



*Assemblea ordinaria degli azionisti
Prima convocazione 21 aprile 2020
Seconda convocazione 8 maggio 2020*

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

21 APRILE 2020



BIESSE S.P.A.

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 21 APRILE 2020

Il giorno 21 aprile 2020, alle ore 9:00, in Pesaro, via della Meccanica, 16, si è riunita in prima convocazione l'assemblea dei soci di Biesse S.p.A. ("Biesse" o la "Società") per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 Dicembre 2019; relazione degli amministratori sulla gestione; relazioni del Collegio sindacale e della Società di revisione al Bilancio di esercizio al 31 Dicembre 2019; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 Dicembre 2019 e della dichiarazione di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016;
2. Destinazione del risultato di esercizio 2019 di Biesse S.p.A.;
3. Approvazione della politica in materia di remunerazione del Gruppo Biesse;
4. Presentazione della Relazione sulla remunerazione e deliberazioni relative alla seconda sezione della Relazione;
5. Integrazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
6. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'articolo 13 dello statuto sociale, assume la presidenza il Consigliere Esecutivo e Direttore Generale della Società, Dott. Stefano Porcellini, il quale ricorda che, ai sensi dell'art. 106, comma 4, del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 (c.d. Decreto "Cura Italia") l'intervento in assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato, nei termini e con le modalità illustrate nell'avviso di convocazione. Di Conseguenza, la Società ha dato incarico a Computershare S.p.A. – con sede in Milano, via Lorenzo Mascheroni, 19 – di rappresentare gli azionisti ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D. Lgs. n. 58/98 e del citato Decreto Legge (il "Rappresentante Designato").

A tale riguardo, il Presidente dà atto della presenza del Dott. Fabio Ferrari (collega in video-conferenza), dipendente della società Computershare S.p.A., che esprimerà, in relazione alle deliberazioni sottoposte all'odierna assemblea, il voto favorevole oppure dissidente o alternativamente l'astensione rispetto alla specifica deliberazione. Il Presidente prosegue evidenziando che Computershare S.p.A. ha comunicato di aver ricevuto 145 deleghe.

Il Presidente rivolge pertanto un cordiale benvenuto ai presenti e a coloro che sono collegati in video-conferenza, anche a nome dei colleghi del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale, della direzione generale e del personale della Società.

Il Presidente propone la nomina a segretario dell'assemblea dei soci, ai sensi dell'articolo 13 dello statuto sociale, del Dott. Alberto Amurri e, constatato al riguardo il consenso dei partecipanti, chiama il predetto, che accetta, a redigere il presente verbale.

Il Presidente dà atto che, oltre a sé, del consiglio di amministrazione sono presenti, collegati in video-conferenza:

- (i). Silvia Vanini, consigliere esecutivo;
- (ii). Elisabetta Righini, consigliere indipendente;
- (iii). Federica Palazzi, consigliere indipendente;



e che i Sig.ri Giancarlo Selci (Presidente del consiglio di amministrazione), Roberto Selci (amministratore delegato), Alessandra Parpajola (consigliere esecutivo) e Giovanni Chiura (consigliere indipendente) sono assenti giustificati,

mentre del collegio sindacale sono presenti, collegati in video-conferenza:

- (i). Paolo De Mitri, Presidente;
- (ii). Dario De Rosa, sindaco effettivo;
- (iii). Silvia Cecchini, sindaco effettivo.

Il Presidente dà inoltre atto che:

- (i). l'assemblea si svolge nel rispetto della normativa vigente in materia (ivi inclusa la normativa dettata al fine di contrastare la pandemia da Covid-19), dello statuto sociale e del regolamento assembleare, approvato dall'assemblea dei soci;
- (ii). l'assemblea è stata regolarmente convocata in sede ordinaria per il giorno 21 aprile 2020, in prima convocazione, e per il giorno 8 maggio 2020, in seconda convocazione, presso questa sede alle ore 9:00, a norma di legge e di statuto, come da avviso pubblicato sul sito internet della Società nei termini di legge e sul quotidiano "Il Giornale" in data 20 marzo 2020.

Il Presidente constata che, essendo intervenuti tramite il Rappresentante Designato n. 145 azionisti rappresentanti n. 27.393.042 azioni ordinarie pari al 71,823425% delle n. 27.393.042 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, l'assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita in prima convocazione secondo i termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente informa che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento nella presente assemblea dei soggetti legittimati sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo statuto sociale e dal regolamento assembleare. In particolare, il Presidente ricorda che, ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF, la legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto è stata attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario, in conformità con le proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto. Il Presidente ricorda inoltre che tale comunicazione è effettuata dagli intermediari sulla base delle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di borsa aperta precedente la data dell'assemblea in prima convocazione, ossia l'8 aprile 2020.

Il Presidente informa gli intervenuti del fatto che, ai sensi del Regolamento UE n. 679/2016 (GDPR), i dati dei partecipanti tramite il Rappresentante Designato all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Il Presidente ricorda che, ai sensi dell'articolo 120 del TUF, i soci i quali, possedendo direttamente o indirettamente oltre il 5% del capitale della Società, non abbiano provveduto a darne segnalazione alla Società e alla CONSOB, non possono esercitare il diritto di voto inerente le azioni per le quali è stata omessa la comunicazione.

Il Presidente ricorda inoltre che, ai sensi dell'articolo 6 del regolamento assembleare, non possono essere introdotti, nei locali ove si svolge l'assemblea, strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni similari senza sua specifica autorizzazione. Allo stesso modo, anche durante lo svolgimento della presente assemblea tramite sistemi di audio-video conferenza permane la medesima prescrizione.



Il Presidente dichiara inoltre che:

- (i). il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari ad Euro 27.393.042,00 (ventisettamiloni trecentonovantatremila quarantadue virgola zero zero), suddiviso in n. 27.393.042 (ventisettamiloni trecentonovantatremila quarantadue) azioni ordinarie del valore di Euro 1,00 (uno virgola zero zero);
- (ii). le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento STAR;
- (iii). la Società, alla data odierna, non detiene azioni proprie;
- (iv). ad oggi i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto di Biesse S.p.A., rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze emerse dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e da altre informazioni fornite dalla Società a CONSOB, sono i seguenti:

	SOGGETTI	NUMERO AZIONI	% SUL CAPITALE SOCIALE
1.	Bi.Fin S.r.l.	13.970.500	51,000%
2.	Allianz Global Investors GmbH	1.376.774	5,026%

Il Presidente prosegue precisando che, con riferimento a quanto previsto dall'articolo 122 del TUF, alla data odierna non risulta al consiglio di amministrazione l'esistenza di alcun patto parasociale, ricordando che non può essere esercitato il diritto di voto da parte degli azionisti che avessero omesso gli obblighi di comunicazione e deposito dei patti parasociali di cui al citato articolo 122, primo comma, del TUF nelle modalità previste dall'articolo 127 della deliberazione CONSOB n. 11971 del 4 maggio 1999 e successive modificazioni ("Regolamento Emittenti").

Il Presidente prosegue dando atto del fatto che, riguardo agli argomenti posti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari, in particolare:

- (i). la relazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno, redatta dagli amministratori ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e di Borsa Italiana S.p.A. a decorrere dal 19 marzo 2020, in ossequio a quanto previsto dall'articolo 84-ter del Regolamento Emittenti. Il predetto documento comprende altresì la relazione illustrativa relativa all'autorizzazione e all'acquisto di azioni proprie, in conformità con quanto previsto dall'articolo 73 del Regolamento Emittenti;
- (ii). alla data del 30 marzo 2020 è stata altresì depositata e messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari nonché la relazione sulla remunerazione;



- (iii). il fascicolo contenente il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato, unitamente alla relazione degli amministratori sulla gestione, è stato messo a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., a decorrere dal 30 marzo 2020;
- (iv). la relazione del collegio sindacale e la relazione della società di revisione relative sia al bilancio d'esercizio sia al bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 sono state messe a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., a decorrere dal 30 marzo 2020.

Il Presidente ricorda che detti documenti sono disponibili sul sito internet della Società come da normativa vigente.

Il Presidente dà inoltre atto del fatto che tutta la documentazione sopra elencata è stata resa disponibile sul sito internet della Società.

Il Presidente informa inoltre che, in conformità a quanto richiesto da CONSOB con comunicazione DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, gli onorari spettanti alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. e le società appartenenti al suo network sono i seguenti:

- (i). per la revisione del bilancio d'esercizio 2019 un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) pari ad Euro 48.500 (oltre ad IVA e spese) a fronte di n. 1.383 ore impiegate;
- (ii). per la revisione del bilancio consolidato 2019 un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) pari ad Euro 47.000 (oltre ad IVA e spese) a fronte di n. 1.451 ore impiegate;

precisando inoltre che i corrispettivi annuali individuali e consolidati non includono il contributo CONSOB.

Il Presidente inoltre informa che, in ossequio a quanto previsto dall'articolo 125-*quater* del TUF, entro cinque giorni dalla data dell'assemblea sarà reso disponibile sul sito internet della Società un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate nella presente assemblea e delle azioni per le quali è espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni. Inoltre, saranno allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli azionisti:

- (i). l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla CONSOB, con l'indicazione delle rispettive azioni;
- (ii). l'elenco nominativo degli azionisti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate per delega.

Il Presidente informa altresì che la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali repliche saranno contenute nel verbale della presente assemblea.

Il Presidente comunica che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori sono stati ammessi all'assemblea in video/audio-conferenza, ai sensi dell'articolo 3 del regolamento assembleare, alcuni dipendenti della Società e i consulenti legali, che assisteranno il Presidente nel corso della riunione assembleare.

Il Presidente ricorda al Rappresentante Designato che l'assemblea è disciplinata dal regolamento allegato allo statuto sociale e che, in base all'articolo 9 dello stesso regolamento, nel caso intenda prendere la parola per conto del proprio rappresentato deve presentare al Presidente una richiesta scritta con una sintetica descrizione dell'argomento cui l'intervento si riferisce. Tuttavia, il Presidente, decidendo di avvalersi del



disposto di cui al terzo comma dell'articolo 9 anzidetto, decide di autorizzare per questa assemblea anche la presentazione di domande verbali per alzata di mano/richiesta di parola.

Il Presidente informa che non sono state inoltrate richieste di integrazione dell'ordine del giorno della presente assemblea, come previsto dall'articolo 126-bis del TUF. Informa, altresì, che non sono state poste domande sugli argomenti posti all'ordine del giorno, come previsto dall'articolo 127-ter del TUF, prima della presente assemblea.

Il Presidente provvede a comunicare le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, ai sensi dell'articolo 18 del regolamento assembleare.

Il Presidente comunica che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno tramite modalità che consentano la corretta trasmissione del voto e l'identificazione del soggetto votante.

Il Presidente comunica che l'elenco nominativo degli azionisti, che per ciascuna votazione avranno espresso, tramite il Rappresentante Designato, voto favorevole, contrario o che si saranno astenuti ed il relativo numero di azioni, risulterà dalla lista allegata al verbale come parte integrante dello stesso.

Il Presidente, esaurita la parte introduttiva, **preliminarmente** passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno:

1. BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2019; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2019; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2019 E DELLA DICHIARAZIONE DI CARATTERE NON FINANZIARIO REDATTA AI SENSI DEL D.LGS. 254/2016.

Il Presidente ricorda che, in merito alla presentazione del bilancio consolidato, non è prevista alcuna votazione.

Il Presidente ritiene, in conformità a quanto previsto dal regolamento assembleare, di potersi astenere dal dare lettura integrale della documentazione contenuta nel fascicolo di bilancio pubblicato sul sito internet della Società, ivi inclusa la relazione sulla gestione del consiglio di amministrazione, nonché le relazioni del collegio sindacale e della società di revisione concernenti il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato e la dichiarazione di carattere non finanziario redatta ai sensi del d.lgs. 254/2016, per le quali si rimanda alla documentazione pubblicata sul sito internet.

Il Presidente ricorda che tutti i documenti sono stati messi a disposizione degli azionisti nei termini e con le modalità previste dalla legge.

Il Presidente sottopone, quindi, all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Biesse S.p.A.,

- (i). preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione,*
- (ii). preso atto delle Relazioni del Collegio sindacale e della Società di revisione,*
- (iii). esaminato il progetto di Bilancio d'esercizio di Biesse S.p.A. al 31 dicembre 2019,*



DELIBERA

1. *l'approvazione del Bilancio d'esercizio di Biesse S.p.A. al 31 dicembre 2019 che evidenzia un utile di Euro 4.062.882,80;*
2. *di prendere atto della presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.*

Il Presidente riprende la parola e apre la discussione.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e invita il Rappresentante Designato ad esprimere i voti sulla proposta deliberativa conformemente alle deleghe e alle sub-deleghe ricevute.

Essendo presenti n. 145 azionisti, rappresentanti tramite il Rappresentante Designato n. 19.674.621 azioni pari al 71,823425% delle n. 27.393.042 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, il Presidente apre la votazione alle ore 9:18.

Eseguita la votazione, il Presidente dichiara la proposta di deliberazione di cui al Punto 1 approvata con la maggioranza dei voti favorevoli del 99,753566% del capitale sociale rappresentato in assemblea. Il numero di voti contrari è pari a zero; il numero dei soci astenuti è pari a n. 1 voto (corrispondenti ad una percentuale del 0,246434% del capitale sociale rappresentato in assemblea).

Il Presidente, esaurita la trattazione e votazione del primo punto all'ordine del giorno, passa alla trattazione del **secondo** punto all'ordine del giorno:

2. DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO 2019 DI BIESSE S.P.A.

Il Presidente ricorda che la presente assemblea è altresì chiamata a deliberare in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio al 31 dicembre 2019.

Ricorda, quindi, che il consiglio di amministrazione, alla luce del continuo evolversi dei più recenti avvenimenti relativi alla pandemia da Covid-19 e della forte accelerazione delle ripercussioni negative che impattano tutti i mercati internazionali, ha proposto di non procedere alla distribuzione di dividendi dall'utile netto e, di conseguenza, di deliberare in merito alla destinazione dell'utile di esercizio pari a Euro 4.062.882,80 a riserva straordinaria.

Il Presidente ricorda, infine, che il consiglio di amministrazione ha proposto anche di assegnare a riserva straordinaria la riserva utili su cambi per Euro 79.364,39.

Il Presidente sottopone, quindi, all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul secondo punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Biesse S.p.A.,

- preso atto che il Bilancio d'esercizio di Biesse S.p.A. al 31 dicembre 2019, testé approvato, evidenzia un utile di Euro 4.062.882,80,*
- valutata la proposta consiliare, al fine di sostenere la solidità patrimoniale e contenere i futuri impatti economico-finanziari derivanti dall'emergenza sanitaria Covid-19,*



DELIBERA

1. *la destinazione dell'utile dell'esercizio 2019, pari a Euro 4.062.882,80, a Riserva Straordinaria;*
2. *l'assegnazione a Riserva Straordinaria della Riserva Utili su Cambi per Euro 79.364,39.*

Il Presidente riprende la parola e apre la discussione.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e invita il Rappresentante Designato ad esprimere i voti sulle proposte deliberative conformemente alle deleghe e alle sub-deleghe ricevute.

Essendo presenti n. 145 azionisti, rappresentanti tramite il Rappresentante Designato n. 19.674.621 azioni pari al 71,823425% delle n. 27.393.042 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, il Presidente apre la votazione alle ore 9:20.

Eseguita la votazione, il Presidente dichiara le proposte di deliberazione approvate con la maggioranza dei voti favorevoli del 100% del capitale sociale rappresentato in assemblea con riferimento sia al Punto 1 che al Punto 2. Con riferimento a entrambi i Punti, il numero di voti contrari e il numero dei soci astenuti sono pari a zero.

Il Presidente, esaurita la trattazione e votazione del secondo punto all'ordine del giorno, passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno:

3. APPROVAZIONE DELLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE DEL GRUPPO BIESSE

Il Presidente informa che, a seguito dell'entrata in vigore del D. Lgs. 49/2019 che ha modificato, tra l'altro, l'art. 123-ter del TUF, l'assemblea è chiamata a deliberare con votazione vincolante in merito alla politica della società in materia di remunerazione (art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D. Lgs. 58/98), con la cadenza richiesta dalla durata della politica stessa e, comunque, almeno ogni tre anni o in occasione di modifiche della stessa.

Il Presidente segnala che, rispetto alla politica per la remunerazione sottoposta all'assemblea degli azionisti chiamata ad approvare il bilancio chiuso il 31 dicembre 2018, le principali modifiche apportate sono le seguenti: (i) l'inserimento nella politica anche dell'illustrazione dei criteri di determinazione del compenso per i membri dell'organo di controllo; (ii) l'inserimento, tra gli obiettivi per la determinazione della componente variabile della remunerazione, anche di obiettivi legati alla sostenibilità e alla responsabilità sociale d'impresa, come eventualmente individuati nel c.d. bilancio di sostenibilità predisposto ai sensi del D. Lgs. 254/2016; e (iii) l'inserimento della necessità di ottenere il parere positivo del comitato per la remunerazione e di applicare la procedura prevista dal regolamento per le operazioni con parti correlate in caso attribuzione a determinate figure di bonus in via eccezionale, nonché nel caso in cui ci si discosti dai criteri stabiliti dalla politica al fine di attrarre nuovi talenti.

Il Presidente ricorda che la relazione sulla remunerazione del Gruppo Besse prevista dall'art. 123-ter del TUF, che contiene la relativa politica e le procedure per la sua adozione e attuazione, è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge e di regolamento.

Il Presidente sottopone, quindi, all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul primo terzo all'ordine del giorno:



"L'assemblea degli azionisti, preso atto di quanto illustrato dal presidente e della documentazione sottopostale,

DELIBERA

- 1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D.Lgs. 58/98, la politica in materia di remunerazione di cui all'articolo 123-ter, comma 3, del D.Lgs. 58/98.*

Il Presidente riprende la parola e apre la discussione.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e invita il Rappresentante Designato ad esprimere i voti sulla proposta deliberativa conformemente alle deleghe e alle sub-deleghe ricevute.

Essendo presenti n. 145 azionisti, rappresentanti tramite il Rappresentante Designato n. 19.674.621 azioni pari al 71,823425% delle n. 27.393.042 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, il Presidente apre la votazione alle ore 9:23.

Eseguita la votazione, il Presidente dichiara la proposta di deliberazione di cui al Punto 1 approvata con la maggioranza dei voti favorevoli del 84,053365% del capitale sociale rappresentato in assemblea. Il numero di voti contrari è pari a 122 (corrispondenti ad una percentuale pari al 15,514855% del capitale sociale rappresentato in assemblea); il numero dei soci astenuti è pari a n. 3 voti (corrispondenti ad una percentuale del 0,431780% del capitale sociale rappresentato in assemblea).

Il Presidente, esaurita la trattazione e votazione del terzo punto all'ordine del giorno, passa alla trattazione del **quarto** punto all'ordine del giorno:

4. PRESENTAZIONE DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE E DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA SECONDA SEZIONE DELLA RELAZIONE.

Il Presidente informa che l'assemblea è chiamata a deliberare con votazione non vincolante, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, in merito alla seconda sezione della relazione, che fornisce, in modo chiaro e comprensibile, un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci della remunerazione relativamente all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019.

Il Presidente ricorda che la relazione sulla remunerazione del Gruppo Biesse prevista dall'art. 123-ter del TUF, comprendente la seconda sezione (art. 123-ter, comma 4, del TUF), è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge e di regolamento.

Il Presidente sottopone, quindi, all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul quarto punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Biesse S.p.A., preso atto di quanto illustrato dal presidente e della documentazione sottopostale,

DELIBERA

- 1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 58/98, la seconda sezione della relazione sulla remunerazione di cui all'articolo 123-ter, comma 4, del D.Lgs. 58/98.*



Il Presidente riprende la parola e apre la discussione.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e invita il Rappresentante Designato ad esprimere i voti sulla proposta deliberativa conformemente alle deleghe e alle sub-deleghe ricevute.

Essendo presenti n. 145 azionisti, rappresentanti tramite il Rappresentante Designato n. 19.674.621 azioni pari al 71,823425% delle n. 27.393.042 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, il Presidente apre la votazione alle ore 9:26.

Eseguita la votazione, il Presidente dichiara la proposta di deliberazione di cui al Punto 1 approvata con la maggioranza dei voti favorevoli del 84,731808% del capitale sociale rappresentato in assemblea. Il numero di voti contrari è pari a 113 (corrispondenti ad una percentuale pari al 14,836413% del capitale sociale rappresentato in assemblea); il numero dei soci astenuti è pari a n. 3 voti (corrispondenti ad una percentuale del 0,431780% del capitale sociale rappresentato in assemblea).

Il Presidente, esaurita la trattazione e votazione del quarto punto all'ordine del giorno, passa alla trattazione del **quinto** punto all'ordine del giorno:

5. INTEGRAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; DELIBERAZIONE INERENTI E CONSEGUENTI.

Il Presidente informa che l'odierna assemblea è chiamata a deliberare in merito all'integrazione del collegio sindacale, attraverso la nomina di un nuovo sindaco supplente, subentrato ai sensi dell'art. 2401 del codice civile.

Il Presidente ricorda che il collegio sindacale attualmente in carica è stato nominato dall'assemblea del 24 aprile 2018 e scadrà dalla carica con l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

Il Presidente informa che in data 5 giugno 2019 il sindaco effettivo, Dott. Claudio Sanchioni, ha rassegnato le proprie dimissioni e, a seguito di dette dimissioni, è subentrato il sindaco supplente, Dott. Dario De Rosa.

Il Presidente segnala che, trattandosi di un'integrazione dell'organo di controllo, la nomina sarà effettuata con votazione a maggioranza, non trovando applicazione il meccanismo del voto di lista. A tal riguardo, ai sensi dell'articolo 19-bis dello statuto, per le nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti necessarie per l'integrazione del collegio sindacale, a seguito di sostituzione o decadenza, si provvederà a far subentrare il sindaco effettivo o supplente appartenente alla lista del sindaco sostituito o decaduto, fermo restando in ogni caso il rispetto della proporzione tra generi prevista per legge. Qualora ciò non fosse possibile, l'assemblea è chiamata a deliberare con le maggioranze richieste per le delibere dell'assemblea ordinaria, fermo restando in ogni caso il rispetto della proporzione tra generi prevista per legge.

Il Presidente segnala, quindi, che, non essendoci altri candidati espressi nelle liste presentate, oltre a quelli nominati in data 24 aprile 2018, e non trovando applicazione il meccanismo del voto di lista, l'integrazione del collegio sindacale sarà effettuata tramite votazione a maggioranza.

Il Presidente sottopone, quindi, all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul quinto punto all'ordine del giorno:

"L'assemblea degli azionisti, preso di atto di quanto illustrato dal Presidente e della documentazione sottopostale,

DELIBERA



- 1. di nominare il Dott. Dario De Rosa come nuovo effettivo della Società e di nominare la Dott.ssa Silvia Farina quale nuovo sindaco supplente della Società.*

Il Presidente riprende la parola e apre la discussione.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e invita il Rappresentante Designato ad esprimere i voti sulla proposta deliberativa conformemente alle deleghe e alle sub-deleghe ricevute.

Essendo presenti n. 145 azionisti, rappresentanti tramite il Rappresentante Designato n. 19.674.621 azioni pari al 71,823425% delle n. 27.393.042 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, il Presidente apre la votazione alle ore 9:27.

Eseguita la votazione, il Presidente dichiara la proposta di deliberazione di cui al Punto 1 approvata con la maggioranza dei voti favorevoli del 100% del capitale sociale rappresentato in assemblea. Il numero di voti contrari è pari a zero; il numero dei soci astenuti è pari a zero.

Il Presidente, esaurita la trattazione e votazione del quinto punto all'ordine del giorno, passa alla trattazione del **sesto** punto all'ordine del giorno:

6. AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Il Presidente informa che l'assemblea è chiamata a deliberare, ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile, in merito alla proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, per le finalità, nei termini e con le modalità esposte nella relazione illustrativa predisposta dall'organo amministrativo ai sensi degli artt. 125-ter del D. Lgs. 58/98 e 73 del Regolamento Consob n. 11971/1999, alla quale si rimanda per ogni specifica analisi.

Il Presidente, prima di procedere a formulare la proposta di deliberazione, segnala che, a seguito dell'entrata in vigore del Decreto Legge n. 23 dell'8 aprile 2020, il socio di maggioranza Bi.Fin S.r.l., come comunicato dalla società per conto dello stesso in data 16 aprile 2020, ha informato il mercato della propria intenzione di votare negativamente in relazione al presente punto all'ordine del giorno. Tale voto contrario è motivato esclusivamente dalla volontà di non precludere al Gruppo Biesse l'eventuale accesso alle misure di sostegno della liquidità alle imprese riportate nel suddetto decreto che prevedono, tra le condizioni per il rilascio da parte di SACE delle relative garanzie, la mancata approvazione di delibere finalizzate al riacquisto di azioni da parte della società e del gruppo che richiede i finanziamenti.

Il Presidente sottopone, quindi, all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul sesto punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea ordinaria di Biesse S.p.A.,

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, nonché dell'art. 73 del Regolamento emanato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 ed in conformità all'Allegato 3° - Schema 4, dello stesso Regolamento e la proposta ivi contenuta;*



(ii). *viste le disposizioni di cui agli artt. 2357 e seguenti del codice civile, all'art. 132 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 e all'art. 144-bis del Regolamento emanato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971, nonché ogni altra disposizione applicabile (inclusi il Regolamento UE 596/2014 e il Regolamento Delegato UE 1052/2016),*

DELIBERA

1. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente delibera, di azioni ordinarie di Biesse S.p.A. per le finalità di cui alla predetta relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nei limiti e alle condizioni di cui alla relazione medesima, da considerarsi integralmente richiamati, e in particolare con le modalità di seguito precise:*
 - i. *il numero massimo di azioni da acquistare è pari a 2.739.304 azioni ordinarie, fermo restando che il suddetto quantitativo massimo non potrà eccedere il limite massimo consentito dalla normativa pro tempore vigente;*
 - ii. *gli acquisti saranno effettuati sui mercati regolamentati in conformità a quanto previsto dall'art. 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti, nel puntuale rispetto dell'art. 5 del Regolamento UE 596/2014 e per il tramite di intermediari abilitati ai sensi di legge;*
 - iii. *l'impegno finanziario massimo è previsto in Euro 25.000.000,00 (venticinque milioni // 00)*
2. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione alla disposizione delle azioni proprie, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi e termini economici ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa anche comunitaria applicabile, per le finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nei limiti e alle condizioni di cui alla relazione medesima, da considerarsi integralmente richiamati,*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere occorrente per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti, ivi incluso il potere di individuare l'ammontare delle azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito delle finalità di cui sopra, anteriormente all'avvio del programma medesimo, l'eventuale conferimento di incarichi a intermediari abilitati ai sensi di legge e di provvedere all'informativa al mercato in relazione agli stessi, ai sensi della normativa anche comunitaria, e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti.*

Il Presidente riprende la parola e apre la discussione.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e invita il Rappresentante Designato ad esprimere i voti sulla proposte deliberative conformemente alle deleghe e alle sub-deleghe ricevute.



Essendo presenti n. 145 azionisti, rappresentanti tramite il Rappresentante Designato n. 19.674.621 azioni pari al 71,823425% delle n. 27.393.042 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, il Presidente apre la votazione alle ore 9:31.

Eseguita la votazione, il numero dei voti contrari relativamente alle proposte di deliberazione di cui ai Punti 1, 2 e 3 è pari a 11 (corrispondenti ad una percentuale pari al 75,159206% del capitale sociale rappresentato in assemblea); il numero dei soci astenuti relativamente alle proposte di deliberazioni di cui ai Punti 1, 2 e 3 è pari a zero; il numero dei soci favorevoli con riferimento alle proposte di deliberazioni di cui ai Punti 1, 2 e 3 è pari a 134 (corrispondenti ad una percentuale pari al 24,840794% del capitale sociale rappresentato in assemblea).

Il Presidente dichiara, pertanto, non approvate le proposte di deliberazione relative al sesto punto all'ordine del giorno.

Non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno dei presenti chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 9.32, ringraziando tutti gli intervenuti.

Il Segretario

Dott. Alberto Amurri

Il Presidente

Dott. Stefano Porcellini

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
1		COMPUTERSHARE SPA RAPPR.DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI FABIO FERRARI	0
1	D	BIFIN. SRL	13.970.500
			Totale azioni
			13.970.500
			51,000177%
2		COMPUTERSHARE SPA RAPP.DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI FABIO FERRARI	0
1	D	PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	9.000
2	D	JANUS HENDERSON HORIZON FUND	178.426
3	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	4.632
4	D	FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F	462
5	D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP	2.903
6	D	BNP PARIBAS B PENSION BALANCED	321.431
7	D	BNP PARIBAS B PENSION STABILITY	20.332
8	D	METROPOLITAN RENTASTRO	78.377
9	D	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	489
10	D	BNPP MODERATE FOCUS ITALIA	182.767
11	D	AFER ACTION PME	138.539
12	D	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	7.486
13	D	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	10.000
14	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND	270
15	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	1.399
16	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (1.276
17	D	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFI	407
18	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	24.327
19	D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	3.365
20	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	221.028
21	D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS	566
22	D	ALLIANZGI-FONDS DSPT	495
23	D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	16.914
24	D	VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU	5.580
25	D	BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T	60.946
26	D	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	576
27	D	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	705
28	D	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B	4.029
29	D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR	3.178
30	D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	1.115
31	D	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	3.200
32	D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH	796.655
33	D	SONERVERMOEGEN ALLIANZ VGI 1 FONDS	89.800
34	D	TR EUROOPEN GROWTH TRUST PLC	187.604
35	D	PRICOS	130.038
36	D	PRICOS DEFENSIVE	4.681
37	D	FIS GROUP NON-US INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	9.186
38	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	38.964
39	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	27.297
40	D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	110.036
41	D	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400	169

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
42	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	3.631
43	D	STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA	17
44	D	PHC NT SMALL CAP	4.510
45	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	8.598
46	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	2.511
47	D	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	972
48	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	15.556
49	D	UPS GROUP TRUST	17
50	D	AXA MPS FINANCIAL DAC	100.000
51	D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	49
52	D	ROWF GT ALPHAEXTEXUSC	1.240
53	D	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	18.582
54	D	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	5.557
55	D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1
56	D	ALLIANZ OPERA SMALL CAP	34.524
57	D	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	75.875
58	D	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR	3.095
59	D	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE	5.981
60	D	AMUNDI EUROPE MICROCAPS	47.309
61	D	AMUNDI ACTIONS PME	223.432
62	D	DORVAL MANAGEURS SMALL CAP EURO	29.966
63	D	GOVERNMENT OF NORWAY	201.572
64	D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	4.545
65	D	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	882
66	D	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	1.600
67	D	ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG SHORT FUND LIMITED	3.583
68	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.902
69	D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	12.669
70	D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	428
71	D	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	3.347
72	D	METIS EQUITY TRUST	56.457
73	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	499
74	D	RYDER COURT INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	16.113
75	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	18
76	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	15.850
77	D	JOHCM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	157.967
78	D	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	9.519
79	D	CENTURYLINK INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	29.913
80	D	CENTURYLINK INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	15.003
81	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	933
82	D	LEGAL AND GENERAL ICAV	140
83	D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	15
84	D	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	7.457

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
85	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	3.610
86	D	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	10.355
87	D	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	9
88	D	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	5.189
89	D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	347
90	D	ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND LP	1.855
91	D	CCANDL INVESTMENT MANAGEMENT LTD C/O ISS	100
92	D	NOVA SCOTIA HEALTH EMPLOYEES PENSION PLAN	11
93	D	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	40.460
94	D	ISHARES VII PLC	12.979
95	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	16.506
96	D	IAM NATIONAL PENSION FUND	1.648
97	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	12.760
98	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	49
99	D	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF	6.021
100	D	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	1.756
101	D	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ WACHSTUM	133.384
102	D	GTAAG PANTHER FUND L.P	97
103	D	MERCER QIF CCF	69.510
104	D	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	4.888
105	D	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	29.818
106	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	2.995
107	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	988
108	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	20.404
109	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	2.380
110	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	7.747
111	D	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST	9
112	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	8.361
113	D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	24.223
114	D	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	2.595
115	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	26.867
116	D	UBS ETF	75
117	D	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	13.747
118	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	7.199
119	D	SPDR PORTFOLIO DEVELOPED WORLD EX-US ETF	3.233
120	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	465
121	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	4.818
122	D	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	58
123	D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	2.191
124	D	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	18
125	D	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	23
126	D	CC & L INTERNATIONAL EQUITY FUND	128

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

COMPUTERSHARE SPA RAPP.DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDELEGATO
135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI FABIO FERRARI

- PER DELEGA DI

	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	9.000		F	F	C	C	F	F
BNPP MODERATE FOCUS ITALIA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	182.767		F	F	C	C	F	C
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	1.756		F	F	C	C	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ WACHSTUM AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	133.384		F	F	F	F	F	F
GTAA PANTHER FUND L.P AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	97		F	F	F	F	F	F
MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	69.510		F	F	C	C	F	F
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	4.888		F	F	C	C	F	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	29.818		F	F	C	C	F	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	2.995		F	F	C	C	F	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	988		F	F	C	C	F	F
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	20.404		F	F	C	C	F	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	2.380		F	F	C	C	F	F
AFER ACTION PME AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	138.539		F	F	C	C	F	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	7.747		F	F	C	C	F	F
SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	9		F	F	C	C	F	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	8.361		F	F	C	C	F	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	24.223		F	F	C	C	F	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	2.595		F	F	C	C	F	F
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	26.867		F	F	C	C	F	F
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	75		F	F	C	C	F	F
KAISER FOUNDATION HOSPITALS AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	13.747		F	F	C	C	F	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	7.199		F	F	F	F	F	F
SPDR PORTFOLIO DEVELOPED WORLD EX-US ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	3.233		F	F	C	C	F	F
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	7.486		F	F	C	C	F	C
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	465		F	F	C	C	F	F
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	4.818		F	F	C	C	F	F
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	58		F	F	C	C	F	F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	2.191		F	F	C	C	F	F
VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON	18		F	F	C	C	F	F
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	23		F	F	C	C	F	F
CC & L INTERNATIONAL EQUITY FUND	128		F	F	C	C	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	1.013.568		F	F	F	F	F	F
AXA WORLD FUNDS	56.200		F	F	C	C	F	F
AXA WORLD FUNDS	10.600		F	F	C	C	F	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	10.000		F	F	C	F	F	F
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	64.039		F	F	C	C	F	F
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	1.384		F	F	C	C	F	F
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	6.935		F	F	C	C	F	F
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	386		F	F	C	C	F	F
ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	7.876		F	F	C	C	F	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	48.485		A	F	C	C	F	F

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			F	F	F	F	F	F
PFM MULTI-MANAGER SERIES TRUST - PFM MULTI-MANAGER INTERNATIONAL	27.165							
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	6.912		F	F	C	C	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	295		F	F	C	C	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	296		F	F	C	C	F	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	270		F	F	C	C	F	F
VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED	53		F	F	C	C	F	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.125		F	F	C	C	F	F
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	90.441		F	F	C	C	F	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS	55.000		F	F	F	F	F	F
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	10.000		F	F	F	F	F	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.399		F	F	C	C	F	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.276		F	F	C	C	F	F
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	407		F	F	C	C	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	24.327		F	F	C	F	F	F
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.365		F	F	C	C	F	F
JANUS HENDERSON HORIZON FUND AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	178.426		F	F	C	C	F	F
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	221.028		F	F	C	C	F	F
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	566		F	F	C	C	F	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	495		F	F	F	F	F	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	16.914		F	F	C	C	F	F
VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.580		F	F	C	C	F	F
BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	60.946		F	F	C	C	F	F
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	576		F	F	C	C	F	F
MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	705		F	F	C	C	F	F
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.029		F	F	C	C	F	F
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.178		F	F	C	C	F	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	4.632		F	F	C	C	F	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.115		F	F	C	C	F	F
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II AGENTE:THE BANK OF NOVA SCO	3.200		F	F	C	C	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	796.655		F	F	F	F	F	F
SONDERVERMOEGEN ALLIANZ VGI 1 FONDS AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	89.800		F	F	F	F	F	F
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC AGENTE:HSBC BANK PLC	187.604		F	F	C	C	F	F
PRICOS AGENTE:KBC BANK NV	130.038		F	F	C	C	F	F
PRICOS DEFENSIVE AGENTE:KBC BANK NV	4.681		F	F	C	C	F	F
FIS GROUP NON-US INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	9.186		F	F	C	F	F	C
VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	38.964		F	F	C	C	F	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	27.297		F	F	C	C	F	F
FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	462		F	F	C	C	F	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	110.036		F	F	C	C	F	F
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400	169		F	F	C	C	F	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	3.631		F	F	C	C	F	F
STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA	17		F	F	C	F	F	F
PHC NT SMALL CAP	4.510		F	F	F	F	F	F

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	6
DELEGANTI E RAPPRESENTATI								
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	8.598		F	F	C	F	F	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	2.511		F	F	C	C	F	F
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	972		F	F	C	C	F	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	15.556		F	F	C	C	F	F
UPS GROUP TRUST	17		F	F	C	C	F	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.903		F	F	C	C	F	F
AXA MPS FINANCIAL DAC	100.000		F	F	C	C	F	F
DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	49		F	F	C	C	F	F
ROWF GT ALPHAEXTEXUSC	1.240		F	F	C	C	F	F
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	18.582		F	F	C	C	F	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	5.557		F	F	C	C	F	F
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1		F	F	C	C	F	F
ALLIANZ OPERA SMALL CAP	34.524		F	F	F	F	F	F
MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	75.875		F	F	A	A	F	F
MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR	3.095		F	F	A	A	F	F
LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE	5.981		F	F	A	A	F	F
BNP PARIBAS B PENSION BALANCED AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	321.431		F	F	C	C	F	C
AMUNDI EUROPE MICROCAPS	47.309		F	F	C	C	F	F
AMUNDI ACTIONS PME	223.432		F	F	C	C	F	F
DORVAL MANAGEURS SMALL CAP EURO	29.966		F	F	C	C	F	F
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	201.572		F	F	F	F	F	F
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	4.545		F	F	C	C	F	F
CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	882		F	F	C	C	F	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB CLIENT AC	1.600		F	F	C	C	F	F
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG SHORT FUND LIMITED RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	3.583		F	F	C	C	F	F
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	12.669		F	F	C	C	F	F
BNP PARIBAS B PENSION STABILITY AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	20.332		F	F	C	C	F	C
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO RICHIEDENTE:NT MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUIT	428		F	F	F	F	F	F
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	3.347		F	F	C	C	F	F
METIS EQUITY TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	56.457		F	F	C	F	F	C
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING RICHIEDENTE:NT NT0 NON	499		F	F	F	F	F	F
RYDER COURT INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	16.113		F	F	F	F	F	F
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND RICHIEDENTE:NT NEW ZEALAND SUPERANNUATION	18		F	F	C	C	F	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	15.850		F	F	F	F	F	F
JOHCM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	157.967		F	F	F	F	F	F
EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT	9.519		F	F	C	C	F	F
CENTURYLINK INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	29.913		F	F	C	C	F	F
METROPOLITAN RENTASTRO AGENTE:BP2S LUXEMBOURG	78.377		F	F	C	C	F	C
CENTURYLINK INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	15.003		F	F	C	C	F	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	933		F	F	C	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ICAV RICHIEDENTE:NT NT0 IEDU UCITS 15 PCT TREAT	140		F	F	C	C	F	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I RICHIEDENTE:NT GS1 TREATY/NON TREATY TAX L	15		F	F	C	C	F	F
CHALLENGE ITALIAN EQUITY RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS	7.457		F	F	C	F	F	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	3.610		F	F	C	C	F	F

Pagina: 3

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	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI					
				1	2	3	4	5	6
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		10.355		F	F	C	C	F	F
RICHIEDENTE:CBNY SA OLD WSTBY GB SM&MD CP FD				F	F	C	C	F	F
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL		9		F	F	C	C	F	F
SMALL COMPANY TRUST RICHIEDENTE:CBNY SA JOHN HANCOCK				F	F	C	C	F	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND		5.189		F	F	C	C	F	F
RICHIEDENTE:CBNY SA JOHN HANCOCK FUNDS				F	F	C	C	F	F
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		347		F	F	C	C	F	F
RICHIEDENTE:CBNY-LEGAL & GEN COLL INV TRST				F	F	C	C	F	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY		489		F	F	C	C	F	F
BRANCH				F	F	C	C	F	F
ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND LP RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY		1.855		F	F	F	F	F	F
AND CO. LLC				F	F	C	C	F	F
CCANDL INVESTMENT MANAGEMENT LTD C/O ISS RICHIEDENTE:RBC		100		F	F	C	C	F	F
1ST TREATY CLIENTS AC				F	F	C	C	F	F
NOVA SCOTIA HEALTH EMPLOYEES PENSION PLAN		11		F	F	C	C	F	F
RICHIEDENTE:RBC 1ST TREATY CLIENTS AC				F	F	C	C	F	F
ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O		40.460		F	F	C	C	F	F
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS				F	F	C	C	F	F
ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		12.979		F	F	C	C	F	F
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF AGENTE:STATE		16.506		F	F	C	F	F	F
STREET BK.TR., BOSTON				F	F	C	C	F	C
IAM NATIONAL PENSION FUND AGENTE:STATE STREET		1.648		F	F	C	C	F	C
BK.TR., BOSTON				F	F	C	C	F	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		12.760		F	F	C	C	F	F
AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON				F	F	C	C	F	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE		49		F	F	C	C	F	F
STREET BK.TR., BOSTON				F	F	C	C	F	F
BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF		6.021		F	F	C	C	F	F
AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON				F	F	C	C	F	F
		5.704.121							
COMPUTERSHARE SPA RAPPR.DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO		0							
135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI FABIO FERRARI									
- PER DELEGA DI									
BI.FIN. SRL RICHIEDENTE:SELCI GIANCARLO		13.970.500		F	F	F	F	F	C
		13.970.500							

Legenda :

1 Bilancio al 31/12/2019

3 Approvazione politica di remunerazione

5 Integrazione del CS

2 Destinazione risultato d'esercizio 2019

4 Seconda Sezione della Remunerazione

6 Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni