



Matteo Contento - Giuseppe Scioli

Notai associati
Montebelluna - Treviso - Conegliano
www.notaicontentoscioli.it

Repertorio N.18704

Raccolta N.11375

Verbale dell'Assemblea ordinaria degli

Azionisti della società

"GEOX S.P.A."

R E P U B B L I C A I T A L I A N A

L'anno duemilaquindici, il giorno cinque del mese di maggio.

(5/5/2015)

In Montebelluna, in Via Feltrina Sud n. 6, ove richiesto.

Innanzi a me, dottor Matteo Contento, Notaio in Montebelluna, iscritto al Collegio Notarile del Distretto di Treviso, è presente il signor:

- **POLEGATO MORETTI MARIO**, nato a Crocetta del Montello (TV) il giorno 16 agosto 1952, domiciliato per la carica ove appresso indicato, il quale dichiara di intervenire nel presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società:

"GEOX S.P.A.", con sede legale in Montebelluna (TV), frazione Biadene, Via Feltrina Centro n. 16, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 25.920.733,10 (venticinquemilionovecentoventimilasettecentotrentatre virgola dieci centesimi), con codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Treviso 03348440268, società quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da "Borsa Italiana S.p.A.".

Il Comparente, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi richiede di redigere il verbale dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti della società predetta, Assemblea indetta in unica convocazione per il giorno 16 (sedici) aprile 2015 (duemilaquindici) a Crocetta del Montello (TV), in Via Erizzo n. 105 presso "Villa Sandi" con inizio alle ore 10:00 e tenutasi avanti a me Notaio e alla presenza dello stesso Comparente, nonché degli amministratori, dei sindaci e degli Azionisti di cui in seguito.

Aderendo alla richiesta del Comparente, io Notaio do atto di quanto segue.

Lo stesso Comparente, presentatosi all'Assemblea e rivolto un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti, anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della società, ne assumeva alle ore dieci e minuti otto la presidenza ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale e affidava a me Notaio, ai sensi del secondo comma del medesimo articolo 14 e dell'art. 4, secondo comma, del vigente regolamento assembleare, le funzioni di segretario verbalizzante di detta assemblea.

Il Presidente dava atto:

- che del Consiglio di Amministrazione erano presenti, oltre a esso Presidente, il signor GIORGIO PRESCA, Amministratore delegato, e i Consiglieri, signori DUNCAN NIEDERAUER, ALESSANDRO ANTONIO GIUSTI, LARA LIVOLSI, CLAUDIA BAGGIO e FABRIZIO COLOMBO, mentre avevano giustificato la loro assenza il

Registrato a Montebelluna

Addi 06/05/2015

N. 2976

Serie 1T

Esatti Euro 200,00

Vice Presidente, ENRICO POLEGATO MORETTI, e il Consigliere, ROLAND BERGER.

Il Presidente chiamava ad assisterlo nell'illustrazione degli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 4, terzo comma, del regolamento assembleare, il dottor GIORGIO PRESCA, Amministratore delegato; il dottor LIVIO LIBRALESSO, Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo della società, e l'Avvocato PIERLUIGI FERRO, Direttore Affari legali e societari;

- che del Collegio Sindacale erano presenti i Sindaci effettivi, signore FRANCESCA MENEGHEL e VALERIA MANGANO, mentre aveva giustificato la propria assenza il Presidente del Collegio sindacale, FRANCESCO GIANNI;

- che l'assemblea si svolgeva nel rispetto della vigente normativa in materia, dello statuto sociale e del regolamento assembleare approvato dall'assemblea ordinaria dei soci;

- che l'assemblea ordinaria dei soci era stata regolarmente indetta in unica convocazione per quel giorno, 16 (sedici) aprile 2015 (duemilaquindici), presso quella sede con inizio alle ore 10:00, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 17 (diciassette) marzo 2015 (duemilaquindici), sul sito internet della società, sul quotidiano "ITALIA OGGI" e con le altre modalità previste dalla legge con il seguente

"Ordine del giorno

1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2014; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014. Deliberazioni inerenti al risultato d'esercizio.

1.1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2014; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014.

1.2. Destinazione del risultato di esercizio.

2. Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n.58/1998.";

- che non erano 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 numero 58 del 24 febbraio 1998 (di seguito **"Testo Unico della Finanza"**).

Il Presidente passava quindi la parola all'Avvocato Pierluigi Ferro, per le comunicazioni che precedono la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno.

Presa la parola, l'Avvocato Pierluigi Ferro:

- dichiarava che erano intervenuti, in proprio o per delega, n. 80 (ottanta) aventi diritto al voto rappresentanti n. 199.446.386 (centonovantanovemilioni quattrocento quarantasei milatrecentottantasei) azioni, pari al 76,944732% (settanta-sei virgola novecento quarantaquattromilasettecentotrentadue per cento) circa delle n. 259.207.331 (duecentocinquantanove milioni duecentosette milatrecentotrentuno) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale: l'assemblea, regolarmente convocata, era dunque validamente costituita in convocazione unica a termine di legge e di statuto e poteva deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno;
- si riservava di comunicare, nel corso dell'assemblea, e prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze;
- informava che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati erano state effettuate all'emittente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge;
- comunicava che, come indicato nell'avviso di convocazione, la società aveva nominato "COMPUTERSHARE S.P.A." quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza e aveva reso disponibile, presso la sede sociale e sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega e delle istruzioni di voto;
- precisava che, come da comunicazione pervenuta dal rappresentante designato, entro i termini di legge, non erano state rilasciate deleghe al medesimo soggetto dai legittimati all'esercizio del diritto di voto;
- precisava, inoltre, che non risultava essere stata promossa, in relazione all'assemblea qui verbalizzata, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del Testo Unico della Finanza;
- informava che nessuno degli aventi diritto aveva fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 127-ter del Testo Unico della Finanza;
- comunicava che, ai sensi dell'articolo 12 dello statuto sociale, dell'articolo 3 del regolamento assembleare, nonché delle vigenti disposizioni in materia, era stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in assemblea e, in particolare, era stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- informava che, ai sensi del Decreto Legislativo numero 196 del 2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea sarebbero stati raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbli-

gatori; similmente la registrazione audio e video dell'assemblea sarebbe stata effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale, come specificato nell'informativa ex articolo 13 del citato Decreto Legislativo consegnata a tutti gli intervenuti.

La stessa registrazione non sarebbe stata, inoltre, oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, e i supporti audio e video, sarebbero stati conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso l'Ufficio Affari legali e societari di "GEOX S.P.A.";

- ricordava che, ai sensi dell'articolo 3, quinto comma, del regolamento assembleare, non potevano essere introdotti, nei locali in cui si svolgeva l'assemblea, strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici o video o congegni similari senza specifica autorizzazione della Presidenza dell'Assemblea;

- dichiarava, inoltre:

* che il capitale sociale sottoscritto e versato alla data di tenuta dell'assemblea qui verbalizzata era pari ad Euro **25.920.733,10** (Euro venticinquemilioninovecentoventimilasettecentotrentatre e dieci centesimi), suddiviso in numero **259.207.331** (duecentocinquantanovemilioniduecentosettemilatrecentotrentuno) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,10 (dieci centesimi) ciascuna e che le azioni della società erano ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da "BORSA ITALIANA S.P.A.";

* che la società non era soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società;

* che la società non deteneva azioni proprie alla data del 16 (sedici) aprile 2015 (duemilaquindici), data dell'assemblea;

* che a quella stessa data i soggetti che partecipavano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale sociale sottoscritto di "GEOX S.P.A.", rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione, erano quelli risultanti dal documento che, debitamente firmato, si allega al presente verbale sotto la lettera **A)**, per formarne parte integrante;

- ricordava che non poteva essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non fossero stati adempiuti gli obblighi di comunicazione:

* di cui all'articolo 120 del Testo Unico della Finanza, concernente le partecipazioni superiori al 2% (due per cento);

* di cui all'articolo 122, primo comma, del Testo Unico della Finanza, concernente i patti parasociali;

- ricordava, altresì, che, con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'articolo 120 del Testo Unico della Finanza, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetti in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante;

- invitava, quindi, i presenti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto.

Verificata l'assenza di dichiarazioni in merito, l'Avvocato Pierluigi Ferro dava quindi atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno:

- erano stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari; in particolare erano stati depositati presso la sede sociale, nonché resi disponibili sul sito internet della società www.geox.biz nella sezione Corporate Governance "ASSEMBLEA 2015" e sul meccanismo di stoccaggio LINFO, all'indirizzo www.linfo.it i seguenti documenti:

IN DATA 17 MARZO 2015:

* la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Testo unico della Finanza relativa alle proposte sui punti all'ordine del giorno;

IN DATA 25 MARZO 2015:

* la relazione finanziaria annuale comprensiva del progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014, corredati dalle relazioni degli amministratori sulla gestione, dalle attestazioni del dirigente preposto ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5, del Testo Unico della Finanza, relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione del giorno 5 marzo 2015, unitamente:

a) alla relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari della società ex art. 123-bis del Testo Unico della Finanza;

b) alle relazioni della Società di revisione relative al Bilancio di esercizio 2014 e al Bilancio consolidato 2014 e del Collegio Sindacale;

c) alla relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del Testo Unico della Finanza;

- erano stati depositati presso la sede sociale i bilanci e i prospetti riepilogativi delle altre società controllate e collegate ai sensi della vigente normativa;

- tutta la documentazione sopra elencata era stata inviata agli Azionisti che ne avevano fatto richiesta ed era stata consegnata agli intervenuti nell'assemblea qui verbalizzata.

Lo stesso Avvocato Pierluigi Ferro informava, inoltre, che, in conformità a quanto richiesto dalla CONSOB con comunicazione DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, gli onorari spettanti alla società di revisione "DELOITTE & TOUCHE S.p.A." e-

rano i seguenti:

* per la revisione del Bilancio d'esercizio 2014 un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) di Euro 65.620,00 (sessantacinquemilaseicentoventi), oltre a IVA e spese, a fronte di n. 1.100 (millecento) ore impiegate;

* per la revisione del Bilancio consolidato 2014 un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) di Euro 41.700,00 (quarantunomilasettecento), oltre a IVA e spese, a fronte di n. 600 (seicento) ore impiegate;

* per la revisione della relazione finanziaria semestrale un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) di Euro 23.700,00 (ventitremilasettecento), oltre a IVA e spese, a fronte di n. 370 (trecentosettanta) ore impiegate;

* per l'attività di verifica della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) di Euro 2.000,00 (duemila), oltre a IVA e spese, a fronte di n. 34 (trentaquattro) ore impiegate;

* per il giudizio di coerenza con il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 della relazione sulla gestione e giudizio "senza rilievi" sulle informazioni di cui all'art. 123-bis, comma 1, lett. C), D), F), L) e M), e comma 2, lettera B) del Testo Unico della Finanza, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari: tale attività era compresa nella revisione di Bilancio d'esercizio e consolidato, considerando che essa era parte integrante della relazione della Società di revisione. Pertanto non erano stati previsti corrispettivi aggiuntivi.

Precisava:

- che i dettagli dei corrispettivi di competenza dell'esercizio erano indicati nel prospetto allegato al Bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 149-duodecies del Regolamento CONSOB Emittenti e che i corrispettivi annuali individuali e consolidati non includevano il contributo CONSOB;

- che, ai sensi del Regolamento Emittenti, in allegato al progetto di Bilancio di "GEOX S.P.A." e al Bilancio consolidato era stato riportato il prospetto dei corrispettivi di competenza dell'esercizio alla Società di revisione per i servizi forniti a "GEOX S.P.A.".

Informava, infine, che sarebbero stati allegati al presente verbale assembleare, come parte integrante e sostanziale dello stesso, e sarebbero stati posti a disposizione degli aventi diritto al voto:

- 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 era stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83-sexies del Testo Unico della Finanza;

- l'elenco nominativo dei soggetti che avessero espresso vo-

to favorevole, contrario, o si fossero astenuti o allontanati prima di ogni votazione, e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega.

La sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali repliche sarebbero state contenute nel presente verbale d'assemblea.

Comunicava che per far fronte alle esigenze tecniche e organizzative dei lavori erano stati ammessi all'assemblea, ai sensi dell'articolo 2, commi 2 e 3, del regolamento assembleare, alcuni dipendenti e collaboratori della società, giornalisti e rappresentanti della società di revisione.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, l'Avvocato Pierluigi Ferro ricordava che, ai sensi dell'articolo 6, secondo comma, del regolamento assembleare, i legittimati all'esercizio del diritto di voto avrebbero potuto chiedere la parola su ciascuno degli argomenti posti in discussione una sola volta, facendo osservazioni, chiedendo informazioni e formulando eventuali proposte.

Egli ricordava che la richiesta poteva essere avanzata, dando il proprio nominativo a me Notaio, fino a quando la Presidenza non avesse dichiarato chiusa la discussione sull'argomento al quale si riferiva la domanda stessa.

Precisava che, ai sensi dell'articolo 6, sesto comma, del regolamento assembleare, la Presidenza avrebbe risposto alle domande di coloro che avessero preso la parola, eventualmente invitando a farlo chi assisteva la Presidente stessa, al termine di tutti gli interventi sugli argomenti posti in discussione, ovvero dopo ciascun intervento.

Su richiesta, dopo i chiarimenti e le risposte alle domande che sarebbero state presentate, sarebbe stata possibile una breve replica da parte degli Azionisti.

Provvedeva, infine, a comunicare ai presenti le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, ai sensi dell'art. 10 del regolamento assembleare; in particolare:

- le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno sarebbero avvenute per **alzata di mano**, e gli aventi diritto al voto contrari o astenuti avrebbero dovuto comunicare il loro nominativo e il numero delle azioni portate in proprio e/o per delega ai fini della verbalizzazione;
- coloro che non avessero espresso alcun voto sarebbero stati considerati non votanti.

Egli invitava, quindi, coloro che non avessero inteso concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita al personale addetto.

Precisava che, nel corso dell'assemblea, ciascun partecipante sarebbe potuto uscire dalla sala dell'assemblea presentandosi allo stesso personale addetto; il rientro del parteci-

pante stesso avrebbe comportato la correlata rilevazione della sua "presenza" nel sistema informatico.

Pregava i partecipanti all'assemblea di non abbandonare la sala fino al termine delle operazioni di votazione e alla comunicazione della dichiarazione dell'esito della votazione stessa.

Precisava che, al termine della votazione, avrebbe proclamato i relativi risultati.

Riprendeva quindi la parola il Presidente, signor POLEGATO MORETTI MARIO, il quale passava alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno che, ancorché trattato in modo unitario, risultava articolato in due sotto-punti per consentire una votazione specifica su ognuno di essi:

1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2014; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014. Deliberazioni inerenti al risultato d'esercizio.

1.1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2014; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014.

1.2. Destinazione del risultato di esercizio.

Il Presidente, ricordato che, in merito alla presentazione del Bilancio consolidato, non era prevista alcuna votazione, invitava il dottor LIVIO LIBRALESSO a dare lettura del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 e delle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e della Società di Revisione.

Precisava che avrebbe passato, al termine della lettura, la parola al Sindaco effettivo, dottoressa FRANCESCA MENEGHEL, affinché ella desse lettura del documento della relazione del Collegio Sindacale e chiariva che tutti i documenti citati, come già precisato in precedenza, erano già contenuti nel fascicolo consegnato ai partecipanti alla assemblea.

Interveniva, a questo punto, il signor ALBERTO SARTORI, delegato dell'azionista "LIR S.R.L.", il quale, dopo essersi presentato, proponeva di omettere la lettura di tutti i documenti contenuti nel fascicolo, in considerazione del fatto che a tutti gli intervenuti era stato distribuito un fascicolo a stampa, contenente tutti i predetti documenti, già depositati ai sensi di legge e pubblicati sul sito internet della Società; proponeva altresì, per la stessa motivazione, che l'omissione della lettura valesse anche per gli altri documenti contenuti nel predetto fascicolo concernenti tutti i successivi argomenti all'ordine del giorno.

Constatata e dichiarata l'assenza di dissensi sulla proposta sopra formulata, il Presidente dichiarava che sarebbe stata

omessa la lettura integrale delle relazioni, ferma restando la possibilità dei legittimati di richiedere, riguardo ai successivi argomenti all'ordine del giorno, la lettura dei documenti prima dell'apertura della discussione, e passava la parola al dottor GIORGIO PRESCA, Amministratore delegato, e poi al dottor LIVIO LIBRALESSO, invitandoli a illustrare i dati più significativi del Bilancio 2014.

Prendeva quindi la parola l'Amministratore delegato, **GIORGIO PRESCA**, il quale svolgeva in Assemblea l'intervento qui di seguito integralmente riprodotto:

"Buon giorno a tutti e grazie di essere qui oggi all'Assemblea degli azionisti.

Vi darò brevemente la chiave di lettura per una corretta interpretazione degli eventi di gestione che poi sono stati correttamente riflessi nei numeri del bilancio consolidato e in quello dell'emittente.

Il 2014 è stato un anno importante. I risultati sono in linea con gli obiettivi strategici del Gruppo e abbiamo completato con soddisfazione il primo anno del piano industriale 2014/2016.

I ricavi consolidati sono cresciuti del 9,3% grazie alla solida crescita nei canali DOS e Franchising, unita al forte recupero del canale Wholesale nel secondo semestre del 2014.

La crescita dell'EBITDA e l'espansione del Margine Industriale sono stati anche superiori alle attese, grazie all'impatto positivo delle azioni volte alla focalizzazione nel core business, alla semplificazione del business model e all'efficientamento della Supply Chain.

Inoltre, e questo è molto importante, il debito netto si è ridotto a 12, oltre le aspettative, grazie ad una forte generazione di cassa di circa 50M nel quarto trimestre.

Possiamo quindi essere soddisfattissimi dei risultati ottenuti nel 2014.

Più in dettaglio:

Il **canale Wholesale è cresciuto del +2%**, mostrando un forte secondo semestre a +15.9% che ha compensato la debolezza del primo. La stagione FW14 ha rappresentato il vero punto di svolta del Gruppo nel canale Wholesale. La specializzazione della forza vendita per canale e tipo di cliente, l'innovazione e rinnovamento in termini di prodotto e i progressi nella supply chain che ci hanno permesso di arrivare prima sul mercato.

Il **canale franchising è cresciuto del +2.3%**, un ottimo risultato dovuto alle vendite a parità di perimetro (L4L), in crescita del +5.7%, che hanno compensato le 86 chiusure nette e il correlato effetto spazio negativo. Questo è un importante fatto da commentare: fino alla metà del 2014 non avevamo ancora implementato le innovazioni di layout e dell'assortimento su tutto il network di negozi che erano invece già utilizzate nel canale DOS: quello che noi abbiamo definito il mo-

dello "Easy to Shop". Le performance del secondo semestre (+10.4% L4L) confermano che le scelte sono state positive.

Il **canale dei negozi a gestione diretta DOS è cresciuto del +21%** grazie ad un positivo effetto spazio (con 20 conversioni da FR e 7 aperture nette) ed ad un soddisfacente L4L pari a +7.9%, ben al di sopra dei target del piano industriale (+4%). La performance è stata ottenuta con uno sconto medio stabile, in linea con gli obbiettivi del piano industriale, per preservare il valore del brand e il rapporto con il canale multi marca. Per quanto riguarda le vendite a parità di perimetro per area geografica abbiamo:

- Spagna, Italia e Francia +10%,
- Germania +5% e Nord America +7%.
- La regione Asia-Pacific ha avuto un lieve calo, dovuto in particolare alle scarse performance di HK e Macao (a causa di tensioni politiche e calo dei consumi), nonostante una crescita a doppia cifra della Cina +13%.
- Il resto del mondo risulta altresì in crescita a doppia cifra +31%.

Per quanto riguarda **i ricavi per linea di prodotto** abbiamo che:

le **Calzature** sono in crescita del +10.3%: la performance è solida in quanto nasce da un generalizzato aumento delle vendite in tutti i generi e in ogni territorio: il gender più importante, la "donna", ha raggiunto un +10%, mentre il gender "uomo", la seconda in termini di valore, un +13%, e il "bambino" un +7.6%.

L'Abbigliamento in crescita del +2.5%. Va ricordato però che nell'esercizio precedente avevamo il total look adulto e abbigliamento bambino. La crescita su base uniforme sarebbe del 10% e quindi in linea con le calzature.

HIGHLIGHTS DI SUCCESSO

- stagione SS14 abbiamo completato l'introduzione sulla rete dei Geox Shop dello "zoning", il criterio espositivo che ha reso i nostri negozi facilmente navigabili dal consumatore. Possiamo sintetizzare il concetto con l'idea dell'"Easy to shop".
- Nell'offerta dell'adulto della SS14 il risultato sul segmento Sneakers è stato molto importante grazie ad una forte innovazione di design e di ampliamento dell'offerta, che ci ha portati ad una crescita nel mondo donna del +21% e del +16% nel mondo uomo.
- Da sottolineare il rafforzamento dell'offerta Amphibiox che rappresenta la massima espressione della performance di prodotto con riguardo alla traspirazione applicata alle condizioni di utilizzo climatico più estreme. L'applicazione della tecnologia Amphibiox è diventata un segmento di offerta cross tra le category che, soprattutto nel mondo uomo, oggi rappresenta uno standard di qualità e performance di mercato.

- Altra storia di successo è stata la crescita del mondo ankle boots nella donna che ha intercettato i trend di mercato e ne ha superato i risultati con un +27% L4L in FW14.

- Ultima nata nelle collezioni è Nebula che introduce la SS15 Geox. Nebula nasce dopo due anni di ricerca tecnologica orientata al concetto eccellenza assoluta. Nebula oggi è presente nell'offerta uomo e raccoglie tutto il know how tecnologico Geox. Nebula introduce un nuovo segmento di collezioni, affianca il modo sneakers e lo completa.

Nel complesso le eccellenti performance del business hanno portato ad un fatturato di € 824 milioni (contro 805 del Piano) e un EBIT di € 5 milioni (contro il break even previsto nel Piano).

In questa occasione è importante dare anche una prima preliminare indicazione sui trend attesi per il 2015. Ci aspettiamo un anno positivo ma comunque sfidante perchè

permangono alcune incertezze sulla situazione macroeconomica internazionale, ci sono tensioni politiche in certe aree geografiche e stiamo affrontando la ridefinizione della nostra struttura distributiva in Cina. Questi fattori riducono la visibilità.

TUTTAVIA ci attendiamo che il trend di solida crescita registrato nei mercati principali quali Italia, Francia, Spagna, Germania e gli sviluppi positivi in altre aree geografiche permetteranno al Gruppo di raggiungere anche nel 2015 un buon tasso di crescita ed un'espansione del risultato operativo e dell'utile netto.

Queste aspettative, se guardiamo alla prima metà del 2015, sono confermate da:

- Il portafoglio ordini per il canale multi marca per la stagione SS15 in crescita del +5%, con una crescita della regione EMEA che ha più che compensato la debolezza dell'Asia;

- La crescita del margine industriale già confermata dal portafoglio ordini della SS15, in linea con le aspettative di piano;

- Le vendite a parità di perimetro che, ad oggi, sono in crescita rispetto allo scorso anno sia nel canale a gestione diretta che in Franchising.

Passo ora la parola a Livio Libralesso, per una breve illustrazione dei numeri."

Assumeva, pertanto, la parola il dottor **LIVIO LIBRALESSO**, il quale svolgeva il proprio intervento, qui di seguito integralmente riprodotto:

"Buongiorno.

Sono Livio Libralesso e ricopro la carica di Direttore Amministrazione Finanza e Controllo del Gruppo. GEOX S.p.A. è la società holding del gruppo ed è anche la principale società operativa. Presidia direttamente il mercato Italia, Europa e Medio Oriente ed ha un forte potere di indirizzo e controllo sulle altre società del gruppo definendo la strategia del gruppo.

In questo contesto l'assemblea prende visione del Bilancio Consolidato che è il documento che esprime con completezza l'effettivo andamento economico e patrimoniale del Gruppo ed approva il bilancio della Capogruppo Geox SpA.

Inizio quindi con una breve spiegazione del perimetro di consolidamento. Vi chiedo cortesemente di prendere il fascicolo del bilancio consolidato, a pag 26. Sostanzialmente possiamo dividere il gruppo in tre macroclassi di società.

1. Alla vostra sinistra, abbiamo le società distributive dei Paesi dell'Extra-Europa: GEOX JAPAN che presiede il mercato del Giappone, GEOX CANADA per il Canada e S&A DISTRIBUTION e S&A RETAIL che si occupano rispettivamente di Wholesale e Retail negli Stati Uniti. GEOX ASIA PACIFIC, che si occupa dello sviluppo di Hong Kong e dell'area del Sud-est del Pacifico. Da questa dipendono GEOX MACAU che si occupa dello sviluppo nel territorio di Macau, GEOX TRADING SHANGHAI che si occupa dello sviluppo diretto della Cina (nelle città di Shanghai, Pechino). Al 31/12/2014 possiamo contare in quest'area (CH+HK+MK) 67 negozi diretti, 30 negozi LC e 150 SIS aperti dal nostro distributore.

C'è poi DONGGUAN TECHNIC FOOTWEAR APPAREL AND DESIGN, società che convoglia le attività di SAMPLE ROOM e di SCOUTING dei materiali per il mercato della Cina e per il resto del mercato produttivo dell'Estremo Oriente.

2. Le società nel gruppo di destra sono società distributive. In particolare abbiamo GEOX UNGHERIA che è un hub commerciale per l'Europa centrale; gestisce direttamente il mercato ungherese e poi ha costituito delle reti commerciali nei paesi di sua competenza che sono la Romania, la Moldavia, la Cechia, la Slovacchia, la Polonia, che ha sicuramente un forte potenziale di sviluppo e dove abbiamo già 12 negozi, e le Repubbliche baltiche.

Geox Russia: Anche la Russia per noi è uno dei mercati in espansione: abbiamo 6 negozi DOS e 32 negozi gestiti da partner in franchising, più un notevole riscontro nella distribuzione multimarca.

Geox Turkey dedicata alla promozione e allo sviluppo di Geox in tale paese.

3. Il gruppo centrale di società invece sono quelle che all'interno della Comunità Europea forniscono servizi di vendita alla controllante GEOX SPA. Per servizi di vendita intendendo showroom, public relations e raccolta ordini relativamente ai canali WHS e Franchising.

4. La gestione del canale DOS è invece affidata a Geox Retail Srl.

5. XLOG è la società specializzata nella prestazione di servizi logistici.

6. C'è poi in Serbia "TECHNIC DEVELOPMENT ", che a regime produrrà circa il 10 (con possibilità in doppio turno di arrivare a 17/18%) del fabbisogno del Gruppo, principalmente

al fine di ridurre il lead time produttivo dei riassortimenti di prodotti best seller nei punti vendita, massimizzandone il sell out.

Il progetto prevede l'assunzione a regime di 1.250 persone, per un investimento complessivo di circa euro 18 milioni cofinanziato dalla Repubblica di Serbia. Lo stabilimento è situato a Vranje, area dove è presente un elevato know-how nella produzione di calzature.

Dopo questa visione dell'attività e dei mercati di sviluppo, passiamo a pag. 29 - conto economico consolidato.

Il conto economico sintetizza come il 2014 sia stato un anno positivo di crescita e rinnovamento in linea con gli obiettivi del nostro piano industriale:

- il fatturato consolidato è in crescita del 9.3%, a 824 milioni di euro, superando le attese del Piano.

- Il margine lordo è aumentato di 240 basis points, con un aumento che supera le guidance di 190 bps date nel Piano, grazie ad un aumento della marginalità delle vendite e alle azioni implementate in termini di mix di prodotto, canale e prezzo.

- I costi di vendita e distribuzione si attestano al 5.9% sulle vendite, in linea rispetto all'esercizio precedente.

- I costi generali amministrativi si attestano a 308 milioni con incidenza percentuale sulle vendite in linea con lo scorso anno. Se guardiamo alle principali componenti l'incremento di 26 milioni è in gran parte dovuto ai costi operativi delle nuove aperture nel canale DOS avvenute nell'anno e delle conversioni da FR avvenute lo scorso anno. Tutte le altre componenti principali sono sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente sulle quali continuiamo a mantenere uno stretto controllo (o anche una riduzione) al fine di finanziare nuovi progetti.

- I costi di pubblicità e promozione si attestano al 5,1% in linea con lo scorso anno e ammontano a Euro 42 milioni.

- Il risultato operativo, EBIT, è positivo per 4.9 milioni contro la perdita 34.6 milioni dello scorso anno che includeva circa 19 milioni di componenti straordinarie.

Il gruppo riporta una perdita netta di -2.9 milioni rispetto ai 29.7 milioni dello scorso esercizio.

Do un po' di informazioni relative all'analisi per area geografica, a pag 30.

- l'Italia si conferma il nostro mercato principale col 33% dei ricavi per complessivi 273 milioni.

- In Europa invece sono stati realizzati ricavi per 359 milioni, pari al 44% del totale.

- Nel Nord America sono stati realizzati ricavi per 55 milioni, in gran parte dalla filiale americana e dalla filiale canadese.

- Negli altri Paesi sono stati realizzati ricavi a livello consolidato per 137 milioni. In questo caso GEOX SPA contri-

buisce direttamente per circa 18 mln (13%) perchè segue direttamente anche l'area del Medio Oriente mentre le aree dei Paesi dell'Est Europa sono gestite, come detto, dalla controllata GEOX UNGHERIA e GEOX RUSSIA e queste contribuiscono complessivamente per 46 milioni.

Abbiamo quindi ampi margini di sviluppo in questi paesi.

Le aree del Pacifico, l'Australia, Hong Kong sono gestite dalla controllata GEOX ASIA PACIFIC che ha sviluppato ricavi per 52 milioni, mentre come detto lo sviluppo della Cina è affidato alla società controllata GEOX TRADING SHANGHAI che nel corso del 2014 ha sviluppato un volume d'affari di 20 milioni.

A pag. 33 troviamo la situazione patrimoniale e finanziaria del gruppo.

- Il gruppo è assolutamente solido, il capitale investito ammonta a 395 milioni a fronte di un patrimonio netto di 374 milioni (95% dell'attività è finanziata da mezzi propri).

- Per questo il ricorso al sistema bancario è molto contenuto, evidenziando una PFN di 13 mln.

Vogliamo sottolineare questo punto estremamente positivo perchè a settembre era ancora a 72 milioni.

A pag. 35 troviamo il dettaglio degli investimenti effettuati nel 2014, pari a 36 milioni. Come vedete si concentrano principalmente sulle aperture e sui rinnovi dei Geox Shop di proprietà con una novità. Lo stabilimento in Serbia per 7 milioni.

A questo punto abbiamo presentato i dati salienti del bilancio consolidato. Questi danno però anche un'idea di quello che è l'andamento del business di GEOX SPA perchè, come ho detto, è la società principale. Andiamo comunque anche ad esplicitare in maniera sintetica i dati di GEOX SPA.

Vi invito pertanto a cambiare fascicolo di bilancio, prendiamo il fascicolo di civilistico a pag. 20.

E' utile commentare, per differenza, rispetto a quello che ho detto prima, che i ricavi sono 560 milioni. Escludendo i ricavi intercompany, abbiamo che i ricavi verso terzi, cioè l'apporto della GEOX SPA al consolidato è di 346 milioni, pari al 42% dei ricavi del gruppo. Il margine lordo è pari a 197 milioni con un'incidenza del 35,3% sui ricavi. L'EBITDA rettificato è positivo per 12.6 milioni.

Il risultato operativo è negativo per -8.7 milioni.

A questo punto commentiamo una voce propria del bilancio civilistico, che non è presente nel consolidato in quanto oggetto di elisione, e cioè i dividendi. I dividendi si riferiscono principalmente a quelli ricevuti da GEOX UNGHERIA, 3.2 milioni, da GEOX SUISSE per circa 1.1 milioni, da Xlog Srl per 1.8 milioni.

Geox SpA chiude l'esercizio con una perdita di circa 7.6 milioni.

A pagina 22 abbiamo lo stato patrimoniale di Geox SpA. Anco-

ra più solido del consolidato. Un capitale investito di 352 mln ed un patrimonio netto addirittura superiore pari a 392 milioni.

Abbiamo quindi terminato questa breve disamina sia del bilancio consolidato che del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014.".

A conclusione della propria breve sintesi, il dottor LIVIO LIBRALESSO informava che la società "DELOITTE & TOUCHE S.p.A." aveva espresso giudizio "senza rilievi" sia sul Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 di "GEOX S.P.A.", sia sul Bilancio consolidato di Gruppo, nonché giudizio di coerenza con il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 della relazione sulla gestione e giudizio "senza rilievi" sulle informazioni di cui all'art. 123-bis, comma 1, lett. C), D), F), L) e M), e comma 2, lett. B), Testo Unico della Finanza, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, come risultava dalle relazioni rilasciate in data 24 marzo 2015.

Sottoponeva, quindi, all'Assemblea la proposta di deliberazione in linea con quella contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione:

"Signori Azionisti,

A conclusione della nostra relazione, confidando nel vostro consenso all'impostazione e ai criteri adottati nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2014, Vi proponiamo:

1. di approvare il bilancio al 31 dicembre 2014;
2. di portare a nuovo la perdita dell'esercizio 2014, pari ad Euro 7.604.076,35.".
3. di coprire le perdite a nuovo mediante l'utilizzo della riserva straordinaria originatasi dagli utili portati a nuovo nei precedenti esercizi.".

Riprendeva la parola il Presidente, signor POLEGATO MORETTI MARIO, il quale apriva, quindi, la discussione sul Bilancio 2014 e sulla relazione del Consiglio di Amministrazione, riservandosi di rispondere alle domande al termine degli interventi, e invitava, altresì per una corretta economia della riunione assembleare, a contenere temporalmente gli interventi per consentire a tutti coloro che ne avessero avuto interesse di poter intervenire.

Non essendovi interventi, il Presidente, nell'ordine:

- dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la proposta di deliberazione della quale era stata data precedentemente lettura e precisamente la proposta di delibera relativa al punto 1.1 dell'ordine del giorno;
- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto;
- invitava 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;

- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Il Presidente cedeva, quindi, la parola all'Avvocato Pierluigi Ferro, il quale, presa la parola, chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura della votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando non fossero terminate le procedure di votazione.

A questo punto, lo stesso Avvocato, comunicato che erano presenti, in proprio o per delega, n. 80 (ottanta) aventi diritto al voto rappresentanti n. 199.446.386 (centonovantanovemilioniquattrocentoquarantaseimilatrecentottantasei) azioni ordinarie, pari al 76,944732% (settantasei virgola novecentoquarantaquattromilasettecentotrentadue per cento) circa delle n. 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioniduecentosettimiatrecentotrentuno) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, apriva la votazione sulla proposta relativa al **punto 1.1 dell'ordine del giorno**, concernente l'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2014, dando atto che erano le ore dieci e minuti cinquantaquattro (ore 10:54), e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano.

L'Avvocato Pierluigi Ferro, dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era stata approvata all'unanimità dei votanti.

Proseguendo, egli, dato atto che il numero dei presenti non era variato rispetto a quello sopra comunicato, apriva la votazione sulla proposta di delibera relativa al **punto 1.2 dell'ordine del giorno**, concernente la destinazione del risultato dell'esercizio 2014, dando atto che erano le ore dieci e minuti cinquantacinque (ore 10:55) e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano.

Dichiarata chiusa la votazione, egli proclamava che la proposta era stata approvata all'unanimità dei votanti.

Ripresa la parola, il Presidente passava quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno:

2. Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n.58/1998.

Cedeva, quindi, nuovamente la parola all'Avvocato Pierluigi Ferro, invitandolo a fornire i relativi dettagli.

Presa la parola, quest'ultimo informava che la Relazione sulla Remunerazione era stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 5 marzo 2015, previa approvazione da parte del Comitato per la Remunerazione ed era stata messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Egli ricordava che, come precisato nella relazione degli amministratori sull'indicato punto all'ordine del giorno, l'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza prevede l'obbligo a carico delle società con azioni quotate di mettere a disposizione del pubblico la "Relazione sulla Remunerazione" che illustri, tra l'altro:

I) nella sezione I, la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche;

il) nella sezione II, un resoconto delle remunerazioni relative ai suddetti soggetti corrisposti nell'esercizio di riferimento.

Rammentava che l'art. 123-ter, comma 6, Testo unico della Finanza dispone, altresì, che la deliberazione che l'assemblea ordinaria era chiamata ad adottare in quella sede non avrebbe avuto, in ogni caso, natura vincolante.

L'Avvocato Pierluigi Ferro sottoponeva, quindi, all'assemblea la proposta di deliberazione che qui di seguito si riproduce:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di "GEOX S.P.A.", esaminata la Relazione sulla Remunerazione messa a disposizione del pubblico come previsto dall'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza

delibera

di approvare, come da disposizioni dell'art. 123-ter, comma 6 del Testo Unico della Finanza, la sezione I della Relazione sulla Remunerazione.".

A questo punto l'Avvocato Pierluigi Ferro dichiarava aperta la discussione, riservandosi di rispondere alle domande al termine degli interventi, e invitava, altresì, per una corretta economia della riunione assembleare, a contenere temporaneamente gli interventi per consentire a tutti coloro che ne avessero avuto interesse di poter intervenire.

In assenza di interventi, Egli dichiarava chiusa la discussione e metteva in votazione la proposta di deliberazione della quale aveva dato precedentemente lettura.

Quindi, nell'ordine:

- rinnovava la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto;

- invitava 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;

- constatava l'assenza di denunce in ordine all'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;

- chiedeva al personale addetto di fornirgli, prima dell'apertura di ogni votazione, i dati aggiornati sulle presenze e invitava i legittimati aventi diritto al voto presenti, o loro delegati, a non assentarsi dalla riunione sino a quando non fossero terminate le procedure di votazione.

- comunicava che erano presenti, in proprio o per delega, n. 80 (ottanta) legittimati al voto rappresentanti n. 199.446.386 (centonovantanovemilioni quattrocentoquarantaseimilatrecentottantasei) azioni ordinarie pari al 76,944732% (settantasei virgola novecentoquarantaquattromilasettecentotrentadue per cento) circa delle n. 259.207.331 (duecentocinquantanovemilioni duecentosette milatrecentotrentuno) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, e apriva la votazione sulla proposta relativa al **punto 2 dell'ordine del giorno**, dando atto che erano le ore dieci e minuti cinquantanove (ore 10:59) e pregava, nell'ordine, chi era favorevole di alzare la mano, chi era contrario di alzare la mano, chi si asteneva di alzare la mano.

Dichiarata chiusa la votazione, proclamava che la proposta era stata approvata a maggioranza con n. 192.099.660 (centonovantaduemilioni novantanovemilaseicentosessanta) voti favorevoli, n. 7.346.726 (settemilioni trecentoquarantaseimilasettecentoventisei) voti contrari e nessun astenuto o non votante.

Ripresa la parola, il Presidente, constatato che non vi erano altri argomenti da trattare e non avendo nessuno chiesto ulteriormente la parola, dichiarava chiusa la riunione alle ore undici, ringraziando tutti gli intervenuti.

L'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, con l'indicazione del numero di azioni con diritto di voto da essi rispettivamente portate e delle modalità (in proprio o per delega) del loro intervento, è, debitamente firmato, allegato al presente verbale *sub* lettera **B)**, come parte integrante del medesimo.

L'elenco nominativo dei partecipanti alle votazioni, con l'indicazione, per ciascun partecipante e per ciascuna votazione, delle relative modalità di espressione del voto, è, debitamente firmato, allegato al presente verbale *sub* lettera **C)**, come parte integrante del medesimo.

Il Comparsente dichiara di essere stato informato sulle modalità di trattamento dei dati personali con riferimento alla stipula del presente atto e relativi adempimenti e formalità. Le spese e tasse tutte del presente atto sono poste interamente a carico della società "GEOX S.P.A.".

Di quest'atto, dattiloscritto da persona di mia fiducia e completato di mio pugno, ho dato lettura al Comparsente che, dispensandomi espressamente dalla lettura di quanto allegato, lo approva e lo sottoscrive con me Notaio. Consta di cinque fogli di cui si occupano diciotto facciate intere e parte della diciannovesima. Sottoscritto alle ore nove.

F.TO MARIO MORETTI POLEGATO

F.TO MATTEO CONTENTO NOTAIO - L.S.

| Dichiarante | Azionista diretto | Numero azioni | Quota % su capitale ordinario |
|-------------------|-------------------|---------------|-------------------------------|
| Polegato Mario | LIR S.r.l. | 184.297.500 | 71,1004 |
| FMR LLC | FMR LLC | 5.523.533 | 2,1309 |

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Circular notary stamp: NOTARIO IN MONTEBELUNA, MATTEO CONFORTI, 11375]

Allegato A

Rep. n° 18704

Racc. n° 11 375

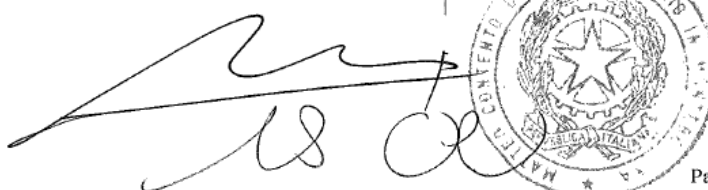
Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare
Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Allegato B
Rep. n° 18706
Racc. n° 11375
Ordinaria

| | | | |
|----|---|--|-----------|
| 1 | | GARBUIO ROBERTA | 0 |
| 1 | D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD | 7.794 |
| 2 | D | VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND | 10.796 |
| 3 | D | VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN | 9.231 |
| 4 | D | FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND | 2.670.800 |
| 5 | D | FIDELITY PURITAN FID SERIE INTRINSIC OPP | 4.224.900 |
| 6 | D | FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFI | 141.100 |
| 7 | D | JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC | 521.901 |
| 8 | D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | 14.341 |
| 9 | D | BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN | 598 |
| 10 | D | OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO | 44.934 |
| 11 | D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | 6.664 |
| 12 | D | WYOMING RETIREMENT SYSTEM | 3.574 |
| 13 | D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH | 1.614 |
| 14 | D | JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND | 676.994 |
| 15 | D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | 43.352 |
| 16 | D | JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST | 2.046.424 |
| 17 | D | PIONEER ASSET MANAGEMENT SA | 2.606.848 |
| 18 | D | ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND | 60.515 |
| 19 | D | GOVERNMENT OF NORWAY | 382.681 |
| 20 | D | UBS FUND MGT (CH) AG | 7.138 |
| 21 | D | BRYN MAWR CAPITAL L.P. | 3.850 |
| 22 | D | ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD | 929 |
| 23 | D | HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES | 2.167 |
| 24 | D | SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF | 9.212 |
| 25 | D | UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | 9.607 |
| 26 | D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | 342 |
| 27 | D | MERCER QIF CCF | 44.162 |
| 28 | D | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | 10.856 |
| 29 | D | SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY | 1.674 |
| 30 | D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 113.964 |
| 31 | D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | 20.629 |
| 32 | D | WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO | 950 |
| 33 | D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 3.098 |
| 34 | D | SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND | 2.160 |
| 35 | D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL | 68.142 |
| 36 | D | UBS ETF | 6.019 |
| 37 | D | ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF | 2.751 |
| 38 | D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | 21.745 |
| 39 | D | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR | 83.100 |
| 40 | D | CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | 922 |
| 41 | D | BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B | 3.152 |
| 42 | D | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | 1.259 |
| 43 | D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | 3.637 |
| 44 | D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | 5.784 |
| 45 | D | ISHARES VII PLC | 26.972 |



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

| Badge | Titolare | | | Ordinaria |
|---------------|-------------------|---|--|-------------|
| | Tipo Rap. | Deleganti / Rappresentati legalmente | | |
| 46 | D | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND | | 1.585 |
| 47 | D | NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C | | 6.701 |
| 48 | D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST | | 595 |
| 49 | D | NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | 66.690 |
| 50 | D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | | 5.250 |
| 51 | D | LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | | 16.888 |
| 52 | D | CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN | | 14.586 |
| 53 | D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | | 22.431 |
| 54 | D | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | | 1.429 |
| 55 | D | CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS | | 53.078 |
| 56 | D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | | 851 |
| 57 | D | STRATHCLYDE PENSION FUND | | 268.402 |
| 58 | D | TESCO PLC PENSION SCHEME | | 611 |
| 59 | D | MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO | | 9.626 |
| 60 | D | UNISUPER | | 82.582 |
| 61 | D | MERCER DS TRUST | | 68.458 |
| 62 | D | SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND | | 17.442 |
| 63 | D | VFM GLOBAL SMALL COMPANIES TRUST | | 98.011 |
| 64 | D | RIVER AND MERCANTILE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | | 18.776 |
| 65 | D | RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND | | 375.200 |
| 66 | D | STG PFDS V.D. GRAFISCHE | | 19.599 |
| 67 | D | TORON CAPITAL MARKETS INC. . | | 900 |
| 68 | D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 15.180 |
| 69 | D | BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | | 1.184 |
| 70 | D | LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST | | 18.160 |
| 71 | D | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | 1 |
| 72 | D | INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | | 1 |
| 73 | D | UMC BENEFIT BOARD, INC | | 1.913 |
| 74 | D | STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING | | 4.828 |
| 75 | D | MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA) | | 5.681 |
| 76 | D | CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND | | 790 |
| 77 | D | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | | 3.835 |
| 78 | D | ENHANCED RAFI SMALL INTERNATIONAL LP | | 11.315 |
| Totale azioni | | | | 15.141.861 |
| | | | | 5,841602% |
| 2 | SARTORI ALBERTO | | | 0 |
| 1 | D | LIR S.R.L. | | 184.297.500 |
| Totale azioni | | | | 184.297.500 |
| | | | | 71,100420% |
| 3 | VISENTIN GREGORIO | | | 7.025 |
| | | | | 0,002710% |

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge

Titolare

Tipo Rap.

Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

| | | | |
|--|---|--------------------|--|
| | Totale azioni in proprio | 7.025 | |
| | Totale azioni in delega | 199.439.361 | |
| | Totale azioni in rappresentanza legale | 0 | |
| | TOTALE AZIONI | 199.446.386 | |
| | | 76,944732% | |
| | Totale azionisti in proprio | 1 | |
| | Totale azionisti in delega | 79 | |
| | Totale azionisti in rappresentanza legale | 0 | |
| | TOTALE AZIONISTI | 80 | |
| | TOTALE PERSONE INTERVENUTE | 3 | |



Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

| DELEGANTI E RAPPRESENTATI | Parziale | Totale |
|---|-----------|--------|
| GARBUIO ROBERTA - PER DELEGA DI | | 0 |
| SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO. | 7.794 | |
| OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 44.934 | |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 6.664 | |
| WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 3.574 | |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 1.614 | |
| JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 676.994 | |
| VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 43.352 | |
| JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 2.046.424 | |
| PIONEER ASSET MANAGEMENT SA | 2.606.848 | |
| ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND AGENTE:DEUTSCHE BANK AG LONDON | 60.515 | |
| GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY | 382.681 | |
| VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO. | 10.796 | |
| UBS FUND MGT (CH) AG RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT | 7.138 | |
| BRYN MAWR CAPITAL L.P. RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC | 3.850 | |
| ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC | 929 | |
| HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC | 2.167 | |
| SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 9.212 | |
| UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 9.607 | |
| MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 342 | |
| MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 44.162 | |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 10.856 | |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 1.674 | |
| VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO. | 9.231 | |
| CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 113.964 | |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 20.629 | |
| WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 950 | |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 3.098 | |
| SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 2.160 | |
| SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 68.142 | |
| UBS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 6.019 | |
| ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 2.751 | |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 21.745 | |
| BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 83.100 | |
| FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO. | 2.670.800 | |
| CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 922 | |

| RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria | | |
|---------------------------------------|----------|-------|
| 1 | 2 | 3 |
| F F F | | |
| F F C | Allegato | C |
| F F F | Rep. n° | 18704 |
| F F C | Racc. n° | 11375 |
| F F F | | |
| F F C | | |
| F F C | | |
| F F F | | |
| F F C | | |
| F F C | | |
| F F F | | |
| F F C | | |
| F F C | | |
| F F C | | |
| F F C | | |
| F F F | | |
| F F F | | |
| F F C | | |
| F F C | | |
| F F C | | |
| F F C | | |
| F F C | | |
| F F C | | |
| F F C | | |
| F F F | | |
| F F C | | |

Pagina: 1

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

| DELEGANTI E RAPPRESENTANTI | Parziale | Totale |
|--|-----------|--------|
| BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 3.152 | |
| STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 1.259 | |
| COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 3.637 | |
| MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 5.784 | |
| ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | 26.972 | |
| NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 1.585 | |
| NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 6.701 | |
| FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 595 | |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 66.690 | |
| FIDELITY PURITAN FID SERIE INTRINSIC OPP AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO. | 4.224.900 | |
| NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 5.250 | |
| LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 16.888 | |
| CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 14.586 | |
| UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 22.431 | |
| FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 1.429 | |
| CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 53.078 | |
| WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 851 | |
| STRATHCLYDE PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 268.402 | |
| TESCO PLC PENSION SCHEME AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 611 | |
| MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY | 9.626 | |
| FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO. | 141.100 | |
| UNISUPER | 82.582 | |
| MERCER DS TRUST | 68.458 | |
| SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND | 17.442 | |
| VFM GLOBAL SMALL COMPANIES TRUST | 98.011 | |
| RIVER AND MERCANTILE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 18.776 | |
| RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND | 375.200 | |
| STG PFDS V.D. GRAFISCHE | 19.599 | |
| TORON CAPITAL MARKETS INC. . | 900 | |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 15.180 | |
| BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN | 1.184 | |
| JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC AGENTE:J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG | 521.901 | |
| LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST | 18.160 | |
| PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | 1 | |
| INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND | 1 | |
| UMC BENEFIT BOARD, INC | 1.913 | |
| STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING | 4.828 | |
| MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA) | 5.681 | |
| CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND | 790 | |
| ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. | 3.835 | |
| ENHANCED RAFI SMALL INTERNATIONAL LP | 11.315 | |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:J.P. MORGAN BANK (IRELAND) | 14.341 | |
| BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 598 | |

[illegible]

Pagina: 2

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

SARTORI ALBERTO

- PER DELEGA DI

LIR S.R.L. RICHIEDENTE:POLEGATO MORETTI MARIO

VISENTIN GREGORIO

Parziale

Totale

0

184.297.500

184.297.500

7.025

7.025

RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria

1 2 3

F F F

F F F



Legenda:

1: approvazione bilancio al 31.12.2014; 2: destinazione del risultato di esercizio; 3: relazione sulla remunerazione;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

