

**IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE Società di Investimento
Immobiliare Quotata S.p.A.**

Società soggetta alla direzione e coordinamento di Coop Adriatica
s.c.a.r.l.

Sede legale: via Agro Pontino n. 13 - 48100, Ravenna

Capitale sociale: deliberato Euro 405.015.558,69

Capitale sociale: sottoscritto e versato Euro 322.545.915,08

R.E.A. di Ravenna: 88573

Codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di
Ravenna: 00397420399

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

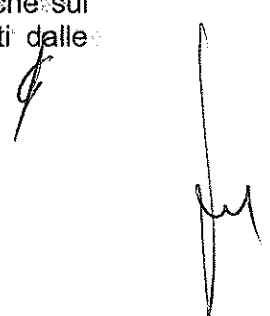
18 aprile 2013

Il giorno 18 aprile duemilatredici alle ore 10.10, in Bologna, presso la sede operativa in via Trattati Comunitari Europei 1957-2007, n. 13, al piano terzo, a seguito di regolare convocazione pubblicata, ai sensi degli artt. 11.1 e 11.2 dello Statuto, mediante avviso pubblicato in data 19 marzo 2013 sul sito *internet* della Società nonché, per estratto, sul quotidiano "Milano Finanza", si è riunita in prima convocazione l'Assemblea Ordinaria di Immobiliare Grande Distribuzione Società di Investimento Immobiliare Quotata S.p.A.

Assume la presidenza della seduta, ai sensi dell'art. 14.1 dello Statuto e dell'art. 3 del Regolamento di Assemblea, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Signor Gilberto Coffari, il quale propone – ottenendo l'approvazione unanime dell'Assemblea – la nomina del Segretario, per la parte ordinaria dell'Assemblea, nella persona dell' Avv. Enrico Giordano e, per la parte straordinaria, nella persona del Notaio Daniela Cenni.

Ai sensi dell'art. 7 del Regolamento di Assemblea, il Presidente nomina scrutatori i Signori Claudio Cattaneo e Lorena Chiocca di Servizio Titoli S.p.A.

Il Presidente dà atto che la Relazione Illustrativa dei punti all'ordine del giorno di parte ordinaria, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio del 1998 e dell'art. 73 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e la proposta del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2013-2021, nonché le Relazioni Illustrative dei punti all'ordine del giorno di parte straordinaria, redatte ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Emittenti sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della Società, nei termini e con le modalità previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

Two handwritten signatures are present at the bottom right of the page. The first signature is a stylized, cursive mark, and the second is a more vertical, elongated signature.

Il Presidente dà inoltre atto che, in relazione agli argomenti posti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare:

- in data 27 marzo 2013, sono stati depositati presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. nonché sul sito *internet* della Società il progetto di bilancio d'esercizio, il bilancio consolidato, la relazione degli amministratori sulla gestione, la relazione annuale sul governo societario e assetti proprietari e la relazione sulla remunerazione, approvati dal Consiglio di Amministrazione del 28 febbraio 2013, nonché la relazione del Collegio Sindacale e le relazioni della società di revisione;
- in data 28 marzo 2013 è stata altresì messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. nonché sul sito *internet* della Società, la relazione della società di revisione redatta ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, c.c. relativa ai criteri di determinazione del prezzo delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale di cui al 2° punto all'ordine del giorno di parte straordinaria.

Il Presidente informa che tutta la documentazione sopra elencata, resa disponibile sul sito *internet* della Società, è stata inviata agli azionisti che ne hanno fatto richiesta ed è stata consegnata agli azionisti e/o loro delegati intervenuti all'odierna Assemblea.

Il Presidente dà atto che il capitale sociale deliberato è pari a Euro 405.015.558,69, e il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a Euro 322.545.915,08, ed è suddiviso in n. 330.025.283 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, con diritto di intervento e di voto nella presente Assemblea, di cui azioni proprie in n. 10.976.592 pari al 3,326% del capitale sociale della stessa senza diritto di voto.

In sede di prima verifica, il Presidente dà atto che, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., sono presenti 4 intervenuti, portanti complessivamente, in proprio o in forza di regolare delega agli atti della Società n. 239.137.916 azioni ordinarie, pari al 72,460484% del capitale sociale della Società.

Il Presidente dà atto, inoltre, che non sono state presentate domande di integrazione dell'ordine del giorno, né presentate nuove proposte di delibera ai sensi dell'art. 126-bis del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e informa che nessun azionista ha fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. 58/1998.

Il Presidente dichiara quindi l'Assemblea Ordinaria validamente costituita, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto, dell'art. 2368 cod. civ. e

dell'art. 8 del Regolamento di Assemblea, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

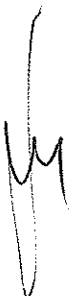
1. **Bilancio di esercizio al 31.12.2012; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione della società di revisione legale; Relazione del Collegio Sindacale; Presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2012; Distribuzione del dividendo agli Azionisti; Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti**
2. **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti**
3. **Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2013-2021 e determinazione del corrispettivo**

Il Presidente si riserva di comunicare, nel corso dell'Assemblea Ordinaria, prima di procedere alle singole votazioni, i dati definitivi concernenti il numero dei presenti e le azioni rappresentate.

Il Presidente informa che, ai sensi e per gli effetti del Codice in materia di protezione dei dati personali, i dati dei Signori Azionisti necessari ai fini della partecipazione all'Assemblea saranno trattati dalla Società esclusivamente per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari.

Il Presidente comunica inoltre che:

- sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, i Signori Claudio Albertini, Aristide Canosani, Fabio Carpanelli, Livia Salvini, Andrea Parenti, Elisabetta Gualandri, Tamara Magalotti;
- sono assenti giustificati i Consiglieri Signori: Sergio Costalli, Roberto Zamboni, Leonardo Caporioni, Fernando Pellegrini, Massimo Franzoni, Riccardo Sabadini, Giorgio Boldreghini;
- è presente il Collegio Sindacale nelle persone dei Sindaci Effettivi: Signori Romano Conti (Presidente) e Roberto Chiusoli;
- è assente giustificato il Sindaco Effettivo Pasquina Corsi;
- è presente la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. nella persona del dott. Gianluca Focaccia;



- sono presenti alcuni dipendenti del Gruppo la cui presenza è ritenuta utile in relazione alle materie da trattare;
- è stato predisposto un sistema di registrazione audio al solo fine di agevolare l'attività di verbalizzazione.

Il Presidente dà atto che, con riferimento alle norme di legge ed alle disposizioni emanate dalla Consob, secondo le risultanze del Libro Soci, integrate con le comunicazioni ricevute e con le altre informazioni a disposizione:

- **Coop Adriatica s.c.a.r.l.**, titolare di n. **141.162.381** azioni ordinarie della Società, pari al **42,773%** delle n. 330.025.283 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della stessa;
- **Unicoop Tirreno, società cooperativa**, titolare di n. **50.110.360** azioni ordinarie della Società, pari al **15,184%** delle n. 330.025.283 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della stessa;
- **European Investors Incorporated**, gestore di diversi fondi immobiliari (ciascuno avente meno del 2%), gestisce per conto degli stessi n. **15.161.866** azioni ordinarie della Società, pari al **4,594%** delle n. 330.025.283 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della stessa;
- **Schroder Investment Management LTD** che detiene a titolo di gestione del risparmio n. **8.619.250** azioni ordinarie della Società, pari al **2,612%** delle n. 330.025.283 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della stessa.

Il Presidente rammenta inoltre che, alla data odierna, la Società possiede complessivamente n. **10.976.592** azioni proprie pari al **3,326%** del capitale sociale della stessa e comunica che alla Società non risultano altri azionisti titolari di azioni ordinarie della Società in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto.

Il Presidente invita gli azionisti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto, anche ai sensi degli articoli 120 e 121 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998. Il Presidente constata che nessuno ha dichiarato di trovarsi in una situazione di carenza di legittimazione al voto.

Il Presidente comunica altresì che la Società è soggetta a direzione e coordinamento da parte di Coop Adriatica S.c.a.r.l.

Infine, il Presidente comunica che, in conformità a quanto richiesto dalla CONSOB con Comunicazione DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, gli

onorari spettanti alla società di revisione Ernst & Young S.p.A. sono i seguenti:

- per la revisione del bilancio d'esercizio e del consolidato al 2012 un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) di Euro 71.279,00 comprensivo di spese (oltre ad IVA) a fronte di circa 595 ore impiegate;
- per la revisione della relazione semestrale un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) di Euro 26.584,00 comprensivo di spese (oltre ad IVA) a fronte di circa 230 ore impiegate;
- per l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) di Euro 15.744,00 comprensivo di spese (oltre ad IVA) a fronte di circa 120 ore impiegate;
- per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali un compenso di Euro 2.417,00 comprensivo di spese (oltre ad IVA) a fronte di circa 15 ore impiegate.

I predetti corrispettivi annuali includono il contributo Consob.

Tutto ciò premesso, il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria.

1. Bilancio di esercizio al 31.12.2012; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione della società di revisione legale; Relazione del Collegio Sindacale; Presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2012; Distribuzione del dividendo agli Azionisti; Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti

Sul primo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa la parola all'Amministratore Delegato, Dott. Claudio Albertini, per illustrare all'Assemblea i risultati raggiunti dalla Società nel corso dell'esercizio 2012, rappresentati nel progetto di bilancio sottoposto all'approvazione dell'Assemblea. In conformità a quanto previsto dall'art. 9 del Regolamento di Assemblea, viene omessa la lettura della documentazione inerente ai lavori assembleari.

L'Amministratore Delegato si sofferma sui dati più significativi del bilancio per l'esercizio 2012.



In particolare, l'Amministratore Delegato ricorda che l'esercizio 2012 si è chiuso con un utile netto pari a Euro 10,5 milioni e un risultato operativo pari a Euro 43,2 milioni che, al netto delle variazioni di *fair value* e delle svalutazioni delle immobilizzazioni in corso, passa a Euro 66,7 milioni, in riduzione rispetto all'esercizio 2011 principalmente per effetto dell'introduzione dell'IMU.

L'Amministratore Delegato sottolinea inoltre che il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2012 evidenzia Ricavi Totali Gestionali pari a Euro 123,3 milioni, in aumento dello 0,3% rispetto all'esercizio 2011, per effetto dell'assenza, rispetto al 2011, dei ricavi da *trading* relativi al progetto "Porta a Mare". I Ricavi relativi alla gestione caratteristica sono pari a Euro 123,3 milioni, in crescita dell'1,7% rispetto agli Euro 121,2 milioni registrati nell'esercizio 2011. In particolare, al 31 dicembre 2012 i ricavi da attività locativa crescono dell'1,9% rispetto all'esercizio 2011, grazie principalmente all'impatto delle acquisizioni avvenute nell'esercizio precedente che hanno prodotto pieno effetto nell'esercizio 2012. Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) totale nell'esercizio 2012 è pari a Euro 85,7 milioni, con una riduzione del 3,1% rispetto agli Euro 88,5 milioni dell'esercizio precedente. Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) della gestione caratteristica al 31 dicembre 2012 del Gruppo IGD è pari a Euro 85,8 milioni, con una riduzione del 2,6% rispetto agli Euro 88,1 milioni registrati al 31 dicembre 2011.

I costi diretti della gestione caratteristica, comprensivi del costo del personale, al 31 dicembre 2012 sono pari ad Euro 27,7 milioni, in crescita del 17,9% rispetto all'esercizio precedente. Tale incremento è principalmente riconducibile ai costi relativi all'imposta IMU oltre che all'incremento degli accantonamenti per svalutazione crediti, alle spese condominiali e alle spese per manutenzione ordinaria; l'incidenza di tali costi sui ricavi è pari al 22,5%.

L'EBITDA *Margin* della gestione caratteristica è pari al 69,6%, con una flessione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, quando era pari al 72,7%, dovuta all'aumento più che proporzionale dei costi diretti rispetto ai ricavi. Il Risultato Operativo (EBIT) del Gruppo IGD al 31 dicembre 2012 è pari a Euro 53,4 milioni, in riduzione del 27,3% rispetto agli Euro 73,5 milioni registrati al 31 dicembre 2011 per effetto della svalutazione e adeguamento al *fair value* degli immobili, per un totale pari a Euro 30,6 milioni. L'Utile Netto di competenza del Gruppo al 31 dicembre 2012 è pari a Euro 11,3 milioni, rispetto agli Euro 30,1 milioni registrati nell'esercizio 2011. L'indicatore "*Funds From Operations*" (FFO), passa da Euro 42,6 milioni al 31 dicembre 2011 ai Euro 35,9 milioni al 31 dicembre 2012, con una riduzione del 15,7% quasi interamente riconducibile all'IMU e alla gestione finanziaria.

Nel corso del 2012 il *gearing ratio* è pari ad 1,38 invariato rispetto al valore registrato al 31 dicembre 2011; la Posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2012 del Gruppo IGD è pari ad Euro 1.089,6 milioni, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2011, quando era pari ad Euro 1.094,4 milioni.

Al 31 dicembre 2012, il patrimonio immobiliare del Gruppo IGD ha raggiunto un valore di mercato, stimato dai periti indipendenti CB Richard Ellis e Reag, pari a Euro 1.906,6 milioni, sostanzialmente in linea rispetto agli Euro 1.924,6 milioni al 31 dicembre 2011, a testimonianza della stabilità delle valutazioni nel segmento degli ipermercati (+0,15%) e nel portafoglio rumeno (-0,06%), anche a fronte di una riduzione pari al 2,51% del segmento delle gallerie. Al 31 dicembre 2012, il valore di mercato del portafoglio immobili del Gruppo IGD a rete omogenea in Italia è pari a Euro 1.576,6 rispetto all'esercizio 2011 (-1,55%), nonostante un impatto negativo sulle valutazioni a *fair value* derivante dall'introduzione nel dicembre 2012 dell'IMU (Imposta Municipale Unica sugli immobili), mentre in Romania è sostanzialmente stabile (-0,06%).

I risultati illustrati permettono di proporre agli azionisti la distribuzione di un dividendo di Euro 0,07 per ognuna delle azioni ordinarie IGD SIIQ S.p.A., con esclusione delle n. 10.976.592 azioni proprie possedute dalla Società. Gli importi a titolo di dividendo saranno messi in pagamento a decorrere dal 23 maggio 2013 con stacco della cedola al 20 maggio 2013. Ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato, la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'art. 83-*quater*, comma 3, del Testo Unico della Finanza, al termine della giornata contabile del 22 maggio 2013 (c.d. *record date*).

L'accantonamento previsto per la riserva legale ex art. 2430 del Codice Civile è pari ad Euro 1.018.999.

Conclusa l'illustrazione, l'Amministratore Delegato passa nuovamente la parola al Presidente, il quale dà atto che, nel corso della trattazione, sono intervenuti i consiglieri Massimo Franzoni, Giorgio Boldreghini e Sergio Costalli.

Il Presidente informa che la società di revisione Reconta Ernst & Young, incaricata di esprimere il giudizio sul bilancio ai sensi del D.Lgs. n. 58/1998, ha rilasciato la relativa relazione contenente un giudizio senza rilievi. Il Presidente ricorda inoltre che l'Assemblea è chiamata altresì a deliberare, ai sensi dell'art. 123-*ter* del D.Lgs. 58/98, in merito alla prima sezione della relazione sulla remunerazione, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità

strategiche nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Immobiliare Grande Distribuzione Società di Investimento Immobiliare Quotata S.p.A.,

- vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione;
- vista la Relazione del Collegio Sindacale;
- esaminato il bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2012;
- preso atto della relazione della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;
- considerato che il numero complessivo delle azioni con godimento regolare alla data proposta di stacco della cedola sarà nel massimo pari a n. 330.025.283 azioni ordinarie;

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione e il bilancio di esercizio di IGD SIIQ S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2012;
2. di approvare la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di destinare come segue l'utile netto dell'esercizio 2012, pari a Euro 10.526.329:
 - a) quanto a Euro 526.316 alla riserva legale
 - b) agli azionisti come dividendo per Euro 10.000.013

La quota di utile distribuita è interamente derivante dalla gestione esente e corrisponde ad una percentuale non inferiore all'85 per cento dell'utile di tale gestione resosi disponibile per la distribuzione, come richiesto dalla normativa in vigore applicabile alle SIIQ.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, in considerazione del fatto che le svalutazioni degli investimenti immobiliari contabilizzate nell'esercizio hanno determinato - ai sensi dell'art. 6, comma 3, del d.lgs. 28 febbraio 2005, n. 38 - la riduzione della Riserva Fair Value per un importo pari ad Euro 9.853.651, propone di destinare tale importo:



- c) 5% alla Riserva Legale per Euro 492.683
- d) agli azionisti come dividendo per Euro 9.360.968

Anche in questo caso, il dividendo distribuito deve considerarsi come interamente derivante dalla gestione esente e corrisponde ad una percentuale non inferiore all'85 per cento dell'importo resosi disponibile per la distribuzione, come richiesto dalla normativa in vigore applicabile alle SIIQ.

Il Consiglio di Amministrazione propone, infine, di distribuire agli azionisti:

- e) un importo pari ad Euro 2.972.427 utilizzando riserve di utili a nuovo rivenienti della gestione esente

Complessivamente a ciascuna azione in circolazione con esclusione delle azioni proprie in portafoglio si propone di destinare un dividendo pari ad Euro 0,07 per complessivi Euro 22.333.408 precisando che, nel dividendo proposto per le azioni in circolazione, si è già tenuto conto dell'accrescimento spettante per effetto delle azioni proprie detenute in portafoglio.

Il dividendo sarà messo in pagamento con stacco della cedola n. 10 in data 20 maggio 2013, a partire dal 23 maggio 2013; la legittimazione al pagamento del dividendo sarà determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'art. 83-*quater*, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, al termine della giornata contabile del 22 maggio 2013 (c.d. *record date*), come previsto dall'art. 83-*terdecies* del medesimo D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

- 3. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato - di accertare a tempo debito, in relazione all'esatto definitivo numero di azioni oggetto di remunerazione, l'ammontare del dividendo distribuito a ogni singola azione in circolazione.
- 4. in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 28 febbraio 2013 ai sensi dell'art. 123-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;"

A seguito della lettura della proposta deliberativa, il Presidente apre la discussione chiedendo se ci siano interventi da parte degli azionisti presenti.

Non chiedendo nessuno la parola, ai sensi di quanto previsto dall'art. 10 del Regolamento di Assemblea, il Presidente passa dunque alla votazione della proposta di delibera che verrà effettuata per alzata di mano.

Prima di procedere alla votazione, il Presidente chiede agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto e constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Il Presidente dà atto che, al momento della votazione, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., sono presenti n. 4 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 239.137.916 azioni ordinarie, pari al 72,460484% del capitale sociale della Società.

Chiuse le votazioni, il Presidente comunica ai presenti l'esito delle votazioni:

- Voti favorevoli: n. 237.112.415 azioni, pari al 99,152999% dei presenti e rappresentati in Assemblea;

- Voti contrari: n. 463.730 azioni, pari allo 0,193917% dei presenti e rappresentati in Assemblea;

- Astenuti: n. 1.561.771 azioni, pari allo 0,653084% dei presenti e rappresentati in Assemblea .

Il Presidente dichiara quindi la proposta relativa al primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria approvata a larga maggioranza.

Esaurita la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa a quella relativa al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria.

2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, illustrata nella Relazione contenuta nella cartella consegnata agli Azionisti e messa a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente.

In conformità a quanto previsto dall'art. 9 del Regolamento di Assemblea viene omessa la lettura integrale della relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Immobiliare Grande Distribuzione Società di Investimento Immobiliare Quotata S.p.A., accogliendo le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione,

delibera

1. di revocare la precedente delibera di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, assunta dall'Assemblea ordinaria del 19 aprile 2012;
2. di autorizzare l'acquisto, anche mediante negoziazione di opzioni o strumenti finanziari anche derivati sul titolo IGD SIIQ S.p.A., di azioni ordinarie IGD SIIQ S.p.A. fino al numero massimo consentito per legge, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla data della presente delibera.

Gli acquisti dovranno essere effettuati con le modalità di cui all'art. 144-*bis*, comma 1, lettere b) e c) del Regolamento Emittenti, a condizioni di prezzo conformi a quanto previsto dall'art. 5, comma 1, del Regolamento (CE) n. 2273/2003 della Commissione Europea del 22 dicembre 2003. In particolare, tale articolo prevede che l'emittente non acquisti azioni ad un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Le operazioni di acquisto saranno effettuate in osservanza degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'articolo 132 del D. Lgs. 58/98, dell'articolo 144-*bis* del Regolamento Emittenti e di ogni altra norma applicabile, tenendo anche conto delle prassi di mercato ammesse dalla Consob;

3. di autorizzare la disposizione delle azioni proprie, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile; con le seguenti modalità alternative:
 - i) mediante operazioni in denaro; in tal caso, le vendite saranno effettuate nel mercato di quotazione e/o fuori mercato, ad un prezzo non inferiore al 90% del prezzo di riferimento registrato dal titolo sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;
 - ii) mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione, nell'ambito di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria. In tal caso i termini

economici dell'operazione di alienazione, ivi inclusa la valutazione delle azioni oggetto di scambio, saranno determinati, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato delle azioni.

Le azioni acquistate potranno formare oggetto di atti di disposizione anche prima che sia esaurito il quantitativo massimo degli acquisiti oggetto della presente delibera.

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere occorrente per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti e per provvedere all'informativa al mercato in relazione agli stessi, ai sensi della normativa applicabile."

A seguito della lettura della proposta deliberativa, il Presidente apre la discussione chiedendo se ci siano interventi da parte degli azionisti presenti.

Non chiedendo nessuno la parola, ai sensi di quanto previsto dall'art. 10 del Regolamento di Assemblea, il Presidente passa dunque alla votazione della proposta di delibera che verrà effettuata per alzata di mano.

Prima di procedere alla votazione, il Presidente chiede agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto e constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Il Presidente dà atto che, al momento della votazione, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., sono presenti n. 4 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 239.137.916 azioni ordinarie, pari al 72,460484% del capitale sociale della Società.

Chiusa le votazioni, il Presidente comunica ai presenti l'esito delle votazioni:

- Voti favorevoli: n. 214.711.698 azioni, pari al 89,785719% dei presenti e rappresentati in Assemblea;

- Voti contrari: n. 24.426.218 azioni, pari al 10,214281% dei presenti e rappresentati in Assemblea;

- Astenuti: nessuno astenuto.

Il Presidente dichiara quindi la proposta relativa al secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria approvata a larga maggioranza.

Esaurita la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa a quella relativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria.

3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2013-2021 e determinazione del corrispettivo

Il Presidente ricorda che l'Assemblea Ordinaria dei soci è chiamata a conferire l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2013-2021 nonché a determinare il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata del medesimo.

In data 23 aprile 2007, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha approvato la proroga, per il periodo 2007-2012, dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla Reconta Ernst & Young S.p.A. in data 24 settembre 2004. Pertanto, l'incarico di revisione legale dei conti viene a scadere in occasione dell'odierna Assemblea.

Il Presidente informa che ai sensi degli articoli 13 e 17 del Decreto 39/2010 è compito del Collegio Sindacale sottoporre all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, e propone, pertanto, di omettere la lettura integrale della relazione degli amministratori, già stata messa a disposizione degli azionisti.

Il Presidente dà atto inoltre che, per il novennio 2013-2021, il Collegio Sindacale ha proposto di conferire l'incarico di revisione legale dei conti alla Società PricewaterhouseCoopers S.p.A. e invita pertanto il Presidente del Collegio Sindacale ad illustrare la proposta motivata del Collegio medesimo.

Il Presidente lascia la parola al Presidente del Collegio Sindacale che dà quindi lettura della seguente proposta motivata del collegio:

"Il Collegio Sindacale;

PREMESSO:

- che con l'approvazione del Bilancio dell'esercizio 2012 verrà a scadere l'incarico conferito all'attuale Società di revisione legale Reconta Ernst & Young spa;
- che la prossima Assemblea degli Azionisti è convocata per il conferimento dell'incarico (i) per la revisione legale dei conti del Bilancio d'esercizio di IGD SIIQ SPA., nonché per la verifica della

regolare tenuta della contabilità e le verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali; (ii) per la revisione legale dei conti del Bilancio consolidato del Gruppo IGD SIIQ SPA; (iii) per la revisione contabile limitata della Relazione semestrale consolidata del Gruppo IGD SIIQ SPA, relativamente ai Bilanci degli esercizi che chiuderanno dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2021;

- che in data 7 aprile 2010 è entrato in vigore il D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 (il "Decreto"), recante "Attuazione della direttiva 2006/43/Ce, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/Cee e 83/349/Cee, e che abroga la direttiva 84/253/Cee";
- che l'art. 13 del Decreto ha testualmente previsto che "Salvo quanto disposto dall'articolo 2328, secondo comma, numero 11), del codice civile, l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico";
- che l'art. 17, comma 1 del Decreto prevede che per le società di interesse pubblico l'incarico di revisione legale ha la durata di nove esercizi per le società di revisione e di sette esercizi per i revisori legali;

CONSIDERATO

- che in data 2 ottobre 2012 il Collegio Sindacale ha promosso un incontro con le società: KPMG SPA; PWC SPA; DELOITTE SPA, per esaminare e valutare la struttura, l'organizzazione, la rete, sia in Italia, sia in Romania, la metodologia, l'approccio alla revisione, l'indipendenza nonché il *know how* ed il *track record* nello specifico settore del *real estate* in cui opera la società;
- che contestualmente sono state richieste dal Collegio Sindacale dalle predette società di revisione le offerte tecniche ed economiche per l'assegnazione dell'incarico di revisione e controllo legale dei conti;
- che dopo approfondito esame della documentazione pervenuta, anche con l'ausilio delle competenti funzioni aziendali, tenuto altresì conto dell'analisi comparativa e complessiva delle offerte ricevute, con particolare riferimento alle competenze ed alle specifiche esperienze di revisione nel settore del *real estate*, dell'adeguatezza della struttura tecnica, il Collegio ha deliberato di

richiedere formale proposta (la "Proposta") alla Società PricewaterhouseCoopers S.p.A.;

- che l'indicata Proposta è pervenuta rispettivamente in data 8 febbraio 2013 e prevede (i) la revisione legale dei conti del Bilancio d'esercizio di IGD SIIQ SPA, nonché la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e le verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali; (ii) la revisione legale dei conti del Bilancio consolidato del Gruppo; (iii) la revisione contabile limitata della Relazione semestrale consolidata del Gruppo, relativamente ai Bilanci degli esercizi che chiuderanno dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2021;
- che il corrispettivo indicato nella Proposta per l'incarico di revisione legale, per ciascun esercizio, risulta pari ad Euro 158.000 (centocinquantottomila) - come dettagliato nella Tabella che segue; corrispettivo che il Collegio ritiene congruo ed adeguato anche in considerazione di garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori oggetto dell'incarico.

INCARICO	ORE	ONORARI (EURO)
Incarico di revisione legale del Bilancio d'esercizio di IGD SIIQ SPA (incluse le attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale di cui all'art. 14, comma 1, lett.b), del D. Lgs 39/2010)	890	60.000
Incarico di revisione legale del Bilancio consolidato del Gruppo IGD SIIQ SPA	200	15.000
Incarico di revisione legale limitata del Bilancio semestrale consolidato abbreviato del Gruppo IGD SIIQ SPA	400	29.000
Sub Totale ore e onorari IGD SIIQ SPA	1.490	104.000
Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della società controllata Millenium Gallery srl (incluse le attività di	140	8.500

verifica della regolare tenuta della contabilità sociale di cui all'art. 14 comma 1, lettera b) del DLgs 39/2010)		
Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della società controllata Porta Medicea srl (incluse le attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale di cui all'art. 14 comma 1, lettera b) del DLgs 39/2010)	200	12.500
Incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della società controllata IGD Management srl (incluse le attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale di cui all'art. 14 comma 1, lettera b) del DLgs 39/2010)	230	13.500
Sub Totale ore e onorari controllate italiane	570	34.500
Sub Totale ore e onorari PWC Italia	2.060	138.500
Incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio della società controllata rumena Win Magazine SA	320	16.000
Incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio della società controllata rumena Winmarkt Management SA	80	3.500
Sub Totale ore e onorari PWC Romania	400	19.500
Totale ore ed onorari del Gruppo	2.460	158.000

In detto contesto, il Collegio precisa che il corrispettivo indicato è da intendersi al netto dell'Iva e delle spese relative ad eventuali trasferte da svolgersi ai fini del lavoro presso sedi diverse rispetto alla sede di Bologna; tali trasferte e le relative spese saranno fatturate in base al costo effettivamente e ragionevolmente sostenuto, nel limite massimo del 3% dei corrispettivi annui totali e dietro presentazione dei giustificativi di

spesa. Sempre in tema di corrispettivo, il Collegio evidenzia che il medesimo comprende sia le spese di segreteria, sia il Contributo di vigilanza a favore della Consob, attualmente applicato nella misura del 8,40%. Circa le modalità per l'adeguamento annuale del corrispettivo, il Collegio evidenzia che l'importo indicato riguarderà il primo anno di svolgimento dell'incarico e che il medesimo verrà adeguato per ogni anno successivo (a decorrere dal 1° luglio 2014), in base alla variazione totale dell'Indice Istat relativo al costo della vita (indice prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto all'anno precedente base giugno 2013;

VERIFICATO

- che le modalità di svolgimento della revisione illustrate nella Proposta, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico, nonché alla dimensione composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie;
- che, sulla base di quanto desumibile dalla Proposta, la Società di revisione legale PricewaterhouseCoopers spa – PWC - risulta in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;
- che l'indicata Società di revisione legale risulta disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionale adeguate all'ampiezza e alla complessità dell'incarico,

avendo quindi potuto constatare che la richiesta economica di PricewaterhouseCoopers spa – PWC - è in linea con la quantità e la qualità del lavoro da svolgere,

PROPONE

sulla base delle motivazioni esposte, che l'Assemblea degli Azionisti deliberi il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2013-2021 - previa determinazione del corrispettivo per l'intera durata dell'incarico e dei criteri per l'adeguamento durante lo svolgimento del medesimo secondo i termini e con le modalità sopra indicate; alla seguente società:

- PricewaterhouseCoopers S.p.A. – PWC –
- sede legale e amministrativa in Milano, Via Monte Rosa, 91
- C.F., P.IVA e Registro Imprese di Milano 12979880155
- Partner: dott. Roberto Sollevanti - Responsabile della revisione".

A seguito della lettura della proposta del Collegio Sindacale, il Presidente apre la discussione chiedendo se ci siano interventi da parte degli azionisti presenti.

Prende la parola l'azionista Loris Nadalini, il quale domanda: "*Perché viene proposto che l'incarico conferito alla Società di Revisione abbia durata pari a nove esercizi?*", il Presidente risponde "*La proposta sottoposta all'approvazione dell'odierna Assemblea è in linea con quanto previsto dalla disciplina applicabile ai sensi della quale l'incarico di revisione legale, ove sia conferito a una società di revisione, ha la durata di nove esercizi*".

Non essendoci ulteriori domande o richieste, il Presidente passa dunque alla votazione della proposta di delibera che verrà effettuata per alzata di mano.

Prima di procedere alla votazione, il Presidente chiede agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto e constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Il Presidente dà atto che, al momento della votazione, sulla base della verifica effettuata da Servizio Titoli S.p.A., sono presenti n. 4 intervenuti, rappresentanti - in proprio e per delega - n. 239.137.916 azioni ordinarie, pari al 72,460484% del capitale sociale della Società.

Chiuse le votazioni, il Presidente comunica ai presenti l'esito delle votazioni:

- Voti favorevoli: n. 239.095.866 azioni, pari al 99,982416% dei presenti e rappresentati in Assemblea;
- Voti contrari: n. 42.050 azioni, pari allo 0,017584% dei presenti e rappresentati in Assemblea;
- Astenuti: nessuno astenuto.

Il Presidente dichiara quindi la proposta relativa al terzo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria approvata a larga maggioranza, non essendoci più alcun argomento da trattare; il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea in sede ordinaria alle ore 11,45.

Si allegano al presente verbale, per farne parte integrante e sostanziale:

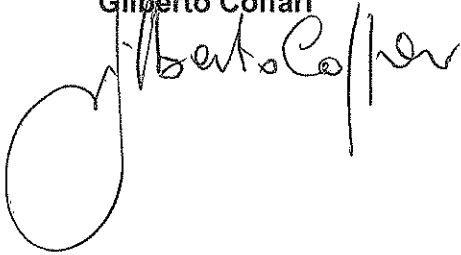
- sotto la lettera "A", l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, nel quale sono evidenziati, per le singole

votazioni, coloro che risultano avere espresso voto favorevole, voto contrario o essersi astenuti;

- sotto la lettera "B", il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, corredato dalla relazione sulla gestione.

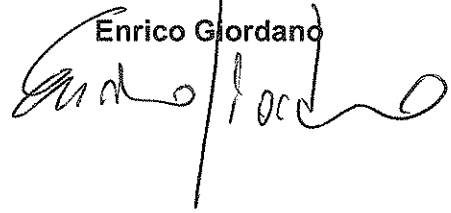
IL PRESIDENTE

Gilberto Coffari

Handwritten signature of Gilberto Coffari in black ink, featuring a large, stylized initial 'G'.

IL SEGRETARIO

Enrico Giordano

Handwritten signature of Enrico Giordano in black ink, featuring a stylized initial 'E' and a vertical line through the signature.A handwritten mark or signature in black ink, consisting of a vertical line and a curved stroke at the bottom.

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI					
			Ordinaria			Straordinaria		
			1	2	3	4	5	
DELEGANTI E RAPPRESENTATI		0						
DE CINQUE GIUSEPPE - PER DELEGA DI								
VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	62.539		-	-	-	-	-	-
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	969.150		-	-	-	-	-	-
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	42.564		-	-	-	-	-	-
STICHTING DEPOSITARY APG TACTICAL REAL ESTATE POOL	2.013.350		-	-	-	-	-	-
APG FLEX-FUND LISTED-REAL ESTATE EUROPE	18.363		-	-	-	-	-	-
CAAM ACTIONS FONCIER	658.187		-	-	-	-	-	-
LITHOS	402.500		-	-	-	-	-	-
FCP EXPERT EURO IMMO	481.315		-	-	-	-	-	-
MEDERIC ALZHEIMER IXIS AM	3.621		-	-	-	-	-	-
CNP ASSUR PIERRE	38.427		-	-	-	-	-	-
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	19.585		-	-	-	-	-	-
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1.309		-	-	-	-	-	-
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	1.274.628		-	-	-	-	-	-
TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE BETA POOL	56.593		-	-	-	-	-	-
COUNSEL GLOBAL DIVIDEND	94.200		-	-	-	-	-	-
TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	3.821		-	-	-	-	-	-
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	4.811		-	-	-	-	-	-
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	8.137		-	-	-	-	-	-
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	2.622		-	-	-	-	-	-
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	815.563		-	-	-	-	-	-
TRUST FUND ADVISORS INTERNATIONAL GROUP	20.237		-	-	-	-	-	-
TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE ALPHA POOL	128.103		-	-	-	-	-	-
ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY	155.490		-	-	-	-	-	-
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA	15.502		-	-	-	-	-	-
RENAISSANCE GLOBAL SMALL-CAP FUND	17.603		-	-	-	-	-	-
PARTNER REINSURANCE EUROPE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	88.642		-	-	-	-	-	-
STATE SUPER FINANCIAL SERVICES AUSTRALIA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	14.732		-	-	-	-	-	-
ONEPATH GLOBAL LISTED PROP INDEX POOL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	21.981		-	-	-	-	-	-
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.779		-	-	-	-	-	-
STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	64.981		-	-	-	-	-	-
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	429.891		-	-	-	-	-	-
SCHRODER GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.782.972		-	-	-	-	-	-
VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	237.321		-	-	-	-	-	-
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	683.008		-	-	-	-	-	-
VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	479.640		-	-	-	-	-	-
THE HARTFORD GLOBAL ALL-ASSET FUND MUTUAL FUNDS INC 200 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.085.824		-	-	-	-	-	-
EQ / REAL ESTATE PLUS PORTFOLIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	856		-	-	-	-	-	-
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.058		-	-	-	-	-	-
LA C C D COM D REGIME DES EMPL MANU AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	147.800		-	-	-	-	-	-
ROYAL BANK OF CANADA (CHANNELL ISLANDS) LIMITED	5.602.474		-	-	-	-	-	-
LFP FONCIERES EUROPE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	350.000		-	-	-	-	-	-
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.829		-	-	-	-	-	-

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

		PRESENTI ALLE VOTAZIONI					
		Ordinaria			Straordinaria		
NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	1	2	3	4	5
DELEGANTI E RAPPRESENTATI							
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	397.411		-	-	-	-	-
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	104.399		-	-	-	-	-
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	36.771		-	-	-	-	-
AXA WORLD FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.350.000		-	-	-	-	-
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.688		-	-	-	-	-
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT EUROPE INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.810		-	-	-	-	-
DAIWA SEKAI REIT INDEX MOTHER FUND AGENTE:SUMITOMO MITSUI TRUS	2.950		-	-	-	-	-
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL REAL ESTATE EX-US INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	387.630		-	-	-	-	-
ISHARE S&P WORLD EX - US PROPERTY INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	47.476		-	-	-	-	-
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE-BENEFIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	939.870		-	-	-	-	-
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.628		-	-	-	-	-
BLACKROCK CDN GLOBAL DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	52.541		-	-	-	-	-
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	48.232		-	-	-	-	-
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.674		-	-	-	-	-
IBM 401K PLUS PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	91.211		-	-	-	-	-
IBM 401K PLUS PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	98.746		-	-	-	-	-
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	325.310		-	-	-	-	-
DAIWA GLOBAL REIT INDEX MOTHER AGENTE:SUMITOMO MITSUI TRUS	1.800		-	-	-	-	-
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.004		-	-	-	-	-
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	358.628		-	-	-	-	-
SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	162.478		-	-	-	-	-
SSGA EMU INDEX REAL ESTATE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	102.551		-	-	-	-	-
SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.918		-	-	-	-	-
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	286.712		-	-	-	-	-
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	166.105		-	-	-	-	-
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	540.245		-	-	-	-	-
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	150.714		-	-	-	-	-
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	21.721		-	-	-	-	-
SHINKO GLOBAL REIT INDEX AGENTE:SUMITOMO MITSUI TRUS	6.210		-	-	-	-	-
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	349.607		-	-	-	-	-
ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.612.299		-	-	-	-	-
EII PROPERTY FUNDS	694.760		-	-	-	-	-
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	277.130		-	-	-	-	-
STG PFDS V.D. GRAFISCHE	42.907		-	-	-	-	-
EII GLOBAL PROPERTY FUND	403.564		-	-	-	-	-
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	302.491		-	-	-	-	-
FIRST TRUST FTSE EPRA NAREIT GLOBAL	14.413		-	-	-	-	-
EII INTERNATIONAL PROPERTY FUND	3.599.877		-	-	-	-	-
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	45.084		-	-	-	-	-
		47.861.873					

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

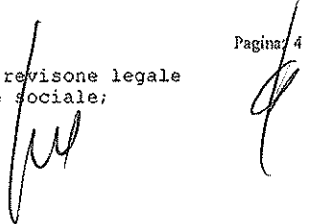
	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI				
			Ordinaria			Straordinaria	
			1	2	3	4	5
DELEGANTI E RAPPRESENTATI							
GRAZIANI LOREDANA - SERVIZIO TITOLI SPA - RAPPRESENTANTE DESIGNATO	0						
- PER DELEGA DI							
FABRIS CARLO	2	2	-	-	-	-	-
NADALINI LORIS	3.300	3.300	-	-	-	-	-
ODIerna LUCA	0						
- PER DELEGA DI							
UNICOOP TIRRENO SOCIETA' COOPERATIVA A.R.L.	50.110.360		-	-	-	-	-
di cui 7.923.669 azioni in garanzia a :INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING;							
COOPERATIVA ADRIATICA SCARL	141.162.381	191.272.741	-	-	-	-	-

PRESENTI ALLE VOTAZIONI				
Ordinaria			Straordinaria	
1	2	3	4	5

Legenda:

1: Bilancio 2012; 2: Autorizzazione acquisto az. proprie; 3: Incarico e corrispettivo revisione legale 2013/2021; 4: Modifica artt. 16, 26 e 31 Statuto Sociale; 5: Proposta aumento capitale sociale;
 -: Presente; X: Assente alla votazione

Pagina 4



Votazione 1 ord. - Bilancio

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Gr.	Voti	Favorevole	Contrario	Astenuto
1	191.272.741	ODIERNA LUCA			0			
1			COOPERATIVA ADRIATICA SCARL		141.162.381	X		
2			UNICOOP TIRRENO SOCIETA' COOPERATIVA A.R.L.		50.110.360	X		
2		2	GRAZIANI LOREDANA - SERVIZIO TITOLI SPA - RAPPRESENTANTE DESIGNATO		0			
1			FABRIS CARLO		2		X	
4	3.300	INADALINI LORIS			3.300	X		
3	47.861.873	DE CINQUE GIUSEPPE			0			
1			AGI FRANCE	SCHE	2.583.700	X		
2			ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	SCHE	19.585	X		
3			APG FLEX FUND LISTED REAL ESTATE EUROPE	SCHE	18.363	X		
4			AXA AEDIFICANDI	SCHE	4.100.000	X		
5			AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	SCHE	272.000	X		
6			AXA WORLD FUNDS	SCHE	1.350.000	X		
7			BGI MSCLEAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	SCHE	48.232	X		
8			BGI MSCLEAFE IMI INDEX FUND B	SCHE	8.674	X		
9			BLACKROCK CDN GLOBAL DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND	SCHE	52.541	X		
10			BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	SCHE	939.870	X		
11			BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	SCHE	1.309	X		
12			CAAM ACTIONS FONCIER	SCHE	658.187			X
13			CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	SCHE	397.411	X		
14			CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	SCHE	104.399		X	
15			CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS	SCHE	113.597	X		
16			PHILADELPHIA INT	SCHE	8.358	X		
17			CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN	SCHE	38.427	X		
18			CNP ASSUR PIERRE	SCHE	358.628	X		
19			COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	SCHE	198.174	X		
20			COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED SOUTH TOWER	SCHE	1.628	X		
21			CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	SCHE	94.200	X		
22			COUNSEL GLOBAL DIVIDEND	SCHE	1.800	X		
23			DAWA GLOBAL REIT INDEX MOTHER	SCHE	2.950	X		
24			DAWA SEKAI REIT INDEX MOTHER FUND	SCHE	1.932.500	X		
25			DYED PENSION FUND	SCHE	403.564	X		
			EII GLOBAL PROPERTY FUND	SCHE			X	

26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58

EII INTERNATIONAL PROPERTY FUND	SCHE	3,599.877	X
EII PROPERTY FUNDS	SCHE	694.760	X
EQ / REAL ESTATE PLUS PORTFOLIO	SCHE	856	X
FCP CIC PIERRE	SCHE	300.000	X
FCP EXPERT EURO IMMO	SCHE	481.315	X
FCP MEDI IMMOBILIER	SCHE	92.521	X
FCP UAPCOMP IMMOBILIER	SCHE	304.441	X
FIRST TRUST FTSE EPRA NAREIT GLOBAL	SCHE	14.413	X
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US	SCHE	4.058	X
FACTOR TILT INDEX FUND	SCHE	45.084	X
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	SCHE	2.609	X
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	SCHE	5.740	X
GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	SCHE	158.035	X
GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL COMPANIES POOLED FUND	SCHE	2.523	X
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED ETF	SCHE	91.211	X
IBM 401K PLUS PLAN	SCHE	98.746	X
IBM 401K PLUS PLAN	SCHE	8.137	X
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	SCHE	47.476	X
ISHARE S&P WORLD EX - US PROPERTY INDEX FUND	SCHE	12.810	X
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT EUROPE INDEX FUND	SCHE	387.630	X
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL REAL ESTATE EX-US INDEX FUND	SCHE	349.607	X
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	SCHE	1,612.299	X
ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	SCHE	147.800	X
LA C D COM D REGIME DES EMPLE MANU	SCHE	4.284	X
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	SCHE	137.655	X
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	SCHE	350.000	X
LFR FONCIERES EUROPE	SCHE	402.500	X
LITHOS	SCHE	5.623	X
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	SCHE	5.824	X
LYNX MULTI STRATEGY EUROPE FUND SSARIS ADVISORS LLC	SCHE	3.621	X
MEDERIC ALZHEIMER IXIS AM	SCHE	8.500	X
MET INVESTOR SERIES TRUST-ALLIANCE GLOBAL DYNAMIC ALL PTF	SCHE	21.721	X
MSCI EAFE SMALL-CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	SCHE	19.850	X
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	SCHE		X

Table with 6 columns: Index No., Fund Name, SCHE, Balance, Status (X), and a trailing 'X'. The table lists 35 various funds and their corresponding values and status indicators.

X

X X

59 60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 70 71 72 73 74 75 76 77 78 79 80 81 82 83 84 85 86 87 88 89 90 91 92 93 94 95

Handwritten signatures or initials at the bottom of the page.

96	THE ALLIANZBERNSTEIN POOLING PTF - ALLIANCEB VOL MNGM PTF	SCHB	3,050	X		
97	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	SCHB	61,224	X		
98	THE HARTFORD GLOBAL ALL-ASSET FUND MUTUAL FUNDS INC 200	SCHB	1,085,824	X		
99	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	SCHB	288,712	X		
100	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	SCHB	166,105	X		
101	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	SCHB	3,821	X		
102	TRUST FUND ADVISORS INTERNATIONAL GROUP CORPORATION SERVICE COMPANY	SCHB	20,237	X		X
103	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	SCHB	9,049	X		
104	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	SCHB	1,722	X		
105	TWO SIGMA GENESIS PORTFOLIO LLC	SCHB	50	X		
106	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC	SCHB	177	X		
107	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	SCHB	9,408	X		
108	UBS ETF	SCHB	1,688	X		
109	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	SCHB	53,275	X		
110	ULICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY	SCHB	155,490	X		X
111	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	SCHB	62,539	X		
112	VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX	SCHB	237,321	X		
113	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	SCHB	479,640	X		
114	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	SCHB	9,779	X		
115	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	SCHB	15,502	X		
116	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	SCHB	683,008	X		
117	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	SCHB	36,771	X		
118	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	SCHB	2,705	X		
119	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	SCHB	277,130	X		
120	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	SCHB	302,491	X		

Numero azioni	237,132,415	267,730	156,770
Tot. Non Votanti	0		
% su Tot. Azioni	99,162,395%	0,109,39197%	0,659084%
% su Cap. Soc.	72,460,684%	0,148,513%	0,493228%

FAVOREVOLE CONTRARIO ASTENUTO

Votazione 2 ord. - Azioni proprie

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Gr	Voti	Favorevole	Contrario	Astenuto
1	191.272.741	ODIERNA LUCA			0			
1			COOPERATIVA ADRIATICA SCARL		141.162.381	X		
2			UNICOOP.TIRRENO SOCIETA' COOPERATIVA A.R.L.		50.110.360	X		
2		2	GRAZIANI LOREDANA - SERVIZIO TITOLI SPA - RAPPRESENTANTE DESIGNATO		0			
1			FABRIS CARLO		2		X	
4	3.300	NADALINI LORIS			3.300	X		
3	47.861.873	DE CINQUE GIUSEPPE			0			
1			AGI FRANCE	SCI	2.583.700	X		
2			ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	SCI	19.585	X		
3			APG FLEX FUND LISTED REAL ESTATE EUROPE	SCI	18.363		X	
4			AXA AEDIFICANDI	SCI	4.100.000	X		
5			AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	SCI	272.000	X		
6			AXA WORLD FUNDS	SCI	1.350.000	X		
7			BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	SCI	48.232		X	
8			BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	SCI	8.674		X	
9			BLACKROCK CDN GLOBAL DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND	SCI	52.541		X	
10			BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	SCI	939.870		X	
11			BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	SCI	1.309		X	
12			CAAM ACTIONS FONCIER	SCI	658.187		X	
13			CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	SCI	397.411	X		
14			CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	SCI	104.399	X		
15			CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS	SCI	113.597		X	
16			PHILADELPHIA INT	SCI	8.358		X	
17			CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN	SCI	38.427		X	
18			CNP ASSUR PIERRE	SCI	358.628	X		
19			COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	SCI				
20			COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED SOUTH TOWER	SCI	198.174	X		
21			CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	SCI	1.628		X	
22			COUNSEL GLOBAL DIVIDEND	SCI	94.200		X	
23			DAIWA GLOBAL REIT INDEX MOTHER	SCI	1.800		X	
24			DAIWA SEKAI REIT INDEX MOTHER FUND	SCI	2.950		X	
25			DYFED PENSION FUND	SCI	1.932.500		X	
			EI GLOBAL PROPERTY FUND	SCI	403.564	X		

26	EII INTERNATIONAL PROPERTY FUND	SCI	3,599.877							
27	EII PROPERTY FUNDS	SCI	694.760							
28	EQ / REAL ESTATE PLUS PORTFOLIO	SCI	856							
29	FCP C/C PIERRE	SCI	300.000							
30	FCP EXPERT EURO IMMO	SCI	481.315							X
31	FCP MEDI IMMOBILIER	SCI	92.521							X
32	FCP UAP COMPT IMMOBILIER	SCI	304.441							
33	FIRST TRUST FTSE EPRA NAREIT GLOBAL	SCI	14.413							X
	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US									
34	FACTOR TILT INDEX FUND	SCI	4.058							X
35	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	SCI	45.084							X
36	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	SCI	2.609							
37	GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	SCI	5.740							X
38	GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL COMPANIES POOLED FUND	SCI	158.035							X
39	HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED ETF	SCI	2.523							X
40	IBM 401K PLUS PLAN	SCI	91.211							
41	IBM 401K PLUS PLAN	SCI	98.746							X
42	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	SCI	8.137							X
43	ISHARE S&P WORLD EX - US PROPERTY INDEX FUND	SCI	47.476							X
44	ISHARES FTSE EPRA/NAREIT EUROPE INDEX FUND	SCI	12.810							X
45	ISHARES FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL REAL ESTATE EX-US INDEX FUND	SCI	387.630							X
46	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	SCI	349.607							X
47	ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	SCI	1.612.299							X
48	LA C.D.COM D. REGIME DES EMPL MANU	SCI	147.800							X
49	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	SCI	4.284							X
50	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	SCI	137.655							X
51	LFP FONCIERES EUROPE	SCI	350.000							X
52	LITHOS	SCI	402.500							X
53	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	SCI	5.623							X
54	LYNX MULTI STRATEGY EUROPE FUND SSARIS ADVISORS LLC	SCI	5.824							X
55	MEDERIC ALZHEIMER IXIS AM	SCI	3.621							
56	MET INVESTOR SERIES TRUST-ALLIANCE GLOBAL DYNAMIC ALL PTF	SCI	8.500							X
57	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	SCI	21.721							X

58	SCH	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	19,850						X
59	SCH	NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	540,245						X
60	SCH	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	104,449						X
61	SCH	NOMURA TRUST AND BANKING NIKKOINT REIT INDEX NO HEDGE MOI FA	25,367						X
62	SCH	NORTHERN FUNDS GLOBAL REAL ESTATE FD	115,331						X
63	SCH	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	178,594						X
64	SCH	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	1,829						X
65	SCH	ONEPATH GLOBAL LISTED PROP INDEX POOL	21,981						X
66	SCH	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	325,310					X	X
67	SCH	PARTNER REINSURANCE EUROPE LTD	88,642						X
68	SCH	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	94,960						X
69	SCH	RENAISSANCE GLOBAL SMALL-CAP FUND	17,603						X
70	SCH	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	4,811						X
71	SCH	ROYAL BANK OF CANADA (CHANNELL ISLANDS) LIMITED	5,602,474						X
72	SCH	SZG	456,000						X
73	SCH	SAN FRANCISCO CITY E COUN.RET.SYSTEM	286,450						X
74	SCH	SCHRÖDER FUND HOLDINGS 2 (LUX) SARL	4,592,500						X
75	SCH	SCHRÖDER GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND	1,782,972					X	X
76	SCH	SCHRÖDER INTERNATIONAL SELECTION FUND	969,150						X
77	SCH	SCHRÖDER INTERNATIONAL SELECTION FUND	1,274,628						X
78	SCH	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	220,545						X
79	SCH	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	2,622						X
80	SCH	SHINKO GLOBAL REIT INDEX	6,210						X
81	SCH	SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	26,500						X
82	SCH	SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF	1,918						X
83	SCH	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	150,714						X
84	SCH	SSGA EMU INDEX REAL ESTATE FUND	102,551						X
85	SCH	SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	162,478						X
86	SCH	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	2,004						X
87	SCH	STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST	64,981						X
88	SCH	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	815,569						X
89	SCH	STATE SUPER FINANCIAL SERVICES AUSTRALIA	14,732						X
90	SCH	STG PFDS V.D. GRAFSCHE	42,907						X
91	SCH	STICHTING DEPOSITARY APG TACTICAL REAL ESTATE POOL	2,013,350						X
92	SCH	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	42,564						X
93	SCH	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	429,891						X
94	SCH	TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE ALPHA POOL	128,103						X

95	TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE BETA POOL	SCH	56.593	X					
96	THE ALLIANCEBERNSTEIN POOLING PTF - ALLIANCEB VOL MNGM PTF	SCH	3.050	X					
97	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	SCH	61.224		X				
98	THE HARTFORD GLOBAL ALL-ASSET FUND MUTUAL FUNDS INC 200	SCH	1.085.824	X					
99	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST-II	SCH	286.712	X					
100	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	SCH	166.105	X					
101	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	SCH	3.821		X				
102	TRUST FUND ADVISORS INTERNATIONAL GROUP	SCH	20.237	X					
103	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	SCH	9.049		X				
104	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	SCH	1.722		X				
105	TWO SIGMA GENESIS PORTFOLIO LLC	SCH	50		X				
106	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC	SCH	177		X				
107	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	SCH	9.408		X				
108	UBS ETF	SCH	1.688		X				
109	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	SCH	53.275		X				
110	ULICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY	SCH	155.490	X					
111	VANGUARD FTSE ALL-WORLD SMALL CAP IND FUND	SCH	62.539	X					
112	VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX	SCH	237.321	X					
113	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	SCH	479.640	X					
114	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	SCH	9.779	X					
115	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	SCH	15.502	X					
116	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	SCH	683.008	X					
117	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	SCH	36.771	X					
118	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	SCH	2.705		X				
119	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	SCH	277.130		X				
120	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	SCH	302.491		X				

Numero azioni	239.137.916	216.711.698	28.426.218	0
Tot. Non Votanti	0	0	0	0
% su Tot. Azioni	100,000000%	89,795719%	10,204281%	0,000000%
% su Cap. Soc.	72,460841%	65,959166%	7,403311%	0,000000%

FAVOREVOLE CONTRARIO ASTENUTO

Votazione 3 ord. - Revisione legale

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Gr.	Voti	Favorevole	Contrario	Astenuto
1	191.272.741	ODIERNA LUCA			0			
1			COOPERATIVA ADRIATICA SCARL		141.162.381	X		
2			UNICOOP.TIRRENO SOCIETA' COOPERATIVA A.R.L		50.110.360	X		
2		2	GRAZIANI LOREDANA - SERVIZIO TITOLI SPA - RAPPRESENTANTE DESIGNATO		0			
1			FABRIS CARLO		2		X	
4	3.300	MADALINI LORIS			3.300	X		
3	47.861.873	DE CINQUE GIUSEPPE			0			
1			AGJ FRANCE	SCHEDA	2.583.700	X		
2			ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	SCHEDA	19.585	X		
3			APG FLEX FUND LISTED REAL ESTATE EUROPE	SCHEDA	18.363	X		
4			AXA AEDIFICANDI	SCHEDA	4.100.000	X		
5			AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	SCHEDA	272.000	X		
6			AXA WORLD FUNDS	SCHEDA	1.350.000	X		
7			BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	SCHEDA	48.232	X		
8			BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	SCHEDA	8.674	X		
9			BLACKROCK CDN GLOBAL DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND	SCHEDA	52.541	X		
10			BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	SCHEDA	939.870	X		
11			BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	SCHEDA	1.309	X		
12			CAAM ACTIONS FONCIER	SCHEDA	658.187	X		
13			CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	SCHEDA	397.411	X		
14			CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	SCHEDA	104.399	X		
15			CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS	SCHEDA	113.597	X		
16			PHILADELPHIA INT	SCHEDA	8.358	X		
17			CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN	SCHEDA	38.427	X		
18			CNP ASSUR PIERRE	SCHEDA	358.628	X	X	
19			COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	SCHEDA	198.174	X		
20			COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED SOUTH TOWER	SCHEDA	1.628	X		
21			CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	SCHEDA	94.200	X		
22			COUNSEL GLOBAL DIVIDEND	SCHEDA	1.800	X		
23			DAIWA GLOBAL REIT INDEX MOTHER	SCHEDA	2.950	X		
24			DAIWA SEKAI REIT INDEX MOTHER FUND	SCHEDA	1.932.500	X		
25			DYED PENSION FUND	SCHEDA	403.564	X		
			EII GLOBAL PROPERTY FUND	SCHEDA		X		

26	EII INTERNATIONAL PROPERTY FUND	SCHEDA	3,599,877	X	
27	EII PROPERTY FUNDS	SCHEDA	694,760	X	
28	EQ / REAL ESTATE PLUS PORTFOLIO	SCHEDA	856	X	
29	FCP CIC PIERRE	SCHEDA	300,000	X	
30	FCP EXPERT EURO-IMMO	SCHEDA	481,315	X	
31	FCP MED IMMOBILIER	SCHEDA	92,521	X	
32	FCP UARCOMP T IMMOBILIER	SCHEDA	304,441	X	
33	FIRST TRUST FTSE EPRA NAREIT GLOBAL	SCHEDA	14,413	X	
	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US				
34	FACTOR TILT INDEX FUND	SCHEDA	4,058	X	
35	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	SCHEDA	45,084	X	
36	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	SCHEDA	2,609	X	
	GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST				
37		SCHEDA	5,740	X	
	GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL COMPANIES POOLED FUND				
38		SCHEDA	158,035	X	
39	HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED ETF	SCHEDA	2,523	X	
40	IBM 401K PLUS PLAN	SCHEDA	91,211	X	
41	IBM 401K PLUS PLAN	SCHEDA	98,746	X	
42	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	SCHEDA	8,137	X	
43	ISHARE S&P WORLD EX - US PROPERTY INDEX FUND	SCHEDA	47,476	X	
44	ISHARES FTSE EPRA/NAREIT EUROPE INDEX FUND	SCHEDA	12,810	X	
	ISHARES FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL REAL ESTATE EX-US INDEX FUND				
45		SCHEDA	387,630	X	
46	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	SCHEDA	349,607	X	
47	ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY	SCHEDA	1,612,299	X	
48	LA C D COM D REGIME DES EMPLE MANU	SCHEDA	147,800	X	
49	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	SCHEDA	4,284	X	
	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED				
50		SCHEDA	137,655	X	
51	LFP FONCIERES EUROPE	SCHEDA	350,000	X	
52	LITHOS	SCHEDA	402,500	X	
53	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	SCHEDA	5,623	X	
	LYNX MULTI STRATEGY EUROPE FUND SSARIS ADVISORS LLC				
54		SCHEDA	5,824	X	
55	MEDERIC ALZHEIMER IXIS AM	SCHEDA	3,621		X
	MET INVESTOR SERIES TRUST-ALLIANCE GLOBAL DYNAMIC ALL PTF				
56		SCHEDA	8,500	X	
57	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	SCHEDA	21,721	X	

fy

58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94

MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	SCHEDA	19.850	X
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	SCHEDA	540.245	X
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	SCHEDA	104.449	X
NOMURA TRUST AND BANKING NIKKOINT REIT INDEX NO HEDGE MDT FA	SCHEDA	25.367	X
NORTHERN FUNDS GLOBAL REAL ESTATE FD	SCHEDA	115.331	X
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	SCHEDA	178.594	X
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	SCHEDA	1.829	X
ONEPATH GLOBAL LISTED PROP INDEX POOL	SCHEDA	21.981	X
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	SCHEDA	325.310	X
PARTNER REINSURANCE EUROPE LTD	SCHEDA	88.642	X
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	SCHEDA	94.960	X
RENAISSANCE GLOBAL SMALL-CAP FUND	SCHEDA	17.603	X
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	SCHEDA	4.811	X
ROYAL BANK OF CANADA (CHANNELL ISLANDS) LIMITED	SCHEDA	5.602.474	X
S2G	SCHEDA	456.000	X
SAN FRANCISCO CITY E COUN RET SYSTEM	SCHEDA	286.460	X
SCHRODER FUND HOLDINGS 2 (LUX) SARL	SCHEDA	4.592.500	X
SCHRODER GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND	SCHEDA	1.782.972	X
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	SCHEDA	969.150	X
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	SCHEDA	1.274.628	X
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	SCHEDA	220.545	X
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SCHEDA	2.622	X
SHINKO GLOBAL REIT INDEX	SCHEDA	6.210	X
SONOMA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	SCHEDA	26.500	X
SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP ETF	SCHEDA	1.918	X
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	SCHEDA	150.714	X
SSGA EMU INDEX REAL ESTATE FUND	SCHEDA	102.551	X
SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	SCHEDA	162.478	X
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	SCHEDA	2.004	X
STATE OF CALIFORNIA MASTER TRUST	SCHEDA	64.981	X
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	SCHEDA	815.563	X
STATE SUPER FINANCIAL SERVICES AUSTRALIA	SCHEDA	14.732	X
STG PEDS.V.D. GRAFISCHE	SCHEDA	42.907	X
STICHTING DEPOSITARY APG TACTICAL REAL ESTATE POOL	SCHEDA	2.013.350	X
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	SCHEDA	42.564	X
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	SCHEDA	429.891	X
TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE ALPHA POOL	SCHEDA	128.103	X

95	TELUS FOREIGN EQUITY ACTIVE BETA POOL	SCHEDA	56.593	X					
96	THE ALLIANCEBERNSTEIN POOLING PTF - ALLIANCEB VOL MNGM PTF	SCHEDA	3.050	X					
97	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	SCHEDA	61.224	X					
98	THE HARTFORD GLOBAL ALL-ASSET FUND MUTUAL FUNDS INC 200	SCHEDA	1.085.824	X					
99	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	SCHEDA	286.712	X					
100	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	SCHEDA	166.105	X					
101	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	SCHEDA	3.821	X					
102	TRUST FUND ADVISORS INTERNATIONAL GROUP	SCHEDA	20.237	X					
103	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	SCHEDA	9.049	X					
104	CORPORATION SERVICE COMPANY	SCHEDA	1.722	X					
105	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	SCHEDA	50	X					
106	TWO SIGMA GENESIS PORTFOLIO LLC	SCHEDA	177	X					
107	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC	SCHEDA	9.408	X					
108	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	SCHEDA	1.688	X					
109	UBS ETF	SCHEDA	53.275	X					
110	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG	SCHEDA	155.490	X					
111	ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY	SCHEDA	62.539	X					
112	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUN	SCHEDA	237.321	X					
113	VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX	SCHEDA	479.640	X					
114	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	SCHEDA	9.779	X					
115	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	SCHEDA	15.502	X					
116	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	SCHEDA	683.008	X					
117	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	SCHEDA	36.771	X					
118	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	SCHEDA	2.705	X					
119	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	SCHEDA	277.130	X					
120	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	SCHEDA	302.491	X					
			239.137.916	739.095.366	02.050				
			0						
Numero azioni									
Tot. Non Votanti			100,000000%	99,982416%	0,017584%				
% su Tot. Azioni			72,460484%	72,457732%	0,027268%				
% su Cap. Soc.									

FAVOREVOLE CONTRARIO ASTENUTO