura dei nominativi dei candidati delle due liste presentate:

LISTA 1: presentata dai soci Edison S.p.A e Fondazione Cariplo;

- 1) Pier Giuseppe Biandrino
- 2) Umberto D'Alessandro
- 3) Renato Riboldi
- 4) Marco Giammaria Magnarapa
- 5) Giorgio Rizza
- 6) Simone Gilardi
- 7) Rossana Zilla
- 8) Verena Bassani
- 9) Maria Gabriella Di Giacomo
- 10) Laura Gatti

LISTA 2: presentata dai soci Comune di Monza, Comune di Como e A2A S.p.A..

- 1) Giovanni Orsenigo
- 2) Annamaria Di Ruscio
- 3) Floriana Beretta
- 4) Franco Carmine Manna
- 5) Antonio Moglia
- 6) Giuseppe Ferri
- 7) Luca Angelo Allievi



8) Michele Enrico De Censi

9) Mauro Gatti

10) Giovanni Fabio Maggioni

Quindi il Presidente rammenta che entrambe le liste, corredate dalle accettazioni irrevocabili della carica da parte dei candidati e dai loro curricula, nonché la comprova della titolarità delle partecipazioni necessarie alla presentazione delle stesse da parte dei soci presentatori sono state pubblicate sul sito aziendale e presso il meccanismo di stoccaggio per come sopra specificato e apre la discussione pregando gli Azionisti che intendono prendere la parola di prenotarsi fornendo il loro nominativo.

Nessuno chiedendo di intervenire dichiara chiusa la discussione e comunica sulla base delle risultanze rilevate dalla Segreteria Assembleare che sono presenti all'inizio della votazione trenta Azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 61.108.325 azioni pari al 79,75% del Capitale Sociale.

Rinnova quindi la richiesta agli Azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Presidente rammenta che la nomina avviene con il sistema del voto di lista e pertanto, ai sensi di Statuto Sociale, che la stessa è scollegata dal sistema maggioritario e che ogni azionista può votare per una sola lista.

Aprire le votazioni invitando a votare la "Lista n. 1" presentata dai soci Edison S.p.A e Fondazione Cariplo.

Alle ore 11.30 dichiara chiusa la votazione e proclama i risultati:

hanno votato a favore della "Lista n. 1" 25 Azionisti, portatori in proprio o per delega di 2.268.721 azioni, pari al 2,96 % del Capitale Sociale e precisamente gli Azionisti:

- Acadian All Country World Ex Us Fund;
- Acadian Global Equity Fund;
- American Cancer Society INC;
- American Cancer Society Inc Retirement Annuity Plan;
- Blue Cross Shield of Kansas Inc;
- Dignity Health;
- Educational Employees Supp. Ret. System of Fairfax County;
- Evangelical Lutheran Church in America Board of Pensions;
- Evangelical Lutheran Church in America Board of Pensions;
- Exelon Corporation Pension Master Retire;
- Exelon Corporation Employees Benefit;
- First Church of Christ Scientist;
- The National University of Singapore;
- New York State Nurses Ass. Pens. Plan;
- Non Us Equity Managers Portfolio 1;
- Non-us Equity Managers Portfolio 3 Offshore Master L.P.;
- Peco Energy Refree Muedical Trust;
- Policemen's Annuity and Benefit Fun;
- Producers Writers Guild Pension;
- Regime di Rentes du Mouvement des Jardins;
- The Cleveland Clinic Foundation;
- UPS Group Trust;
- Vermont Pension Investment Committee;
- Fondazione Cariplo;
- Edison S.p.A.

Quindi invita a votare la "Lista n. 2" presentata dai soci Comune di Como, Comune di Monza e A2A S.p.A..

Alle ore 11.32 dichiara chiusa la votazione e proclama i risultati:

hanno votato a favore della "Lista n. 2" 4 Azionisti, portatori in proprio o per delega di 58.839.604 azioni, pari al 75,82 % del Capitale Sociale e precisamente gli Azionisti:

- Comune di Monza;
- Comune di Como;
- A2A S.p.A.;
- Iolanda Trevisan.

Il Presidente fa pertanto rilevare che ha ottenuto la maggioranza dei voti, pari al 75,82%, la "Lista n. 2" presentata dal Comune di Monza, dal Comune di Como e da A2A S.p.A. dalla quale vengono nominati i Signori:

- | | |
|----------------------------|----------------------------------------|
| 1) Giovanni Orsenigo | nato a Como il 22 ottobre 1947 |
| 2) Annamaria Di Ruscio | nata a Ascoli Piceno il 18 luglio 1967 |
| 3) Floriana Beretta | nata a Como il 13 agosto 1955 |
| 4) Franco Carmine Manna | nato a Monza il 20 luglio 1957 |
| 5) Antonio Moglia | nato a Como il 30 agosto 1960 |
| 6) Giuseppe Ferri | nato a Piacenza il 23 agosto 1956 |
| 7) Luca Angelo Allievi | nato a Milano il 29 agosto 1958 |
| 8) Michele Enrico De Censi | nato a Milano il 23 giugno 1966 |

"La Lista n. 1", presentata dai soci Edison S.p.A. e Fondazione Cariplo ha ottenuto il 2,96 % dei voti degli aventi diritto, e pertanto di tale lista vengono nominati, giuste le previsioni statutarie e di legge, i Signori:

- | | |
|----------------------------|----------------------------------------------|
| 9) Pier Giuseppe Biandrino | nato a Vercelli il 26 febbraio 1957 |
| 10) Umberto D'Alessandro | nato a Nocera Inferiore il 22 settembre 1942 |

Ricorda che il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2383 codice civile, resterà in carica per tre esercizi e quindi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

Infine il Presidente passa alla trattazione del secondo sottopunto

Determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione

e invita conseguentemente i signori Azionisti a formulare proposte di compenso a favore del Consiglio di Amministrazione rammentando che il compenso, ai sensi dell'art 16 dello Statuto, è determinato dall'Assemblea in forma globale e rimane invariato sino a nuova diversa deliberazione e viene ripartito tra i singoli membri del Consiglio di Amministrazione in conformità a quanto stabilito dallo stesso.

Apri la discussione pregando gli Azionisti che intendono prendere la parola di prenotarsi fornendo il proprio nominativo

Chiede ed ottiene la parola il socio Comune di Monza, in persona del Sindaco Roberto Scanagatti il quale, dopo avere ringraziato i consiglieri uscenti per l'ottimo lavoro svolto in un periodo molto difficile per la congiuntura economica in essere ed avere formulato al consiglio entrante gli auguri di buon lavoro, coerentemente con quanto dichiarato dall'Azionista Comune di Como sul punto relativo alla Relazione sulla Remunerazione, propone un compenso globale ridotto del 10% rispetto a quello in essere e pertanto un compenso globale pari ad €. 252.000, confermando le raccomandazioni espresse in ordine alla remunerazione dei comitati.

Chiede la parola l'Azionista Comune di Como il quale si associa a quanto dichiarato dal socio Comune di Monza nel ringraziamento ai consiglieri uscenti per l'impegno profuso ed i risultati conseguiti.



Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente pone in votazione la proposta formulata dal socio Comune di Monza, il quale propone che agli amministratori venga attribuito un compenso globale pari ad €. 252.000, annui.

Quindi comunica sulla base delle risultanze rilevate dalla Segreteria Assembleare che sono presenti all'inizio della votazione trenta Azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. di n. 61.108.325 azioni pari al 79,75 % del Capitale Sociale.

Il Presidente rinnova la richiesta agli Azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non assentarsi dalla riunione sino a quando non saranno terminate le procedure di votazione.

Alle ore 11.40 apre le votazioni.

Alle ore 11.41 dichiara chiusa la votazione e proclama i risultati:

- hanno votato a favore della proposta 7 Azionisti, portatori in proprio o per delega di 60.838.604 azioni, pari al 79,40% del Capitale Sociale.
- hanno votato contro la proposta 23 azionisti, portatori in proprio o per delega di 269.721 azioni, pari allo 0,35% del Capitale Sociale, e precisamente gli Azionisti:
 - Acadian All Country World Ex Us Fund;
 - Acadian Global Equity Fund;
 - American Cancer Society INC;
 - American Cancer Society Inc Retirement Annuity Plan;
 - Blue Cross Shield of Kansas Inc;
 - Dignity Health;
 - Educational Employees Supp. Ret. System of Fairfax County;
 - Evangelical Lutheran Church in America Board of Pensions;

- Evangelical Lutheran Church in America Board of Pensions;
- Exelon Corporation Pension Master Retire;
- Exelon Corporation Employees Benefit;
- First Church of Christ Scientist;
- The National University of Singapore;
- New York State Nurses Ass. Pens. Plan;
- Non Us Equity Managers Portfolio 1;
- Non-us Equity Managers Portfolio 3 Offshore Master L.P.;
- Peco Energy Refree Muedical Trust;
- Policemen's Annuity and Benefit Fun;
- Producers Writers Guild Pension;
- Regime di Rentes du Mouvement des Jardins;
- The Cleveland Clinic Foundation;
- UPS Group Trust;
- Vermont Pension Investment Committee.

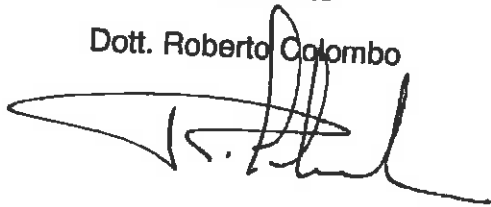
La proposta del socio Comune di Monza ha ottenuto la maggioranza dei voti dei presenti e risulta quindi accolta e pertanto al consiglio di amministrazione viene attribuito un compenso globale di €. 252.000, annui.

Esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione.

Sono le ore 11.50.

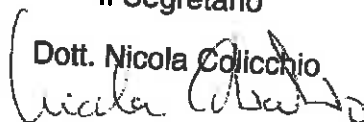
Il Presidente

Dott. Roberto Colombo



Il Segretario

Dott. Nicola Colicchio



ENTRATE
 al N. 1673
 Esatt. G. 200.000
 data 10/05/00



| PRESENZE | | | |
|----------|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| 1 | A2A S.P.A. | 16.808.270 | 21,93744% |
| 2 | ACADIAN ALL CONTRY WORLD EX US FUND | 11.743 | 0,01533% |
| 3 | ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND | 1.262 | 0,00165% |
| 4 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC | 11.467 | 0,01497% |
| 5 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN | 6.571 | 0,00858% |
| 6 | BLUE CROSS SHIELD OF KANSAS INC | 20.167 | 0,02632% |
| 7 | CANTURINA SERVIZI TERRITORIALI SPA | 744.000 | 0,97104% |
| 8 | COMUNE DI COMO | 18.972.000 | 24,76145% |
| 9 | COMUNE DI MONZA | 22.314.334 | 29,12372% |
| 10 | DIGNITY HEALTH | 15.948 | 0,02081% |
| 11 | EDISON | 1.488.000 | 1,94207% |
| 12 | EDUCATIONAL EMPLOYEES' SUPP. RET. | 14.860 | 0,01939% |
| 13 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 30.164 | 0,03937% |
| 14 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 5.149 | 0,00672% |
| 15 | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE | 17.988 | 0,02348% |
| 16 | EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT | 4.945 | 0,00645% |
| 17 | FIRST CHURCH OF CRIST SCIENTIST | 1.272 | 0,00166% |
| 18 | FONDAZIONE CARIPLO | 511.000 | 0,66694% |
| 19 | NEW YORK STATE NURSES ASS. PENS PLAN | 9.141 | 0,01193% |
| 20 | NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 | 11.425 | 0,01491% |
| 21 | NON-US EQUITY MANAGERS PORFOLIO 1 | 10.920 | 0,01425% |
| 22 | PECO ENERGY RETIREE MUEDICAL TRUST | 15.010 | 0,01959% |
| 23 | POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN | 14.990 | 0,01956% |
| 24 | PRODUCERS WRITERS GUILD OF AMERICAN PENSION PLAN | 11.829 | 0,01544% |
| 25 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS | 22.231 | 0,02901% |
| 26 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION | 1.718 | 0,00224% |
| 27 | THE NATIONAL UNIVERSITY OF SINGAPORE | 9.469 | 0,01236% |
| 28 | TREVISAN IOLANDA | 1000 | 0,00131% |
| 29 | UPS GROUP TRUST | 18.749 | 0,02447% |
| 30 | VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE | 2.703 | 0,00353% |
| | totale | 61.108.325 | 79,75599% |



Allegato A

| Punto 1 O.d.g. | | | | Favorevoli | Astenuti | Contrari | totali |
|----------------|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| 1 | A2A S.P.A. | 16.808.270 | 21,93744% | 21,93744% | | | |
| 2 | ACADIAN ALL CONTRY WORLD EX US FUND | 11.743 | 0,01533% | 0,01533% | | | |
| 3 | ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND | 1.262 | 0,00165% | 0,00165% | | | |
| 4 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC | 11.467 | 0,01497% | 0,01497% | | | |
| 5 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLA | 6.571 | 0,00858% | 0,00858% | | | |
| 6 | BLUE CROSS SHIELD OF KANSAS INC | 20.167 | 0,02632% | 0,02632% | | | |
| 7 | CANTURINA SERVIZI TERRITORIALI SPA | 744.000 | 0,97104% | 0,97104% | | | |
| 8 | COMUNE DI COMO | 18.972.000 | 24,76145% | 24,76145% | | | |
| 9 | COMUNE DI MONZA | 22.314.334 | 29,12372% | 29,12372% | | | |
| 10 | DIGNITY HEALTH | 15.948 | 0,02081% | 0,02081% | | | |
| 11 | EDISON | 1.488.000 | 1,94207% | 1,94207% | | | |
| 12 | EDUCATIONAL EMPLOYEES' SUPP. RET. | 14.860 | 0,01939% | 0,01939% | | | |
| 13 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 30.164 | 0,03937% | 0,03937% | | | |
| 14 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 5.149 | 0,00672% | 0,00672% | | | |
| 15 | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE | 17.988 | 0,02348% | 0,02348% | | | |
| 16 | EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT | 4.945 | 0,00645% | 0,00645% | | | |
| 17 | FIRST CHURCH OF CRIST SCIENTIST | 1.272 | 0,00166% | 0,00166% | | | |
| 18 | FONDAZIONE CARIPLO | 511.000 | 0,66694% | 0,66694% | | | |
| 19 | NEW YORK STATE NURSES ASS. PENS PLAN | 9.141 | 0,01193% | 0,01193% | | | |
| 20 | NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 | 11.425 | 0,01491% | 0,01491% | | | |
| 21 | NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 | 10.920 | 0,01425% | 0,01425% | | | |
| 22 | PECO ENERGY RETIREE MUEDICAL TRUST | 15.010 | 0,01959% | 0,01959% | | | |
| 23 | POLICEMENS ANNUITY AND BENEFIT FUN | 14.990 | 0,01956% | 0,01956% | | | |
| 24 | PRODUCERS WRITERS GUILD OF AMERICAN PENSION PLAN | 11.829 | 0,01544% | 0,01544% | | | |
| 25 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS | 22.231 | 0,02901% | 0,02901% | | | |
| 26 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION | 1.718 | 0,00224% | 0,00224% | | | |
| 27 | THE NATIONAL UNIVERSITY OF SINGAPORE | 9.469 | 0,01236% | 0,01236% | | | |
| 28 | TREVISAN IOLANDA | 1000 | 0,00131% | 0,00131% | | | |
| 29 | UPS GROUP TRUST | 18.749 | 0,02447% | 0,02447% | | | |
| 30 | VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE | 2.703 | 0,00353% | 0,00353% | | | |
| | | 61.108.325 | 79,75599% | 79,75599% | 0,00000% | 0,00000% | 0,00000% |
| | | | | | Favorevoli | Astenuti | Contrari |
| | | | | | | | Totalli |

Punto 2 O.d.g.

| | | | Favorevoli | Astenuti | Contrari | totali |
|----|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 1 | AZA S.P.A. | 16.808.270 | 21,93744% | 21,93744% | | |
| 2 | ACADIAN ALL CONTRY WORLD EX US FUND | 11.743 | 0,01533% | 0,01533% | | |
| 3 | ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND | 1.262 | 0,00165% | 0,00165% | | |
| 4 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC | 11.467 | 0,01497% | 0,01497% | | |
| 5 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN | 6.571 | 0,00858% | 0,00858% | | |
| 6 | BLUE CROSS SHIELD OF KANSAS INC | 20.167 | 0,02632% | 0,02632% | | |
| 7 | CANTURINA SERVIZI TERRITORIALI SPA | 744.000 | 0,97104% | 0,97104% | | |
| 8 | COMUNE DI COMO | 18.972.000 | 24,76145% | 24,76145% | | |
| 9 | COMUNE DI MONZA | 22.314.334 | 29,12372% | 29,12372% | | |
| 10 | DIGNITY HEALTH | 15.948 | 0,02081% | 0,02081% | | |
| 11 | EDISON | 1.488.000 | 1,94207% | 1,94207% | | |
| 12 | EDUCATIONAL EMPLOYEES' SUPP. RET. | 14.860 | 0,01939% | 0,01939% | | |
| 13 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 30.164 | 0,03937% | 0,03937% | | |
| 14 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 5.149 | 0,00672% | 0,00672% | | |
| 15 | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE | 17.988 | 0,02348% | 0,02348% | | |
| 16 | EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT | 4.945 | 0,00645% | 0,00645% | | |
| 17 | FIRST CHURCH OF CRIST SCIENTIST | 1.272 | 0,00166% | 0,00166% | | |
| 18 | FONDAZIONE CARIPLO | 511.000 | 0,66694% | 0,66694% | | |
| 19 | NEW YORK STATE NURSES ASS. PENS PLAN | 9.141 | 0,01193% | 0,01193% | | |
| 20 | NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 | 11.425 | 0,01491% | 0,01491% | | |
| 21 | NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 | 10.920 | 0,01425% | 0,01425% | | |
| 22 | PECO ENERGY RETIREE MUEDICAL TRUST | 15.010 | 0,01959% | 0,01959% | | |
| 23 | POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN | 14.990 | 0,01956% | 0,01956% | | |
| 24 | PRODUCERS WRITERS GUILD OF AMERICAN PENSION PLAN | 11.829 | 0,01544% | 0,01544% | | |
| 25 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS | 22.231 | 0,02901% | 0,02901% | | |
| 26 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION | 1.718 | 0,00224% | 0,00224% | | |
| 27 | THE NATIONAL UNIVERSITY OF SINGAPORE | 9.469 | 0,01236% | 0,01236% | | |
| 28 | TREVISAN IOLANDA | 1.000 | 0,00131% | 0,00131% | | |
| 29 | UPS GROUP TRUST | 18.749 | 0,02447% | 0,02447% | | |
| 30 | VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE | 2.703 | 0,00353% | 0,00353% | | |
| | | 61.108.325 | 79,75599% | 79,75599% | 0,00000% | 0,00000% |
| | | | Favorevoli | Astenuti | Contrari | Totali |

| Punto 3 O.d.g. | | | | Favorevoli | Astenuti | Contrari | totali |
|----------------|-----------------------------------------------|------------|-----------|------------|----------|----------|----------|
| 1 | A2A S.P.A. | 16.808.270 | 21,93744% | 21,93744% | | | |
| 2 | ACADIAN ALL CONTRY WORLD EX US FUND | 11.743 | 0,01533% | | | 0,01533% | |
| 3 | ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND | 1.262 | 0,00165% | | | 0,00165% | |
| 4 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC | 11.467 | 0,01497% | | | 0,01497% | |
| 5 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUIT | 6.571 | 0,00858% | | | 0,00858% | |
| 6 | BLUE CROSS SHIELD OF KANSAS INC | 20.167 | 0,02632% | | | 0,02632% | |
| 7 | CANTURINA SERVIZI TERRITORIALI SPA | 744.000 | 0,97104% | 0,97104% | | | |
| 8 | COMUNE DI COMO | 18.972.000 | 24,76145% | 24,76145% | | | |
| 9 | COMUNE DI MONZA | 22.314.334 | 29,12372% | 29,12372% | | | |
| 10 | DIGNITY HEALTH | 15.948 | 0,02081% | | | 0,02081% | |
| 11 | EDISON | 1.488.000 | 1,94207% | 1,94207% | | | |
| 12 | EDUCATIONAL EMPLOYEES' SUPP. RET. | 14.860 | 0,01939% | | | 0,01939% | |
| 13 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 30.164 | 0,03937% | | | 0,03937% | |
| 14 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 5.149 | 0,00672% | | | 0,00672% | |
| 15 | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE | 17.988 | 0,02348% | | | 0,02348% | |
| 16 | EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT | 4.945 | 0,00645% | | | 0,00645% | |
| 17 | FIRST CHURCH OF CRIST SCIENTIST | 1.272 | 0,00166% | | | 0,00166% | |
| 18 | FONDAZIONE CARIPLO | 511.000 | 0,66694% | 0,66694% | | | |
| 19 | NEW YORK STATE NURSES ASS. PENS PLAN | 9.141 | 0,01193% | | | 0,01193% | |
| 20 | NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 | 11.425 | 0,01491% | | | 0,01491% | |
| 21 | NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 | 10.920 | 0,01425% | | | 0,01425% | |
| 22 | PECO ENERGY RETIREE MUEDICAL TRUST | 15.010 | 0,01959% | | | 0,01959% | |
| 23 | POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN | 14.990 | 0,01956% | | | 0,01956% | |
| 24 | PRODUCERS WRITERS GUILD OF AMERICAN PENSION | 11.829 | 0,01544% | | | 0,01544% | |
| 25 | REGIME DE RENTES DU MOVEMENT DESJARDINS | 22.231 | 0,02901% | | | 0,02901% | |
| 26 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION | 1.718 | 0,00224% | | | 0,00224% | |
| 27 | THE NATIONAL UNIVERSITY OF SINGAPORE | 9.469 | 0,01236% | | | 0,01236% | |
| 28 | TREVISAN IOLANDA | 1000 | 0,00131% | 0,00131% | | | |
| 29 | UPS GROUP TRUST | 18.749 | 0,02447% | | | 0,02447% | |
| 30 | VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE | 2.703 | 0,00353% | | | 0,00353% | |
| | | 61.108.325 | 79,75599% | 79,40396% | 0,00000% | 0,35203% | 0,00000% |
| | | | | Favorevoli | Astenuti | Contrari | Totalli |

Punto 4.1 O.d.g. LISTA N.1

| | | | | Favorevoli | Astenuti | Contrari |
|----|-----------------------------------------------------|------------|-----------|------------|----------|----------|
| 1 | A2A S.P.A. | 16.808.270 | 21,93744% | | | |
| 2 | ACADIAN ALL CONTRY WORLD EX US FUND | 11.743 | 0,01533% | | | |
| 3 | ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND | 1.262 | 0,00165% | | | |
| 4 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC | 11.467 | 0,01497% | | | |
| 5 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN | 6.571 | 0,00858% | | | |
| 6 | BLUE CROSS SHIELD OF KANSAS INC | 20.167 | 0,02632% | | | |
| 7 | CANTURINA SERVIZI TERRITORIALI SPA | 744.000 | 0,97104% | | | |
| 8 | COMUNE DI COMO | 18.972.000 | 24,76145% | | | |
| 9 | COMUNE DI MONZA | 22.314.334 | 29,12372% | | | |
| 10 | DIGNITY HEALTH | 15.948 | 0,02081% | | | |
| 11 | EDISON | 1.488.000 | 1,94207% | | | |
| 12 | EDUCATIONAL EMPLOYEES' SUPP. RET. | 14.860 | 0,01939% | | | |
| 13 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 30.164 | 0,03937% | | | |
| 14 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 5.149 | 0,00672% | | | |
| 15 | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE | 17.988 | 0,02348% | | | |
| 16 | EXELON CORPORATION EMPLOYEES BENEFIT | 4.945 | 0,00645% | | | |
| 17 | FIRST CHURCH OF CRIST SCIENTIST | 1.272 | 0,00166% | | | |
| 18 | FONDAZIONE CARIPL0 | 511.000 | 0,66694% | | | |
| 19 | NEW YORK STATE NURSES ASS. PENS PLAN | 9.141 | 0,01193% | | | |
| 20 | NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 | 11.425 | 0,01491% | | | |
| 21 | NON-US EQUITY MANAGERS PORFOLIO 1 | 10.920 | 0,01425% | | | |
| 22 | PECO ENERGY RETIREE MEDICAL TRUST | 15.010 | 0,01959% | | | |
| 23 | POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN | 14.990 | 0,01956% | | | |
| 24 | PRODUCERS WRITERS GUILD OF AMERICAN PENSION PLAN | 11.829 | 0,01544% | | | |
| 25 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDIENS | 22.231 | 0,02901% | | | |
| 26 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION | 1.718 | 0,00224% | | | |
| 27 | THE NATIONAL UNIVERSITY OF SINGAPORE | 9.469 | 0,01236% | | | |
| 28 | TREVISAN IOLANDA | 1000 | 0,00131% | | | |
| 29 | UPS GROUP TRUST | 18.749 | 0,02447% | | | |
| 30 | VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE | 2.703 | 0,00353% | | | |
| | | 61.108.325 | 79,75599% | | | |
| | | | | Favorevoli | Astenuti | Contrari |
| | | | | 2.268.721 | 0,00000% | 0,00000% |

azioni

2.268.721

2.268.721



Punto 4.1 O.d.g. LISTA N.2

| | | | Favorevoli | Astenuti | Contrari |
|----|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| 1 | AZA S.P.A. | 16.808.270 | 21,93744% | | |
| 2 | ACADIAN ALL CONTRY WORLD EX US FUND | 11.743 | 0,01533% | | |
| 3 | ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND | 1.262 | 0,00165% | | |
| 4 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC | 11.467 | 0,01497% | | |
| 5 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN | 6.571 | 0,00858% | | |
| 6 | BLUE CROSS SHIELD OF KANSAS INC | 20.167 | 0,02632% | | |
| 7 | CANTURINA SERVIZI TERRITORIALI SPA | 744.000 | 0,97104% | | |
| 8 | COMUNE DI COMO | 18.972.000 | 24,76145% | | |
| 9 | COMUNE DI MONZA | 22.314.334 | 29,12372% | | |
| 10 | DIGNITY HEALTH | 15.948 | 0,02081% | | |
| 11 | EDISON | 1.488.000 | 1,94207% | | |
| 12 | EDUCATIONAL EMPLOYEES' SUPP. RET. | 14.860 | 0,01939% | | |
| 13 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 30.164 | 0,03937% | | |
| 14 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 5.149 | 0,00672% | | |
| 15 | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE | 17.988 | 0,02348% | | |
| 16 | EXELON CORPORATION EMPLOYEES BENEFIT | 4.945 | 0,00645% | | |
| 17 | FIRST CHURCH OF CRIST SCIENTIST | 1.272 | 0,00166% | | |
| 18 | FONDAZIONE CARIPLO | 511.000 | 0,66894% | | |
| 19 | NEW YORK STATE NURSES ASS. PENS PLAN | 9.141 | 0,01193% | | |
| 20 | NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 | 11.425 | 0,01491% | | |
| 21 | NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 | 10.920 | 0,01425% | | |
| 22 | PECO ENERGY RETIREE MUEDICAL TRUST | 15.010 | 0,01959% | | |
| 23 | POLCEMENS ANNUITY AND BENEFIT FUN | 14.990 | 0,01956% | | |
| 24 | PRODUCERS WRITERS GUILD OF AMERICAN PENSION PLAN | 11.829 | 0,01544% | | |
| 25 | REGIME DE RENTES DU MOVUEMENT DESJARDINS | 22.231 | 0,02901% | | |
| 26 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION | 1.718 | 0,00224% | | |
| 27 | THE NATIONAL UNIVERSITY OF SINGAPORE | 9.469 | 0,01236% | | |
| 28 | TREVISAN IOLANDA | 1000 | 0,00131% | | |
| 29 | UPS GROUP TRUST | 18.749 | 0,02447% | | |
| 30 | VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE | 2.703 | 0,00353% | | |
| | | 61.106.325 | 79,75599% | | |
| | | | 75,82391% | 0,00000% | 0,00000% |
| | | | Favorevoli | Astenuti | Contrari |

Roberto Della

Punto 4.2 O.d.g. DETERMINAZIONE COMPENSO AMM

| | | | Favorevoli | Astenuti | Contrari |
|----|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 | A2A S.P.A. | 16.808.270 | 21,93744% | | |
| 2 | ACADIAN ALL CONTRY WORLD EX US FUND | 11.743 | 0,01533% | | 0,01533% |
| 3 | ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND | 1.262 | 0,00165% | | 0,00165% |
| 4 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC | 11.467 | 0,01497% | | 0,01497% |
| 5 | AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN | 6.571 | 0,00858% | | 0,00858% |
| 6 | BLUE CROSS SHIELD OF KANSAS INC | 20.167 | 0,02632% | | 0,02632% |
| 7 | CANTURINA SERVIZI TERRITORIALI SPA | 744.000 | 0,97104% | 0,97104% | |
| 8 | COMUNE DI COMO | 18.972.000 | 24,76145% | 24,76145% | |
| 9 | COMUNE DI MONZA | 22.314.334 | 29,12372% | 29,12372% | |
| 10 | DIGNITY HEALTH | 15.948 | 0,02081% | | 0,02081% |
| 11 | EDISON | 1.488.000 | 1,94207% | 1,94207% | |
| 12 | EDUCATIONAL EMPLOYEES' SUPP. RET. | 14.860 | 0,01939% | | 0,01939% |
| 13 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 30.164 | 0,03937% | | 0,03937% |
| 14 | EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH | 5.149 | 0,00672% | | 0,00672% |
| 15 | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE | 17.988 | 0,02348% | | 0,02348% |
| 16 | EXELON CORPORATION EMPLOYEES BENEFIT | 4.945 | 0,00645% | | 0,00645% |
| 17 | FIRST CHURCH OF CRIST SCIENTIST | 1.272 | 0,00166% | | 0,00166% |
| 18 | FONDAZIONE CARIPLO | 511.000 | 0,66694% | 0,66694% | |
| 19 | NEW YORK STATE NURSES ASS. PENS PLAN | 9.141 | 0,01193% | | 0,01193% |
| 20 | NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 | 11.425 | 0,01491% | | 0,01491% |
| 21 | NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 | 10.920 | 0,01425% | | 0,01425% |
| 22 | PECO ENERGY RETIREE MUEDICAL TRUST | 15.010 | 0,01959% | | 0,01959% |
| 23 | POLICEMENS ANNUITY AND BENEFIT FUN | 14.990 | 0,01956% | | 0,01956% |
| 24 | PRODUCERS WRITERS GUILD OF AMERICAN PENSION PLAN | 11.829 | 0,01544% | | 0,01544% |
| 25 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS | 22.231 | 0,02901% | | 0,02901% |
| 26 | THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION | 1.718 | 0,00224% | | 0,00224% |
| 27 | THE NATIONAL UNIVERSITY OF SINGAPORE | 9.469 | 0,01236% | | 0,01236% |
| 28 | TREVISAN IOLANDA | 1000 | 0,00131% | 0,00131% | |
| 29 | UPS GROUP TRUST | 18.749 | 0,02447% | | 0,02447% |
| 30 | VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE | 2.703 | 0,00353% | | 0,00353% |
| | | 61.108.325 | 79,75599% | | |
| | | | Favorevoli 79,40396% | Astenuti 0,00000% | Contrari 0,35203% |