

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA****REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaquattordici, il giorno dodici del mese di maggio.

In Treviso, nel mio studio in Via Silvio Pellico n.1.

Innanzi a me, dottor Maurizio Bianconi, Notaio in Treviso, iscritto presso il Collegio Notarile di Treviso, è personalmente comparso il signor:

**ZUGNO Fulvio**, nato a Treviso (TV) l'1 gennaio 1952, domiciliato per la carica ove appresso indicato, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella sua qualità di presidente del consiglio di amministrazione della società:

**"ASCOPIAVE S.P.A."**, con sede in Pieve di Soligo (TV), Via Verizzo n. 1030, capitale sociale di Euro 234.411.575,00 (duecentotrentaquattromilioniquattrocentoundicimilacinquecentosettantacinque/00) interamente versato, codice fiscale e numero d'iscrizione del Registro Imprese di Treviso: 03916270261, numero R.E.A. 308479, società quotata presso la Borsa Italiana.

Detto comparante, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi dà atto, nella suddetta qualità, di quanto si è svolto alla mia presenza quale pubblico ufficiale verbalizzante e cioè del fatto che alle ore quindici e minuti ventitre del 24 aprile 2014, in Pieve di Soligo - Via Verizzo n. 1030, presso la sede legale della predetta società, si è riunita l'assemblea ordinaria della società medesima, assemblea di cui ha assunto la presidenza ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto sociale e dell'articolo 8 del Regolamento Assembleare.

Inoltre, su unanime accordo dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo 2371 del codice civile e dell'articolo 10 del Regolamento Assembleare, la stessa ha chiamato me Notaio a fungere da segretario ed a redigere il verbale dei lavori assembleari. Avendo aderito, dò atto di quanto segue.

Il comparante ha posto il benvenuto agli azionisti e ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale intervenuti all'Assemblea ordinaria di Ascopiave S.p.A., in prima convocazione, che si è tenuta il giorno 24 aprile 2014, presso la sede legale in Pieve di Soligo (Treviso), Via Verizzo 1030.

Ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Assembleare, ha dato atto che, ai soli fini di rendere più agevole la redazione del verbale della predetta Assemblea, i relativi lavori assembleari sono stati audio registrati.

Gli interventi stessi, solo se richiesti dal socio, sono stati verbalizzati per riassunto, a norma dell'art. 2375 codice civile, salvo che lo stesso socio abbia fatto richiesta di integrale trascrizione del suo intervento e il testo di questo sia stato dettagliatamente depositato per iscritto dal

**Registrato a  
Treviso**

il 14/05/2014  
al n. 6030 serie 1T  
Euro 356,00

socio medesimo al termine dell'intervento stesso.

Il presidente, ha constatato che:

- l'assemblea dei soci è stata convocata, a norma dell'articolo 10.2 del vigente statuto sociale, a mezzo avviso pubblicato sul sito *internet* della società il giorno 14 marzo 2014 nonché mediante avviso pubblicato il 15 marzo 2014 nel quotidiano "il Giornale" conformemente a quanto richiesto dall'articolo 125-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche ed integrazioni (il "Testo Unico della Finanza");

- l'Assemblea dei soci è stata chiamata a deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione; destinazione dell'utile di esercizio; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013; deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Presentazione relazione sulla remunerazione e voto consultivo dell'Assemblea sulla Politica di Remunerazione (Sezione I della Relazione sulla Remunerazione), ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998, come successivamente modificato e integrato; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 23 aprile 2013; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il presidente ha informato che era a disposizione, all'ingresso della sala, il fascicolo di documentazione per la predetta Assemblea, contenente copia dei seguenti documenti:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea;

- il modello di delega per intervento in Assemblea;

- le informazioni sull'ammontare del Capitale sociale;

- la relazione finanziaria annuale contenente, tra l'altro, il progetto di bilancio individuale della Società e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2013, corredati della relazione sul governo societario e gli assetti societari, delle relazioni degli amministratori sulla gestione, delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione legale "Reconta Ernst & Young S.p.A.";

- la relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del Testo Unico della Finanza (d'ora in poi "TUF") in conformità all'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti e all'Articolo 6 del Codice di Autodisciplina;

- le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione

sulle materie di cui ai punti n. 3 e 4 poste all'ordine del giorno dell'assemblea, redatte ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF;

- la relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione sulla proposta, di cui al punto 5 all'ordine del giorno, di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, redatta ai sensi dell'art 125-ter del TUF e dell'articolo 73 del Regolamento Emittenti.

All'ingresso della sala, era stata inoltre messa a disposizione:

- copia dello Statuto vigente;
- copia del Regolamento assembleare;
- modulo per sottoporre i quesiti al Consiglio di amministrazione.

Il Presidente ha dato atto che:

- la documentazione relativa ai diversi argomenti posti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari previsti dal TUF e dal Regolamento Emittenti e, in particolare, che essa è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, sul sito internet della Società e con le altre modalità indicate nella Parte III, Titolo II del Regolamento Emittenti nei termini previsti dalla normativa vigente;

- il capitale sociale interamente sottoscritto e versato della società ammonta attualmente ad Euro 234.411.575,00 (duecentotrentaquattromilioniquattrocentoundicimilacinquecentosettantacinque/00) ed è ripartito in n. 234.411.575 (duecentotrentaquattromilioniquattrocentoundicimilacinquecentosettantacinque) azioni ordinarie del valore nominale ciascuna di Euro 1,00 (uno/00) ammesse alla quotazione presso il mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- per lo svolgimento delle operazioni di accertamento della identità personale e della legittimazione all'intervento degli azionisti presenti o dei delegati e in genere per lo svolgimento delle operazioni preliminari alla verifica dei *quora* costitutivi e deliberativi previsti dalla legge e dallo statuto era presente il personale della "SPAFID S.P.A.", incaricata allo scopo;

- il personale di "SPAFID S.p.A." ha provveduto a verificare l'identità personale degli intervenuti e la regolarità delle certificazioni e comunicazioni da parte degli intermediari autorizzati, attestanti la legittimazione degli azionisti ad intervenire all'Assemblea ai sensi degli articoli 2370 del codice civile, 11 dello statuto sociale e 83-*sexies* del TUF, nonché a verificare la rispondenza delle deleghe di voto alle disposizioni di cui all'articolo 2372 del codice civile, nonché agli articoli 135-*novies* e seguenti del TUF, e delle relative disposizioni attuative.

Il presidente ha dichiarato che la documentazione raccolta ai predetti fini è stata conservata agli atti della Società.

Al fine di consentire una ordinata ed ampia partecipazione alla discussione, ai sensi dell'articolo 16 del Regolamento Assembleare, il presidente ha disposto che le richieste di intervento sui punti oggetto di discussione venissero fatte per iscritto. Ha invitato pertanto chi volesse intervenire o avesse domande da sottoporre al Consiglio sui punti all'ordine del giorno, a compilare gli appositi moduli messi a disposizione assieme alla documentazione fornita ai soci e di consegnarli, di volta in volta, agli incaricati presenti in sala;

- all'esito delle operazioni di verifica dei *quora* necessari per la dichiarazione della regolare costituzione dell'assemblea ordinaria in prima convocazione, alle ore quindici e minuti trenta risultavano presenti in sala n. 116 (centosedici) portatori di azioni ordinarie rappresentanti complessivamente, in proprio e per delega, di n. 173.187.668 (centosettantatremilionicentottantasettemilaseicentosessantotto) azioni ordinarie che, rispetto alle n. 234.411.575 (duecentotrentaquattromilioniquattrocentoundicimilacinquecentosettantacinque) azioni ordinarie con diritto di voto nelle assemblee della Società in circolazione, rappresentavano il 73,882% del capitale sociale pari a Euro 234.411.575,00 (duecentotrentaquattromilioniquattrocentoundicimilacinquecentosettantacinque/00); le persone fisicamente presenti in sala erano 12 (dodici);

- che del consiglio di amministrazione erano presenti, oltre a se medesimo, presidente, i consiglieri signori Bernardelli Giovanni, Coin Dimitri e Quarello Enrico, mentre risultava assente giustificato il consigliere Colomban Massimino;

- che erano intervenuti tutti i membri del collegio sindacale, signori Zancopè Ogniben Giovanni, Presidente, Papparotto Paolo e Alberti Elvira, sindaci effettivi;

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, con indicazione del numero delle rispettive azioni, degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari e, in caso di delega del socio delegante; i nominativi dei soggetti che avevano espresso voto contrario, si erano astenuti, o si erano allontanati prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute, e il numero di voti espressi in modo difforme dalle istruzioni ricevute, rispetto al numero complessivo di voti esercitati, distinguendo tra astensioni, voti contrari e voti favorevoli nonché le motivazioni del voto espresso in modo difforme dalle istruzioni ricevute o in assenza di istruzioni, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "A", affinché di esso formi parte integrante e sostanziale, omessane la lettura per espressa dispensa data-mene dal comparente;

- che, ai sensi dell'articolo 2368, primo e secondo comma del codice civile e dell'articolo 13.1 dello statuto socia-

le, l'Assemblea ordinaria è validamente costituita in prima convocazione quando è rappresentata almeno la metà del capitale sociale.

Ha dichiarato, quindi, l'Assemblea ordinaria validamente costituita in prima convocazione e atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Prima di iniziare la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, il presidente ha comunicato che hanno partecipato, direttamente o indirettamente, al capitale sociale della Società in misura superiore al 2% del capitale stesso, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data del 24 aprile 2014, integrato dalle comunicazioni ricevute ex articolo 120 del Testo Unico della Finanza nonché dalle comunicazioni degli intermediari effettuate ai sensi dell'articolo 83-sexies del Testo Unico della Finanza in vista dell'Assemblea, i seguenti soci:

- Asco Holding S.p.A., titolare di complessive n. 144.309.207 azioni ordinarie, pari al 61,562% del capitale sociale;
- Ascopiave S.p.A., titolare direttamente di n. 12.197.189 azioni ordinarie pari al 5,203% del capitale sociale;
- Asm Rovigo S.p.A., titolare di complessive n. 10.311.284 azioni ordinarie, pari al 4,399% del capitale sociale;
- Amber Southern European Equity Limited, titolare di complessive n. 7.250.000 azioni ordinarie, pari al 3,092% del capitale sociale.

Gli azionisti presenti all'Assemblea in proprio o per delega con oltre il 2% del capitale sociale erano i seguenti:

- Asco Holding S.p.A., titolare di complessive n. 144.309.207 azioni ordinarie, pari al 61,562% del capitale sociale;
- Ascopiave S.p.A., titolare direttamente di n. 12.197.189 azioni ordinarie pari al 5,203% del capitale sociale;
- Asm Rovigo S.p.A., titolare di complessive n. 10.311.284 azioni ordinarie, pari al 4,399% del capitale sociale;
- Amber Southern European Equity Limited, titolare di complessive n. 7.250.000 azioni ordinarie, pari al 3,092% del capitale sociale.

Con riferimento a quanto previsto dall'articolo 122 del Testo Unico della Finanza il presidente ha comunicato che, per quanto a conoscenza della Società alla data del 24 aprile 2014 non risultava l'esistenza di alcun patto parasociale, avendo invitato gli azionisti presenti a comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del Testo Unico della Finanza.

Infine egli ha invitato gli azionisti a voler fare presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge ricordando che, in relazione alle azioni per le quali non poteva essere esercitato il diritto di voto, nonché alle azioni per le quali il diritto di

voto non potesse essere esercitato a seguito della dichiarazione del socio di astenersi per conflitto di interessi, si applicano, ai fini del calcolo dei *quorum* costitutivi e deliberativi, le disposizioni di cui agli articoli 2368, terzo comma, e 2357-ter, secondo comma, del codice civile;

- che ai sensi dell'articolo 2357-ter del codice civile, il diritto di voto relativo alle n. 12.197.189 azioni proprie detenute dalla Società è sospeso sino a che queste resteranno di proprietà della stessa.

Ha ricordato che, in conformità all'articolo 4 del regolamento assembleare, erano ammessi ad assistere allo svolgimento dei lavori assembleari, quali semplici uditori senza diritto di voto o di intervento:

- dipendenti della Società;
- consulenti vari;
- giornalisti.

Ha segnalato, inoltre, che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori erano presenti, sempre in conformità all'articolo 4 del regolamento assembleare, alcuni dipendenti di Ascopiave S.p.a. e Ascotrade S.p.A. nonché dipendenti e incaricati di SPAFID S.p.A. nonché l'avv. Massimo Malvestio e l'avv. Pietro Calzavara, consulenti legali della Società.

In conformità all'articolo 6 del Regolamento Assembleare, Egli ha invitato gli azionisti e i loro rappresentanti, nonché gli invitati presenti, a non introdurre nei locali in cui si svolge l'Assemblea strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici (ivi inclusi i telefoni cellulari dotati di dispositivi fotografici) e congegni simili, senza preventiva specifica autorizzazione del Presidente.

Ha ricordato inoltre, agli intervenuti, in proprio o per delega, che all'atto della registrazione per l'ingresso in Assemblea, ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione, ovvero più schede se rappresentava per delega altri soci, e ha manifestato, anche per i deleganti, l'eventuale intenzione di esprimere "voto divergente".

Il presidente ha invitato, dunque, gli intervenuti in proprio o per delega a non assentarsi nel limite del possibile dalla sala della riunione nel corso dei lavori e ha invitato chi intendesse allontanarsi prima delle votazioni o del termine dei lavori a riconsegnare la scheda di partecipazione agli incaricati che si trovavano all'ingresso della sala. L'eventuale rientro in sala avrebbe comportato la restituzione della scheda e la correlata rilevazione della presenza.

Segnalava, inoltre, che nel caso di rilascio di più schede ad un unico delegato, la procedura sopra descritta avrebbe considerato automaticamente uscito ed escluso dalla votazione il possessore di eventuali schede non consegnate agli incaricati, ove il delegato si fosse allontanato consegnando

solo una ovvero alcune schede.

Gli intervenuti in proprio o per delega sono stati, infine, invitati a non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio per le singole votazioni non fossero terminate.

Ha comunicato che, in ragione della progressiva affluenza e dell'eventuale allontanamento degli azionisti e dei delegati rispettivamente alla e dalla sala assembleare, si sarebbe proceduto, prima della dichiarazione di apertura della votazione su ciascuno dei punti all'ordine del giorno, alla verifica e alla dichiarazione del capitale sociale presente anche rispetto all'elenco nominativo degli azionisti utilizzato per la constatazione della regolare costituzione dell'assemblea e allegato al presente verbale sotto la lettera "A".

Ha segnalato che le votazioni su ciascuno degli argomenti all'ordine del giorno sarebbero avvenute in modo palese.

Al fine di agevolare i lavori assembleari, ha invitato i soci che sin da quel momento o nel corso della riunione dovessero ritenere opportuno porre delle domande sui punti all'ordine del giorno, a consegnare, anche nel corso della discussione, l'apposito modulo, debitamente compilato, agli incaricati presenti in sala; quindi,

#### **H A D I C H I A R A T O**

per averla verificata, la regolare costituzione della predetta assemblea ordinaria in prima convocazione, assemblea dunque atta a discutere e deliberare sui punti del ricordato ordine del giorno.

Il presidente, avendo compiuto gli adempimenti preliminari, è passato alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno di codesta Assemblea ossia:

1 . Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013; presentazione della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione; destinazione dell'utile di esercizio; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 della Società, il presidente ha informato che il progetto di bilancio della Società e il bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, unitamente alla relativa relazione degli amministratori sulla gestione, sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società nella riunione del 14 marzo 2014.

Il presidente ha quindi dato lettura alla seguente dichiarazione:

"Gentili Azionisti,

E' la terza occasione in cui ci troviamo, di fronte a Voi, a condividere gli esiti del percorso che, con i colleghi Consi-

glieri e la Direzione di Ascopiave, abbiamo progettato e portato avanti. Ma è la prima volta, con grande orgoglio, che abbiamo il piacere di consegnarvi dei risultati che sono il frutto pieno della nuova strada intrapresa fin dal 2011, fatta inizialmente di piccoli passi, ma sempre in grande trasparenza e con costante organizzazione.

Siamo ora arrivati alla conclusione del primo mandato e non ci poteva essere premio più bello, per il Consiglio, per tutto il management e il personale del Gruppo, consentiteci, del generoso bilancio che oggi siete chiamati ad approvare. E' una soddisfazione che ci sentiamo di condividere, in particolare, con il Direttore Generale, a cui esprimiamo l'apprezzamento e il ringraziamento di tutti gli Amministratori, così pure con il Collegio Sindacale, con il quale abbiamo condiviso un triennio di proficua collaborazione e crescita professionale.

Tre anni fa ho infatti assunto la guida di Ascopiave, tra iniziali polemiche e momenti di forte tensione. Non è stato semplice, né privo di conseguenze anche difficili da accettare, ma posso certamente affermare che è stato cambiato il passo di questa Società.

Se, da un lato, il cambiamento nel vertice aziendale ha creato la necessità di dare nuovi equilibri alla struttura operativa, dall'altro lato, la vicenda Sinergie Italiane ha avuto effetti drammatici sui nostri primi bilanci. Non abbiamo di certo chiuso gli occhi davanti a rischi che si facevano sempre più pressanti ed elevati: solo scavando a fondo, impegnandoci costantemente e cercando la massima trasparenza, siamo riusciti a interrompere un declino che poteva avere conseguenze irreparabili. Ce ne siamo fatti carico, nel bilancio del 2011, e, anche se in misura minore, nel bilancio 2012. Per un Consiglio di Amministrazione, è certamente scelta dolorosa quella di non proporre il dividendo ai propri azionisti, nel primo anno di gestione, ma la nostra scelta è stata responsabile e giusta. Ma è stato - ne siamo convinti - il momento della svolta, che vi vede oggi chiamati ad approvare tutt'altri numeri e, con essi, il dividendo più alto nella storia di Ascopiave.

Mentre parte della struttura era impegnata sul fronte Sinergie Italiane, parte si dedicava alla riorganizzazione della governance societaria, per dare ad Ascopiave una nuova e più moderna veste. Abbiamo sostituito il modello di leadership unipersonale, che aveva contraddistinto un lungo periodo della storia di Ascopiave, con il lavoro di una squadra coesa, motivata e fortemente coinvolta nel perseguimento degli obiettivi della Società, tra questi ricordo:

1. il completo rinnovamento del top management;
2. la riduzione del numero dei dirigenti del Gruppo;
3. una maggiore sobrietà nei costi generali;
4. l'attivazione dei primi meccanismi di welfare azien-

dale in favore di tutto il personale.

Abbiamo, nel triennio, dato una nuova organizzazione alla Vostra Società e abbiamo attivato un percorso di piena integrazione di tutte le società commerciali controllate da Ascopiave, al fine di valorizzare le professionalità presenti nell'intero Gruppo e generare la migliore efficienza nei processi aziendali. Abbiamo aggiornato l'intero corpo delle procedure aziendali, andando a mappare, tra le altre, le aree sensibili della selezione del personale e delle sponsorizzazioni. Abbiamo dato impulso, presso tutte le società controllate, nell'adozione di un modello organizzativo pienamente conforme ai principi di buona gestione riflessi nel d.lgs. 231, e abbiamo diffuso un Codice Etico comune a tutto il Gruppo.

Il percorso di razionalizzazione e di riorganizzazione ha avuto riflessi anche nel business, dove abbiamo dismesso il ramo fotovoltaico, che ci ha restituito una più che significativa plusvalenza prima che la redditività di quel settore iniziasse ad essere erosa. Abbiamo inoltre, come più volte promesso, operato una considerevole riduzione del numero delle società partecipate, dalle ventisette del 2011, alle tredici attualmente in perimetro.

Completata la prima fase del mandato, ci siamo affacciati nel 2013 con la forza e i mezzi che ritenevamo necessari per avviare un nuovo percorso di espansione.

La prima metà dell'anno la ricordo, in particolare, per l'ottenimento della prima tranche del finanziamento della Banca Europea per gli Investimenti, finalizzato a garantirci la solidità finanziaria necessaria alla partecipazione alle gare d'ambito nel settore della distribuzione, che dovrebbero, scontati i già noti ritardi, prendere avvio entro la fine del 2014: è qui che saranno richiesti, nei prossimi anni, ingenti risorse finanziarie ed organizzative, per rafforzare la nostra posizione tra i leader del settore e garantire un nuovo periodo di stabilità e redditività alla nostra Società. Avere un partner importante come la Banca Europea per gli Investimenti, nel nostro progetto di crescita e di sviluppo, ci rende molto orgogliosi e rappresenta un'ulteriore conferma della solidità della Vostra società e del percorso di sviluppo intrapreso.

Nel secondo semestre, ci siamo concentrati sull'espansione nel settore commerciale: nei primi giorni di febbraio 2014, abbiamo siglato, con Veritas S.p.A., l'accordo per il trasferimento del 49% del capitale sociale della società Veritas Energia S.r.l., già partecipata per il 51%. Il completamento dell'acquisizione, ci ha consentito di attivare tutti gli strumenti di integrazione di Veritas Energia nel nostro Gruppo, dai quali deriveranno ulteriori economie di scala e il rafforzamento della redditività.

Il bilancio di Ascopiave S.p.A., che vi proponiamo di appro-

vare con il bilancio consolidato, ben testimoniano la bontà delle scelte sin qui operate. Seppure in un contesto economico che si presenta ancora critico, siamo fieri di presentare, a voi azionisti, i risultati più consistenti della storia di Ascopiave, e questo sia in termini economici che finanziari.

Quanto fino a qui affermato, è stato, inoltre, riflesso nel processo intervenuto dal 25 luglio 2012 ad oggi, con il costante rafforzamento del titolo Ascopiave S.p.A., passato da € 0,78 a € 2,296, chiusura di ieri.

Il dividendo proposto, pari a 12 centesimi di euro per azione, rappresenta anch'esso il più elevato che la vostra Società abbia mai erogato: si tratta di un riconoscimento importante per gli azionisti storici di Ascopiave, con i quali continuiamo a condividere strategie e risultati, e il migliore "benvenuto" per i nuovi soci - qui mi rivolgo in particolare ai rappresentanti del Fondo Amber Capital. A voi va il nostro sentito ringraziamento per avere creduto e investito in Ascopiave, a noi l'onore di cogliere tale vostra fiducia e il compito di trasformarla in un ulteriore percorso vincente.

Prendo spunto dai risultati del 2013, per guardare al 2014 e al nuovo triennio che è ormai prossimo all'avvio. La Vostra Società, e il Gruppo che ad essa fa riferimento, sono chiamati ad affrontare un periodo molto denso di cambiamenti, che sancirà la definitiva apertura alla competizione nel settore del gas: da un lato, le gare d'ambito per la distribuzione stravolgeranno gli scenari societari creatisi in oltre 40 anni di sviluppo delle reti; dall'altro, le attività commerciali saranno soggette ad una forte contrazione dei margini riconosciuti dal regolatore, oltre che dalla sempre più aspra concorrenza sul cliente. Ci è richiesta una grande capacità di adattarci al cambiamento, a tutti i livelli, e il dinamismo per cambiare ritmo ogni volta che un obiettivo ce lo chiederà.

Siamo però confidenti, come abbiamo sopra anticipato, di avere messo a punto, nei tre anni di gestione, una squadra estremamente competitiva e pronta a vincere la sfida. Il prossimo triennio partirà senza gap; siamo sicuri che il nuovo Consiglio di Amministrazione, il Direttore Generale, il management e il personale sapranno mettere a frutto le proprie energie e le capacità per superare le sfide e presentare a Voi Azionisti, in tutte le prossime occasioni, una Società ancora più forte di quella che oggi ci affidate."

Al fine di illustrare la situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società, quale risulta dal bilancio di esercizio di Ascopiave e dal bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, il presidente ha poi fatto riferimento ad una serie di slides proiettate in sala, contenenti i dati relativi a quanto sopra.

Ha segnalato che la società incaricata della revisione legale dei conti Reconta Ernst & Young S.p.A. ha formulato nelle proprie relazioni al progetto di bilancio civilistico e al bilancio consolidato dei giudizi senza rilievi, ai sensi di quanto previsto dal D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 ("**Testo Unico della revisione legale**").

Considerato che la documentazione relativa al bilancio civilistico e al bilancio consolidato della Società (ivi inclusa la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione) era stata depositata presso la sede sociale e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., e pubblicata sul sito *internet* della Società, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, al fine di lasciare maggior spazio alla discussione, il presidente ha proposto di dare lettura solamente della proposta di deliberazione come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Nessuno era contrario e, quindi, il presidente è passato alla lettura della proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del bilancio e la destinazione degli utili dell'esercizio:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Ascopiave S.p.A., esaminati i dati del Bilancio di esercizio di Ascopiave S.p.A. al 31 dicembre 2013, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e della ulteriore documentazione prevista dalla legge*  
*delibera*

*1. di approvare il Bilancio di esercizio di Ascopiave S.p.A. al 31 dicembre 2013 nel suo complesso e nelle singole appostazioni, nonché la Relazione degli Amministratori sulla gestione;*

*2. di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 40.052.837,09 (quarantamilionicinquantaduemilaottocentotrentasette virgola zero nove) come segue:*

- Euro 28.129.389 (ventottomilionicentoventinovemilatrecentottantanove) corrispondente ad Euro 0,12 (zero virgola dodici) per azione alla distribuzione di dividendi, con stacco della cedola in data 12 maggio 2014, record date il 14 maggio 2014 e pagamento il giorno 15 maggio 2014;*
- il residuo, pari ad Euro 11.923.448,09 (undicimilioninovecentoventitremilaquattrocentoquarantotto virgola zero nove) ad altre riserve;*

*3. di prendere atto del risultato del bilancio consolidato di gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013;*

*4. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere affinché ponga in essere ogni atto necessario o opportuno per l'esecuzione della presente delibera."*

Il presidente ha comunicato, infine, con riferimento all'in-

carico conferito alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., oltre a quanto già indicato nel fascicolo di bilancio ai sensi e per gli effetti dell'articolo 149-duodecies del Regolamento Emittenti, in ottemperanza alla Comunicazione Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996, che il numero delle ore impiegate dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per la revisione e certificazione del bilancio di esercizio della Società e del bilancio consolidato di gruppo e il costo complessivo di tali operazioni, erano i seguenti:

	Ore impiegate	Onorari (Euro)
Bilancio di esercizio	980	87.319
Bilancio consolidato	<u>375</u>	<u>43.603</u>
Totale	1.355	130.922

Il presidente ha aperto la discussione.

Al fine di consentire una ordinata ed ampia partecipazione alla discussione, ha invitato chi volesse intervenire sul precedente punto all'ordine del giorno di consegnare, se non già consegnato, l'apposito modulo, debitamente compilato, agli incaricati presenti in sala.

Avrebbe risposto a ciascuna domanda, eventualmente con l'ausilio degli altri amministratori e dei sindaci, fatta salva la facoltà di fornire un'unica risposta cumulativa, qualora fossero state presentate più domande dal contenuto analogo. Al termine di ogni risposta, se richiesto sarebbe stato concesso a chi ha posto la domanda il diritto di formulare una replica della durata massima di 5 minuti.

Il presidente aveva dichiarato aperta la discussione e ha dato lettura delle richieste di intervento ricevute dagli azionisti.

Ha preso la parola il socio Giorgio Giuseppe Della Giustina per Asco Holding SpA il quale ha dichiarato:

"Egregi signori, sono Giorgio Giuseppe Della Giustina, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Asco Holding S.p.A., titolare di 144.309.207 azioni ordinarie della società.

Quest'anno, più che nel passato, il commento ai risultati prodotti dalla Società potrebbe risultare superfluo, per quanto i numeri rendano palese testimonianza di una gestione efficace, frutto di organizzazione e scelte strategiche avvedute: i dati di bilancio, il rendimento del titolo, il dividendo proposto, sono tutti elementi che testimoniano la bontà delle scelte condotte e, nel complesso, la capacità del Consiglio di Amministrazione, del Direttore Generale, del management, di condurre una società nel pieno interesse degli azionisti.

Un aspetto che mi preme, in particolare, sottolineare, è che, alla base di risultati economici tanto positivi, si sostanzia una realtà aziendale solida, adeguatamente capitalizzata, con indicatori di indebitamento contenuti, che rendono

la nostra Società - lo posso affermare - un unicum nel panorama delle utilities nazionali. Sono convinto, con fiducia, che, appena si aprirà il capitolo dei rinnovi per le concessioni, con le attese gare d'ambito, Ascopiave saprà mettere a frutto gli sforzi profusi in questi anni per il contenimento del debito e la riorganizzazione della Società, potendo disporre di risorse adeguate al significativo investimento richiesto, e registrare un momento di ulteriore crescita.

Approfitto peraltro di questa Assemblea che conclude il mandato degli attuali Organi Sociali, per esprimere il più vivo apprezzamento, di Asco Holding e mio, per il lavoro svolto dal Consiglio di Amministrazione, dal Presidente Zugno, e dal Collegio Sindacale, in questi tre anni. Ascopiave ha registrato, negli ultimi due esercizi, i risultati e i dividendi più elevati della sua storia. In un'ottica di continuità - squadra che vince non si cambia, ma si rafforza - abbiamo proposto la conferma dei Consiglieri di nostra nomina e proceduto alla sostituzione di uno di essi per il rispetto dell'equilibrio tra generi, convinti di affidare ad un gruppo vincente la gestione delle prossime impegnative sfide che attendono la nostra Società.

Per concludere, esprimo parere favorevole all'approvazione del bilancio così come approviamo la proposta avanzata dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla distribuzione del dividendo, ancora una volta momento di soddisfazione per tutti gli azionisti, e indispensabile strumento di sviluppo per i Comuni che, come Presidente di Asco Holding, rappresento.

Grazie."

Ha preso poi la parola il socio Ghirardi Oscar, il quale ha fatto un intervento in merito al punto all'ordine del giorno. Lo stesso ha dichiarato che leggendo la relazione al bilancio, Ascopiave ha dismesso o quantomeno fortemente ridotto il suo impegno nel fotovoltaico e inoltre ha cessato la sua attività di vendita all'ingrosso del gas, chiedendo le motivazioni che hanno indotto il Consiglio di Amministrazione ad operare queste scelte.

Ha continuato facendo presente che, nella parte dedicata alle fonti di approvvigionamento, la relazione faceva cenno al gas estratto da giacimenti non convenzionali come il gas da scisto, di cui gli Stati Uniti hanno già avviato la produzione. Questa novità viene segnalata per gli effetti che può avere nel gioco della domanda e dell'offerta. Tenendo conto di perplessità sollevate da alcuni stati, sull'opportunità di procedere a questo tipo di estrazione, voleva sapere se Ascopiave valuta che, nel medio o lungo periodo, questa fonte non convenzionale possa effettivamente cambiare il mercato o se ritiene che dubbi o timori possano ostacolarne l'impiego.

Lo stesso notava inoltre che in merito ai certificati bianchi si è optato per la scelta del loro acquisto da terzi

piuttosto che realizzare interventi diretti a migliorare l'efficienza energetica delle tecnologie installate o delle relative modalità di utilizzo. Egli si dichiarava più favorevole a questa ultima modalità di acquisizione dei certificati, affermando che non credeva che la società avesse deciso senza una attenta e ponderata valutazione, e chiedeva le ragioni che l'hanno indotta a ricorrere a detta modalità.

Affermava infine che le relazioni del collegio sindacale e della società di Revisione gli sono parse un po' succinte, preferendo leggervi, a coronamento dell'attività di controllo e revisione, qualche consiglio o suggerimento.

E' intervenuto successivamente il dottor Giorgio Martorelli per Amber Capital, il quale ringraziava per le belle parole ricevute nei loro confronti, affermando che sono diventati azionisti da pochi mesi ma che seguivano la società dalla sua quotazione.

Ha continuato affermando che hanno investito in un'ottica di lungo termine e sono diventati investitori rilevanti in una serie di società quotate e non quotate in Italia e anche in Veneto.

Ha affermato inoltre che riconoscevano in Ascopiave una buona combinazione di strategia corretta, focalizzazione sul business del gas e credono ci siano interessanti possibilità nei prossimi mesi nelle gare d'ambito, grazie al fatto che Ascopiave conosce bene il business, il territorio e che ha il bilancio più solido fra tutte le società multi-utility in Italia.

Ha continuato affermando di voler spronare il management a continuare a spingere sulle acquisizioni per creare valore per tutti gli azionisti e anticipava anche il voto favorevole al bilancio.

Ha preso poi la parola il signor Giorgio Grosso delegato dal socio Cecchinel Edo il quale ha dichiarato di parlare oltre che in rappresentanza del socio Edo Cecchinel, anche nella sua veste di Presidente della società Veneto Sviluppo, finanziaria della Regione Veneto.

Nel 2014 ha affermato che la stessa società ha deciso di uscire da Ascopiave, realizzando fra l'altro anche un'ottima plusvalenza ed erano molto contenti per la ripresa del titolo, precisando che l'uscita non era dovuta ad insoddisfazioni ma piuttosto al fatto di pensare che Ascopiave sia uscita da un periodo che ritenevano piuttosto problematico. Una scelta simile era stata fatta lo scorso anno anche con Acegas, ritenendo di uscire a seguito dell'aggregazione con HERA ritenendo che anche quella fosse una tappa definitiva.

Ha preso inoltre atto del bilancio 2013, affermando che meritasse una valutazione molto positiva ed intendeva esprimere un giudizio su quella che era stata la precedente gestione degli ultimi tre anni di Ascopiave, e in riferimento al tema Sinergie ritenevano che fosse un problema che avrebbe potuto

determinare una crisi importante di Ascopiave.

Ha affermato inoltre che Ascopiave, la direzione e l'amministrazione uscente hanno avuto il merito di riuscire ad uscire da questa situazione di grande impasse sono stati i protagonisti di scelte che si sono rivelate molto appropriate anche nei confronti degli altri soci.

Ha fatto presente che per il futuro si poneva un tema che disegnerà gli equilibri del settore nei prossimi 10/20 anni: il tema delle concessioni; la gara sarà molto competitiva in vaste parti del territorio nazionale e si ridisegneranno quelli che saranno gli equilibri che determineranno le sorti di questo settore per il futuro.

Lo stesso riteneva sia fondamentale venga mantenuta nel territorio una società di rilevanza che sia leader nel settore di riferimento, quello del gas, in quanto è un settore vitale per l'economia e per i consumatori in generale e auspicava che Ascopiave sia un soggetto in crescita ed aggregante; aggregante in quanto l'aggregazione può avvenire mediante acquisizione di nuove concessioni ma anche potrebbe accadere, visti gli equilibri del territorio del Veneto che non sono ancora definitivi, mediante altre ulteriori acquisizioni, magari di società o aziende.

Ha infine ringraziato e espresso valutazione positiva a quello che è stato fatto e auspicava che i nuovi amministratori e sindaci siano in grado di confermare ed attuare un progetto futuro importante, visto anche la buona base solida che è stata costruita negli ultimi tre anni dalla società.

Il Presidente ha poi risposto all'intervento fatto dal signor Ghirardi, dichiarando:

"Per quanto riguarda le dismissioni, parto dal settore fotovoltaico. La scelta di uscire, temporaneamente, dal settore fotovoltaico, è stata legata all'opportunità di monetizzare, con una plusvalenza che ha superato i 4 milioni di euro, l'investimento effettuato, in joint venture con il Gruppo Cassillo, negli impianti installati e attivati nella regione Puglia. Non avendo a disposizione certezze in merito alla remunerazione futura degli investimenti effettuati in un campo - quello delle rinnovabili - la cui redditività deriva ancora per la maggior parte alle scelte di incentivazione prodotte dal Governo, abbiamo pertanto ritenuto opportuno uscire dal settore in un momento che ci ha consentito di massimizzare, a nostro avviso, l'investimento effettuato, destinando le risorse al core business del Gruppo.

Per quanto riguarda invece l'uscita dalla vendita all'ingrosso di gas, i risultati passati testimoniano che, a fronte di volumi movimentati che risultano significativi per il nostro Gruppo, pur rappresentando una quota limitata della complessiva movimentazione di mercato, la redditività derivante dal business all'ingrosso non risulta adeguata a remunerare, secondo le aspettative del Gruppo Ascopiave, i rischi conse-

guenti, l'importante sostegno finanziario di cui necessita e l'operatività richiesta da tale tipo di attività.

Passando al tema della produzione di gas da scisto, riteniamo che, sebbene il territorio europeo non risulti adeguato a tale tipo di estrazione, i volumi estratti negli altri continenti, in particolare, attualmente, nel continente americano, possano incidere, nel medio-lungo periodo sugli equilibri tra domanda e offerta di gas; per il nostro gruppo, che non dispone di fonti proprie di produzione, l'eventuale disponibilità di fonti di approvvigionamento alternative, non può che determinare dei benefici in termini di condizioni di acquisto, nonché di sicurezza nella disponibilità della materia prima.

In merito ai certificati bianchi, il tema è fonte di studio quanto mai attuale da parte del Consiglio di Amministrazione. A fronte di un investimento iniziale, che si data a circa 10 anni fa, nella produzione di certificati bianchi, la Società ha successivamente ritenuto, come gran parte dei player operanti nel nostro medesimo business, di orientarsi verso l'acquisto sul mercato di tali certificati. La scelta è spiegata, innanzitutto, da esigenze di carattere organizzativo e di struttura produttiva: la numerosità dei certificati bianchi richiesti ad una società delle nostre dimensioni potrebbe essere integralmente coperta solamente con una struttura di progetto formata da decine di risorse, con un aggravio di costi fissi non pareggiati dal beneficio che ne deriverebbe. Aggiungo inoltre la difficoltà, per un Gruppo sostanzialmente monobusiness, di disporre di opportunità diversificate di generazione di tali certificati, che risultano invece più accessibili a soggetti operanti su una pluralità di business di carattere ambientale. Ciò nonostante, la Società sta valutando di integrare l'attuale area di Ricerca e Sviluppo, proprio per arrivare alla produzione, in proprio, di almeno una quota dei certificati bianchi previsti per il nostro Gruppo.

Per quanto riguarda, infine, la richiesta di chiarimento sui contenuti e dimensioni delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione, ritengo che, nell'ambito dei relativi adempimenti normativi e regolamentari, sia rimandato alla professionalità e libertà dei soggetti da Lei citati, la produzione di eventuali consigli o suggerimenti, che, peraltro, non sono mai venuti meno nell'ambito della proficua collaborazione attivata, con la nostra Società, nell'ambito dei relativi mandati."

Ha ripreso poi la parola il dottor Giorgio Grosso affermando che avrebbe avuto piacere di comprendere bene, in merito al futuro, quello che riguardava il tema delle concessioni e eventuali aggregazioni da parte di Ascopiave.

E' intervenuto poi il Direttore Generale, dottor Roberto Gimirato affermando che è giusto dare inizialmente uno sguardo

rapido a quella che è la strategia del gruppo Ascopiave, presentata già in varie occasioni di incontri con analisti e investitori.

Quello che va fatto è dividere nettamente il business di Ascopiave tra distribuzione e vendita, tra rete e gas che si vende.

Ha ricordato che solo nel 2009 la composizione dell'ebitda del gruppo tra distribuzione e vendita era pari al 65% di distribuzione e 35% di vendita e che nel corso di questi anni, a causa della crisi che ha prodotto un eccesso di offerta sul mercato del gas (e quindi un aumento di redditività della vendita), il rapporto si è completamente rovesciato: 65% vendita e 35% distribuzione.

Ha continuato affermando che l'obiettivo di Ascopiave, dopo le gare d'ambito, è riportare la composizione del margine operativo lordo del gruppo a 60% di distribuzione e 40% vendita, che si può fare attraverso la partecipazione alle gare d'ambito (di cui sono stati già individuati 8/10 ambiti localizzati principalmente in Veneto e Lombardia), e per la partecipazione alle gare d'ambito la società ha pronto un assegno da 300 milioni che permetterebbe ad Ascopiave di aumentare del 50 % il numero degli utenti che attualmente gestisce sul fronte della distribuzione.

Per quanto riguarda la vendita afferma che non sono previste attualmente acquisizioni di rilevante ammontare, si stanno valutando solamente società di dimensioni abbastanza contenute, anche perché la vendita è il settore più complicato; attualmente infatti una delibera dell'autorità ha ridotto in maniera significativa i margini, c'è un intensificarsi della concorrenza, e quindi si ritiene, proprio per rispetto della storia di Ascopiave, di rimanere concentrati e di mantenere invariato il rapporto distribuzione/vendita di Ascopiave.

Ha concluso parlando del tema aggregazioni affermando che Ascopiave è a favore delle stesse e che, le acquisizioni fatte negli ultimi dieci anni, sono diventate le partecipazioni alle gare d'ambito, perché in realtà acquisendo la concessione all'interno di un ambito, si acquisisce in realtà il ramo d'azienda, cioè le reti, il personale e tutto ciò che ne è collegato.

Quindi riteneva ci debba sempre essere una massima apertura nel fronte del core business, mentre quello che compete sul fronte societario è una decisione che spetta soprattutto agli azionisti, e affermava che crede che qualsiasi azionista si guarderebbe bene dal volersi aggregare con multi utility, nelle quali i dividendi non vengono distribuiti da decenni.

Non essendo state formulate ulteriori domande, il Presidente ha dichiarato chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Il Presidente ha dichiarato che alle ore sedici e minuti trentatre erano presenti in sala n. 116 (centosedici) portatori di azioni rappresentanti complessivamente, in proprio e

per delega, n. 173.187.668 (centosettantatremilionicentottantasettemilaseicentosessantotto) azioni ordinarie, pari al 73,882% del capitale sociale con diritto di voto nelle assemblee ordinarie della Società, come risulta dall'elenco presenze già allegato sotto la lettera "A" al presente atto.

Le persone fisicamente presenti in sala erano dunque 12 (dodici).

Ha messo, pertanto, in votazione, per alzata di mano, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al bilancio individuale della Società al 31 dicembre 2013 e alla destinazione degli utili di esercizio, e al bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2013, della quale aveva dato poco prima lettura.

Quindi il Presidente ha dichiarato che la votazione si sarebbe svolta mediante invito a chi approvava di alzare la mano; a chi non approvava di alzare la mano e infine a chi fosse astenuto di alzare la mano.

Conclusa la votazione, il Presidente, accertatone l'esito, lo ha proclamato comunicando che:

- hanno votato a favore n. 115 (centoquindici) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 172.799.643 (centosettantaduemilionisettescentonovantanovemilaseicentoquarantatre) azioni;

- non avendo votato contro nessun azionista;

- si è astenuto n. 1 (uno) avente diritto al voto, portatore di complessive n. 388.025 (trecentottantottomilaventicinque) azioni,

come risulta dal documento che, contenente i nominativi di coloro che avevano espresso voto favorevole e di colui che si era astenuto dal voto, e il relativo numero di azioni possedute, mi veniva consegnato dal presidente e, omessane la lettura per espressa dispensa datamene dal comparente, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "B", affinché ne formi parte integrante;

dunque la proposta di delibera sopra formulata dal presidente era stata approvata dall'assemblea ordinaria della società "ASCOPIAVE S.P.A." e si intendeva qui integralmente richiamata.

Conclusa la trattazione del primo argomento all'ordine del giorno il presidente è passato quindi alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno di codesta Assemblea:

2. Presentazione della Relazione sulla Remunerazione e voto consultivo dell'Assemblea sulla Politica di Remunerazione (Sezione I della Relazione sulla Remunerazione), ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato e integrato; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il presidente ha segnalato che copia della Relazione sulla Remunerazione era contenuta nel fascicolo che è stato distribuito ai Signori Azionisti all'ingresso in assemblea e ha ri-

cordato che i signori Azionisti sono stati invitati a deliberare in senso favorevole o contrario relativamente alla Politica di Remunerazione di Ascopiave (Sezione I della Relazione sulla Remunerazione). Tale delibera è prevista dall'art 123-ter, comma 6, del TUF.

Ai sensi dell'articolo citato, ha precisato che l'esito di tale deliberazione non sarebbe stato vincolante.

Egli ha ricordato, peraltro, che, come previsto dal Regolamento Consob in materia di operazioni con parti correlate, così come recepito nella procedura interna adottata dalla Società, l'approvazione della Politica di Remunerazione da parte dell'Assemblea degli azionisti avrebbe esonerato la Società dall'applicare la suddetta procedura per le operazioni con parti correlate nelle deliberazioni del consiglio di amministrazione in materia di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche - diverse dalle deliberazioni assunte dal consiglio di amministrazione nei limiti dell'importo complessivo preventivamente stabilito dall'assemblea ex art. 2389, terzo comma, cod. civ. - e dei dirigenti con responsabilità strategiche, sempreché queste ultime siano coerenti con la Politica di Remunerazione (adottata dalla Società, con il coinvolgimento del Comitato per la Remunerazione e sottoposta al voto consultivo dell'assemblea).

Egli ha quindi proposto di omettere la lettura della Politica di Remunerazione sulla quale l'assemblea era chiamata a pronunciarsi, considerato che la stessa era stata a suo tempo depositata presso la sede sociale e di Borsa Italiana, ed era stata altresì pubblicata sul sito internet della Società e messa a disposizione degli azionisti all'entrata in sala.

Nessuno era contrario e, quindi, è passato alla lettura della proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione:

*"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Ascopiave S.p.A., esaminata la Relazione sulla Remunerazione della Società, ai sensi dell'art 123-ter, comma 6, del TUF, si esprime in senso favorevole alla stessa."*

Il presidente ha aperto la discussione.

Al fine di consentire una ordinata ed ampia partecipazione alla discussione, ha invitato chi volesse intervenire sul precedente punto all'ordine del giorno di consegnare, se non già consegnato, l'apposito modulo, debitamente compilato, agli incaricati presenti in sala.

Avrebbe risposto a ciascuna domanda, eventualmente con l'ausilio degli altri amministratori e dei sindaci, fatta salva la facoltà di fornire un'unica risposta cumulativa, qualora fossero state presentate più domande dal contenuto analogo. Al termine di ogni risposta, se richiesto sarebbe stato concesso a chi ha posto la domanda il diritto di formulare una replica della durata massima di 5 minuti.

Il presidente ha dichiarato aperta la discussione.

Non avendo alcuno dei presenti chiesto la parola, ha dichiarato chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Il Presidente ha dichiarato che alle ore sedici e minuti trentotto erano presenti in sala n. 116 (centosedici) portatori di azioni rappresentanti complessivamente, in proprio e per delega, n. 173.187.668 (centosettantatremilionicentottantasettemilaseicentosessantotto) azioni ordinarie, pari al 73,882% del capitale sociale con diritto di voto nelle assemblee ordinarie della Società, come risulta dall'elenco presenze già allegato sotto la lettera "A" al presente atto.

Le persone fisicamente presenti in sala erano dunque 12 (dodici).

Ha messo, pertanto, in votazione, peralzata di mano, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla Politica di Remunerazione di Ascopiave S.p.A., della quale aveva dato poco prima lettura.

Quindi il Presidente ha dichiarato che la votazione si sarebbe svolta mediante invito a chi approvava di alzare la mano; a chi non approvava di alzare la mano e infine a chi fosse astenuto di alzare la mano.

Conclusa la votazione, il Presidente, accertatone l'esito, lo ha proclamato comunicando che:

- hanno votato a favore n. 30 (trenta) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 164.073.538 (centosessantaquattromilionisettantatremilacinquecentotrentotto) azioni;

- ha votato contro n. 83 (ottantatre) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 9.018.010 (novemilionidiciottomiladieci) azioni;

- si sono astenuti n. 3 (tre) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 96.120 (novantaseimilacentove) azioni,

come risulta dal documento che, contenente i nominativi di coloro che avevano espresso voto favorevole, voto contrario, si erano astenuti dal voto o si erano allontanati prima della votazione, e il relativo numero di azioni possedute, mi veniva consegnato dal presidente e, omessane la lettura per espressa dispensa datamene dal componente, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "C", affinché ne formi parte integrante;

dunque la proposta di delibera sopra formulata dal presidente è stata approvata dall'assemblea ordinaria della società "ASCOPIAVE S.P.A." e si intendeva qui integralmente richiamata.

Conclusa la trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno in parte ordinaria il presidente è passato quindi alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno di codesta Assemblea:

3) Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il presidente ha ricordato che il Consiglio di Amministrazio-

ne in carica è stato nominato dall'Assemblea del 28 aprile 2011 e che il mandato conferito a detto organo sociale è scaduto con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013. Sarebbe quindi stato necessario provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo e alla determinazione dei relativi compensi.

Ai sensi dell'articolo 147 *ter* del TUF e dell'art. 15 dello statuto sociale, la nomina del Consiglio di Amministrazione sarebbe avvenuta sulla base di liste presentate dagli azionisti. La CONSOB con delibera del 29 gennaio 2014, n. 18775 ha determinato nel 2,5% la soglia minima di partecipazione al capitale sociale di Ascopiave S.p.A. necessaria per la legittimazione alla presentazione delle liste.

Ha ricordato infine che avrebbe trovato applicazione nell'Assemblea in oggetto, per la prima volta, la normativa che impone l'equilibrio tra i generi nella composizione degli organi sociali. L'art. 15 dello Statuto infatti, nel rispetto della legge 12 luglio 2011, n. 120, prevede che almeno un terzo dei componenti del Consiglio di Amministrazione appartenga al genere meno rappresentato (con arrotondamento per eccesso). Egli ha rammentato peraltro che, trattandosi della prima applicazione di dette disposizioni, ai sensi dell'art. 30.2 dello Statuto sociale, la quota riservata al genere meno rappresentato sarebbe stata pari ad un quinto.

Ciò detto, egli ha dato atto che erano state presentate presso la sede della Società nei termini di legge due liste di candidati per la nomina degli amministratori di Ascopiave S.p.A., composte come segue:

Lista n. 1 (presentata da Asco Holding S.p.A., titolare del 61,562% del capitale sociale):

1. Dimitri Coin;
2. Fulvio Zugno;
3. Enrico Quarello;
4. Greta Pietrobon.

Lista n. 2 (presentata da ASM Rovigo S.p.A., titolare del 4,399% del capitale sociale)

1. Bruno Piva;
2. Claudio Paron.

Le suddette liste, corredate dalle informazioni e dalla documentazione indicata dall'articolo 144-*octies* del Regolamento Emittenti e dall'articolo 15 dello statuto sociale, erano state depositate presso la sede sociale e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. nei termini previsti dalla normativa vigente ed erano state inoltre pubblicate sul sito internet della Società.

Ha invitato chi desiderasse prendere la parola ad alzare la mano per formulare una o più proposte di deliberazione sugli argomenti in trattazione.

"Sono Giorgio Giuseppe Della Giustina e formulo la proposta che segue, in rappresentanza del socio Asco Holding S.p.A.,

titolare di 144.309.207 azioni ordinarie della Società. In relazione agli argomenti in trattazione propongo di confermare l'emolumento stabilito per il Consiglio di amministrazione uscente e pertanto di fissare un emolumento annuo complessivo di Euro 280.000, ai sensi dell'articolo 2389, comma 1 codice civile, da ripartirsi tra detti consiglieri secondo quanto sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione, ferma restando la competenza del Consiglio di determinare la remunerazione dei consiglieri investiti di particolari cariche a norma dell'articolo 2389 cod. civ. comma 3.

Propongo inoltre che l'Assemblea indichi già in questa sede il Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dott. Fulvio Zugno.

Grazie."

Il presidente aveva quindi preso nota della proposta avanzata dal socio Asco Holding S.p.A. e ha chiesto se vi fossero altre proposte.

Il presidente ha aperto la discussione.

Al fine di consentire una ordinata ed ampia partecipazione alla discussione, ha invitato chi volesse intervenire sul suddetto punto all'ordine del giorno di consegnare, se non già consegnato, l'apposito modulo, debitamente compilato, agli incaricati presenti in sala.

Avrebbe risposto a ciascuna domanda, eventualmente con l'ausilio degli altri amministratori e dei sindaci, fatta salva la facoltà di fornire un'unica risposta cumulativa, qualora fossero state presentate più domande dal contenuto analogo. Al termine di ogni risposta, se richiesto sarebbe stato concesso a chi ha posto la domanda il diritto di formulare una replica della durata massima di 5 minuti.

Il presidente aveva dichiarato aperta la discussione.

Non avendo alcuno dei presenti chiesto la parola, ha dichiarato aperta la fase della votazione.

Alla luce delle proposte formulate, ha ritenuto opportuno procedere alla votazione delle liste presentate, al fine di determinare la composizione del Consiglio; a seguire, si sarebbe deliberato in merito alla proposta formulata circa l'emolumento degli amministratori che non siano muniti di particolari cariche e alla nomina del Presidente del CdA.

Egli ha posto quindi in votazione le liste presentate per la determinazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Ha ricordato che, ai sensi dell'articolo 15.12 dello statuto sociale, ove fossero state presentate due o più liste, che avessero ottenuto un numero di voti almeno pari alla metà della percentuale minima richiesta dallo statuto sociale per la presentazione delle liste, i componenti del Consiglio di Amministrazione sarebbero stati eletti come segue:

(i) dalla lista che avesse ottenuto il maggior numero di voti sarebbero tratti e risulterebbero eletti amministratori,

nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti i candidati sino a un massimo di quattro;

(ii) dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti e che non fosse collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sarebbe stato tratto e risulterebbe eletto amministratore il primo candidato della lista stessa;

(iii) in caso di parità di voti fra due o più liste, risulterebbero eletti i candidati della lista presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine dal maggior numero di soci,

il tutto purché fosse assicurato l'equilibrio fra i generi nel rispetto delle applicazioni normative e di statuto.

Ha ricordato altresì che non si sarebbe tenuto conto delle liste che non avessero conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste stesse a norma del presente statuto, ovvero almeno pari all'1,25%.

Per ulteriori informazioni ha invitato a prendere visione dell'articolo 15 dello statuto sociale.

Il Presidente ha dichiarato che alle ore sedici e minuti quarantotto erano presenti in sala n. 116 (centosedici) portatori di azioni rappresentanti complessivamente, in proprio e per delega, n. 173.187.668 (centosettantatremilionicentottantasettemilaseicentosessantotto) azioni ordinarie, pari al 73,882% del capitale sociale con diritto di voto nelle assemblee ordinarie della Società, come risulta dall'elenco presenze già allegato sotto la lettera "A" al presente atto.

Le persone fisicamente presenti in sala erano dunque 12 (dodici).

Ha messo, pertanto, in votazione, per alzata di mano, le singole liste presentate dagli azionisti.

Quindi il Presidente ha dichiarato che la votazione si sarebbe svolta mediante invito:

- chi esprimeva voto favorevole alla lista presentata da Asco Holding S.p.A., contraddistinta con il numero 1, era pregato di alzare la mano;

- chi esprimeva voto favorevole alla lista presentata da ASM Rovigo S.p.A., contraddistinta con il numero 2, era pregato di alzare la mano;

- chi esprimeva voto contrario a tutte le liste, era pregato di alzare la mano;

- chi si asteneva era pregato di alzare la mano.

Conclusa la votazione, il Presidente, accertatone l'esito, lo ha proclamato comunicando che:

- per quanto riguarda la Lista 1:

- hanno votato a favore n. 7 (sette) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 152.846.599 (centocinquantaduemilioniottocentoquarantaseimilacinquecentonovantanove) azioni;

- per quanto riguarda la Lista 2:

hanno votato a favore n. 22 (ventidue) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 13.588.568 (tredicimilioni-cinquecentottantottomilacinquecentosessantotto) azioni;

- hanno votato contro per entrambe le liste n. 85 (ottanta-cinque) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 6.731.381 (seimilioni-settecentotrentunomilatrecentottantuno) azioni;

- si erano astenuti n. 2 (due) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 21.120 (ventunomilacentoveventi) azioni, come risulta dal documento che, contenente i nominativi di coloro che avevano espresso voto favorevole, voto contrario, si erano astenuti dal voto o si erano allontanati prima della votazione, e il relativo numero di azioni possedute, mi veniva consegnato dal presidente e, omessane la lettura per espressa dispensa datamene dal comparente, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "D", affinché ne formi parte integrante, e dunque ha comunicato i risultati della votazione.

Pertanto sono risultati eletti alla carica di consigliere di amministrazione i primi 4 candidati della lista n. 1 e il primo candidato della lista n. 2.

Ha dato pertanto atto che, alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione è composto come segue:

1. Coin Dimitri, nato a Treviso (TV) il giorno 1° giugno 1970, residente a Morgano (TV), Via G. Marconi n. 51, Codice Fiscale CNO DTR 70H01 L407E;

2. Zugno Fulvio, nato a Treviso (TV) il 1° gennaio 1952, residente a Treviso (TV), Via Isola di Mezzo n. 27, Codice Fiscale: ZGN FLV 52A01 L407C;

3. Quarello Enrico, nato a Castelfranco Veneto (TV) il 10 novembre 1974, residente a Resana (TV), Via Brentanella n. 41/B, Codice Fiscale: QRL NRC 74S10 C111K;

4. Pietrobon Greta, nata a Treviso (TV) il 18 ottobre 1983, residente a Paese (TV), Via Fornace n. 15, Codice Fiscale: PTR GRT 83R58 L407Y;

5. Piva Bruno, nato a Rovigo (RO) il 16 maggio 1946, residente a Rovigo (RO), Via G. Verdi n. 19, Codice Fiscale: PVI BRN 46E16 H620A.

Ha comunicato inoltre che i consiglieri Dimitri Coin, Enrico Quarello e Bruno Piva hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del Testo Unico della Finanza nonché dal Codice di Autodisciplina per le Società Quotate e ha dato quindi atto che la composizione del neo nominato Consiglio di Amministrazione è conforme a quanto previsto dall'articolo 147-ter del predetto Testo Unico della Finanza e dall'articolo IA.2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa Italiana in materia di emittenti STAR.

Ha ricordato infine che il Consiglio di Amministrazione così

nominato resterà in carica, a norma di statuto, per tre esercizi e verrà quindi a scadere alla data dell'assemblea chiamata a deliberare sul bilancio relativo all'esercizio 2016.

Ha posto quindi in votazione per alzata di mano la proposta di:

"(i) fissare per il Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2389, comma 1 cod. civ., un emolumento complessivo di Euro 280.000,00 (duecentottantamila virgola zero zero) annui, da ripartire tra i Consiglieri secondo quanto sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione, ferma restando la competenza del Consiglio di determinare un compenso ulteriore per gli amministratori muniti di particolari cariche in conformità allo statuto secondo quanto previsto dall'articolo 2389 comma 3 cod. civ.";

Il presidente ha dichiarato che la votazione si è svolta mediante invito a chi approva di alzare la mano; a chi non approva di alzare la mano e infine a chi si astiene di alzare la mano.

Conclusa la votazione, il presidente, accertatone l'esito, lo proclama comunicando che:

- hanno votato a favore n. 28 (ventotto) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 166.371.839 (centosessantaseimilionitrecentosettantunomilaottocentotrentanove) azioni;

- hanno votato contro n. 87 (ottantasette) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 6.813.909 (seimilioniottocentotredicimilanovecentonove) azioni;

- si era astenuto n. 1 (uno) avente diritto al voto, portatore di complessive n. 1.920 (millenovecentoventi) azioni, come risulta dal documento che, contenente i nominativi di coloro che hanno espresso voto favorevole, si sono astenuti dal voto o si sono allontanati prima della votazione, e il relativo numero di azioni possedute, mi viene consegnato dal presidente e, omessane la lettura per espressa dispensa data-mene dal comparente, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "E", affinché ne formi parte integrante;

e dunque la proposta di delibera sopra formulata dal presidente è stata approvata dall'assemblea ordinaria della società "ASCOPIAVE S.P.A." e si intende qui integralmente richiamata.

A questo punto il presidente ha proposto all'assemblea di mettere ai voti la proposta del socio Asco Holding di indicare già in questa sede il Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona di se medesimo.

Il Presidente ha dichiarato che alle ore diciassette e minuti uno erano presenti in sala n. 97 (novantasette) portatori di azioni rappresentanti complessivamente, in proprio e per delega, n. 169.916.144 (centosessantannovemilioninovecentosedicimilacentotrentaquattro) azioni ordinarie, pari al 72,486% del capitale sociale con diritto di voto nelle assemblee ordinarie della Società, come risulta dall'elenco pre-

senza che viene allegato al presente verbale sotto la lettera "F", affinché ne formi parte integrante e sostanziale, omissane la lettura per espressa dispensa datamene dal Comparsente.

Il Presidente ha posto quindi in votazione per alzata di mano tale proposta dichiarando che la votazione si è svolta mediante invito a chi approva di alzare la mano; a chi non approvava di alzare la mano e infine a chi si asteneva di alzare la mano.

Conclusa la votazione, il presidente, accertatone l'esito, lo ha proclamato comunicando che:

- hanno votato a favore n. 12 (dodici) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 163.184.763 (centosessantatremilionicentottantaquattromilasettecentosessantatre) azioni;

- non si è astenuto nessun azionista;

- hanno votato contro n. 85 (ottantacinque) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 6.731.381 (seimilioni-settecentotrentunomilatrecentottantuno) azioni,

come risulta dal documento che, contenente i nominativi di coloro che hanno espresso voto favorevole o contrario, e il relativo numero di azioni possedute, mi viene consegnato dal presidente e, omissane la lettura per espressa dispensa datamene dal comparsente, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "G", affinché ne formi parte integrante;

e dunque la proposta di delibera sopra formulata dal presidente è stata approvata dall'assemblea ordinaria della società "ASCOPIAVE S.P.A.", con conseguente nomina del Dott. Fulvio Zugno a Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il presidente faceva presente all'assemblea che alle ore diciassette e minuti quattro era uscito dalla sala il consigliere Coin Dimitri.

Conclusa la trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno, egli è passato quindi alla trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno di codesta Assemblea:

#### 4. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egli ha ricordato che il Collegio Sindacale in carica è stato nominato dall'Assemblea del 28 aprile 2011 e che il mandato conferito a detto organo sociale scade con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013. È quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo controllo e alla determinazione dei relativi compensi.

Ai sensi dell'articolo 22 dello statuto sociale, la nomina del Collegio Sindacale deve avvenire sulla base di liste presentate dagli azionisti.

Ha dato atto che erano state presentate presso la sede della Società due liste di candidati per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale di Ascopiave S.p.A., composte come segue:

Lista n. 1 (presentata da Asco Holding S.p.A., titolare del 61,562% del capitale sociale):

- Candidati alla carica di sindaco effettivo:

1. Elvira Alberti;
2. Luca Biancolin.

Candidati alla carica di sindaco supplente:

1. Achille Venturato.

Lista n. 2 (presentata da ASM Rovigo S.p.A., titolare del 4,399% del capitale sociale)

Candidati alla carica di sindaco effettivo:

1. Marcellino Bortolomiol.

Candidati alla carica di sindaco supplente:

1. Dario Stella.

Le suddette liste, corredate dalle informazioni e dalla documentazione indicata dall'articolo 144-*sexies*, comma 4, del Regolamento Emittenti e dall'articolo 22 dello statuto sociale, erano state depositate presso la sede sociale e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. nei termini previsti dalla normativa vigente ed erano state inoltre pubblicate sul sito internet della Società.

Il presidente ha invitato chi desiderasse prendere la parola ad alzare la mano per formulare una o più proposte di deliberazione sugli argomenti in trattazione.

"Sono Giorgio Giuseppe Della Giustina e formulo la proposta che segue, in rappresentanza del socio Asco Holding S.p.A., titolare di 144.309.207 azioni ordinarie della Società. In relazione agli argomenti in trattazione propongo di confermare l'emolumento attribuito al Collegio sindacale uscente e pertanto di determinare l'emolumento annuale dei sindaci, ai sensi dell'articolo 2402 del codice civile, in Euro 40.000 annui per il Presidente del Collegio Sindacale e in Euro 27.000 annui per ciascun sindaco effettivo.

Grazie."

Il presidente ha quindi preso nota della proposta avanzata dal rappresentante del socio Asco Holding S.p.A. e ha chiesto se vi fossero altre proposte.

Non essendoci state ulteriori proposte, il presidente ha aperto la discussione.

Al fine di consentire una ordinata ed ampia partecipazione alla discussione, ha invitato chi volesse intervenire sul suddetto punto all'ordine del giorno di consegnare, se non già consegnato, l'apposito modulo, debitamente compilato, agli incaricati presenti in sala.

Avrebbe risposto a ciascuna domanda, eventualmente con l'ausilio degli altri amministratori e dei sindaci, fatta salva la facoltà di fornire un'unica risposta cumulativa, qualora fossero state presentate più domande dal contenuto analogo. Al termine di ogni risposta, se richiesto sarebbe stato concesso a chi avesse posto la domanda il diritto di formulare una replica della durata massima di 5 minuti.

Il presidente aveva dichiarato aperta la discussione e ha dato lettura delle richieste di intervento ricevute dagli azionisti.

Non avendo alcuno dei presenti chiesto la parola, ha dichiarato aperta la fase della votazione.

Alla luce delle proposte formulate, egli ha ritenuto opportuno procedere immediatamente alla votazione delle liste presentate, al fine di determinare la composizione del Collegio Sindacale; e infine a deliberare in merito alla proposta formulata circa l'emolumento dei sindaci.

Ha posto quindi in votazione le liste presentate per la determinazione dei componenti del Collegio Sindacale e ha ricordato che ai sensi dell'articolo 22.5 dello statuto sociale, ove fossero presentate due o più liste, i componenti del Collegio Sindacale sarebbero stati eletti come segue:

(i) dalla lista che avesse ottenuto il maggior numero di voti sarebbero tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono indicati nelle diverse sezioni della lista stessa, (a) due sindaci effettivi e (b) un sindaco supplente;

(ii) dalla lista risultata seconda per numero di voti e che non fosse collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che avessero presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sarebbero stati tratti nell'ordine progressivo con il quale sarebbero stati indicati nelle diverse sezioni della lista stessa, (a) un sindaco effettivo, il quale avrebbe assunto anche la carica di Presidente del Collegio Sindacale, e (b) un sindaco supplente e, ove disponibili, ulteriori sindaci supplenti, destinati a sostituire il componente di minoranza, sino ad un massimo di tre. In mancanza, verrebbe nominato sindaco supplente il primo candidato a tale carica tratto dalla prima lista successiva per numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente con i soci, che avessero presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti;

(iii) in caso di parità di voti fra due o più liste, risulterebbero eletti sindaci i candidati della lista che sia stata presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine dal maggior numero di soci, il tutto fermo restando il rispetto delle applicabili disposizioni in materia di equilibrio fra i generi.

Per ulteriori informazioni ha invitato a prendere visione dell'articolo 22 dello statuto sociale.

Il Presidente ha dichiarato che alle ore diciassette e minuti cinque erano presenti in sala n. 116 (centosedici) portatori di azioni rappresentanti complessivamente, in proprio e per delega, n. 173.187.668 (centosettantatremilioncentottantasettemilaseicentosessantotto) azioni ordinarie, pari al 73,882% del capitale sociale con diritto di voto nelle assemblee ordinarie della Società, come risulta dall'elenco presenze già allegato al presente atto sotto la lettera "A".

Le persone fisicamente presenti in sala erano dunque 12 (dodici).

Ha messo, pertanto, in votazione, per alzata di mano, le liste presentate dagli azionisti.

Quindi il Presidente ha dichiarato che la votazione si sarebbe svolta mediante invito:

- chi esprimeva voto favorevole alla lista presentata da Asco Holding S.p.A., contraddistinta con il numero 1, era pregato di alzare la mano;
- chi esprimeva voto favorevole alla lista presentata da ASM Rovigo S.p.A., contraddistinta con il numero 2, era pregato di alzare la mano;
- chi esprimeva voto contrario a tutte le liste, era pregato di alzare la mano;
- chi si asteneva era pregato di alzare la mano.

Conclusa la votazione, il Presidente, accertatone l'esito, lo ha proclamato comunicando che:

- per quanto riguarda la Lista 1:

- hanno votato a favore n. 6 (sei) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 152.839.071 (centocinquantaduemilioniottocentotrentanovemilasettantuno) azioni;

- per quanto riguarda la Lista 2:

- hanno votato a favore n. 108 (centootto) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 20.345.527 (ventimilioni-trecentoquarantacinquemilacinquecentoventisette) azioni;

- ha votato contro per entrambe le Liste n. 1 (uno) avente diritto al voto, portatore di complessive n. 1.150 (millecentocinquanta) azioni;

- si è astenuto n. 1 (uno) avente diritto al voto, portatore di complessive n. 1.920 (millenovecentoventi) azioni, come risulta dal documento che, contenente i nominativi di coloro che avevano espresso voto favorevole, voto contrario, si erano astenuti dal voto o si erano allontanati prima della votazione, e il relativo numero di azioni possedute, mi veniva consegnato dal presidente e, omessane la lettura per espressa dispensa datamene dal comparente, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "H", affinché ne formi parte integrante,

Pertanto sono risultati eletti alla carica di sindaco effettivo i primi due candidati della relativa sezione della lista n. 1 e il primo candidato della relativa sezione della lista n. 2, il quale ha assunto la carica di Presidente del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 22.5 dello statuto sociale. Sono stati eletti alla carica di sindaco supplente il primo candidato della relativa sezione della lista n. 1 e il primo candidato della relativa sezione della lista n. 2.

Ha dato pertanto atto che, alla luce di quanto precede, il Collegio Sindacale è composto come segue:

- Sindaci effettivi:

1. Bortolomiol Marcellino, (Presidente), nato a Valdobbiade-

ne (TV) il 25 settembre 1945, residente a Treviso (TV) Via S. Agostino n. 3, Codice Fiscale: BRT MCL 45P25 L565E;

2. Alberti Elvira, nata a Ponte di Piave (TV) il 28 settembre 1954, residente a Ponte di Piave (TV), Piazza G. Garibaldi n. 72 int.7, Codice Fiscale: LBR LVR 54P68 G846K;

3. Biancolin Luca, nato a Gaiarine (TV) il 9 ottobre 1952, residente a Conegliano (TV), Via Imm. di Lourdes n. 30, Codice Fiscale: BNC LCU 52R09 D854E;

- Sindaci supplenti

1. Venturato Achille, nato a Treviso (TV) il 20 agosto 1966, residente a Treviso (TV), Via Cadore n. 17, Codice Fiscale: VNT CLL 66M20 L407D;

2. Stella Dario, nato a Romanshorn (Svizzera) il 30 giugno 1968, residente a Pieve di Soligo (TV), Via A. Meucci n. 49, Codice Fiscale: STL DRA 68H30 Z133V.

Ha comunicato inoltre che i sindaci hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del Testo Unico della Finanza e dava quindi atto che la composizione del Collegio Sindacale è conforme a quanto previsto dallo stesso articolo 148 del Testo Unico della Finanza.

Ha ricordato infine che il Collegio Sindacale così nominato resterà in carica per tre esercizi e verrà quindi a scadere alla data dell'Assemblea chiamata a deliberare sul bilancio relativo all'esercizio 2016.

Il presidente ha infine posto a votazione, per alzata di mano la proposta di:

" fissare l'emolumento del Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2402 del codice civile, come segue: Euro 40.000,00 (quarantamila virgola zero zero) annui per il Presidente del Collegio Sindacale e Euro 27.000,00 (ventisette-mila virgola zero zero) annui per ciascun sindaco effettivo."

Il presidente ha dichiarato che la votazione si svolge mediante invito a chi approva di alzare la mano; a chi non approva di alzare la mano e infine a chi si astiene di alzare la mano.

Conclusa la votazione, il presidente, accertatone l'esito, lo proclama comunicando che:

- hanno votato a favore n. 115 (centoquindici) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 173.186.518 (cento-settantatremilionicientottantaseimilacinquecentodiciotto) azioni;

- ha votato contro n. 1 (uno) avente diritto al voto, portatore di complessive n. 1.150 (millecentocinquanta) azioni,  
- si era astenuto alcun azionista,

come risulta dal documento che, contenente i nominativi di coloro che hanno espresso voto favorevole o contrario, e il relativo numero di azioni possedute, mi viene consegnato dal presidente e, omessane la lettura per espressa dispensa data-

me dal comparente, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "I", affinché ne formi parte integrante; e dunque la proposta di delibera sopra formulata dal presidente è stata approvata dall'assemblea ordinaria della società "ASCOPIAVE S.P.A." e si intende qui integralmente richiamata.

Conclusa la trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno, il presidente è passato quindi alla trattazione del quinto argomento all'ordine del giorno di codesta Assemblea:

5) Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 23 aprile 2013; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il presidente ha ricordato che il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di sottoporre alla approvazione dell'Assemblea la proposta di autorizzazione di un nuovo piano di acquisto e disposizione di azioni proprie nel numero massimo di 46.882.315 (quarantaseimilioniottocentottanta-duemilatrecentoquindici) azioni ordinarie, ovvero nel diverso numero rappresentante complessivamente una porzione non superiore al 20% (venti per cento) del capitale sociale della Società.

Ha ricordato inoltre che il nuovo piano di acquisto e disposizione di azioni proprie intende sostituire e revocare la precedente autorizzazione assembleare del 23 aprile 2013.

Al fine di illustrare i termini e le condizioni del nuovo piano di acquisto e disposizione di azioni proprie, ha proposto di rinviare alla relazione degli amministratori inclusa nel fascicolo nelle mani dei soci depositata, ai sensi della normativa vigente, presso la sede sociale e la sede di Borsa Italiana S.p.A. e messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società.

Nessuno essendo contrario, quindi, è passato alla lettura della proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione.

Pertanto, a nome del Consiglio di Amministrazione della Società, ha proposto di assumere la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Ascopiave S.p.A.:*

*- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'Articolo 125-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (come successivamente modificato e integrato), dell'articolo 73 nonché dell'Allegato 3A del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato e integrato);*

*- preso atto che alla data 24 aprile 2014 la Società possiede un numero di azioni proprie pari a 12.197.189 (dodicimilionicentonovantasettemilacentottantanove) per un valore nominale di Euro 12.197.189,00 (dodicimilionicentonovantasette-*

milacentottantanove virgola zero zero), corrispondente al 5,203% del capitale sociale e che nessuna società controllata dalla Società detiene azioni ordinarie di Ascopiave S.p.A.;

- constatata l'opportunità di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai fini e con le modalità indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione;

delibera

1. di revocare, per la parte non eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie adottata dall'Assemblea dei Soci del 23 aprile 2013;

2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, di un numero massimo, su base rotativa (con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie che la Società potrà di volta in volta detenere in portafoglio), di n. 46.882.315 (quarantaseimilioniottocentottantaduemilatrecentoquindici) azioni ordinarie ovvero il diverso numero che rappresenterà una porzione non superiore al limite massimo del 20% del capitale sociale, tenendo anche conto delle azioni già possedute dalla Società e di quelle che potranno essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società e comunque nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;

- le operazioni di acquisto potranno essere eseguite sul mercato, in una o più volte e su base rotativa, secondo le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato, in conformità a quanto indicato nella relazione del Consiglio di Amministrazione e in modo da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell'articolo 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, con la sola esclusione dell'offerta pubblica di acquisto o di scambio, tenuto conto della specifica esenzione prevista dal comma 3 del medesimo articolo 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti;

- il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni non potrà essere né superiore né inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto;

- l'esborso massimo per l'acquisto di azioni proprie non potrà essere superiore all'ammontare degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato pari, con riferimento al progetto di bilancio al 31 dicembre 2013, ad Euro 79.754.780;

3. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del codice civile, il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, sulle azioni proprie detenute in portafoglio a seguito di acquisti già effettuati nonché sulle azioni che saranno acquistate a fronte dell'autorizzazione qui concessa, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;

- le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte mediante vendita da effettuarsi sul mercato, anche per attività di trading, o ai blocchi; mediante cessione a favore di amministratori, dipendenti, e/o collaboratori della Società e/o di società da essa controllate e/o della controllante in attuazione di piani di incentivazione; mediante altro atto di disposizione, nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure, infine, in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie);

- il corrispettivo unitario per l'alienazione delle azioni non potrà essere inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione. Tale limite minimo di corrispettivo non troverà applicazione in ipotesi di cessione a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da essa controllate e/o della controllante in attuazione di piani di incentivazione nonché in ipotesi di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari da realizzarsi anche mediante permuta o conferimento oppure in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie);

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espresa facoltà di delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del programma di acquisto.”.

Al fine di consentire una ordinata ed ampia partecipazione alla discussione, ha invitato chi volesse intervenire sul precedente punto all'ordine del giorno di consegnare, se non già consegnato, l'apposito modulo, debitamente compilato, a-

gli incaricati presenti in sala.

Avrebbe risposto a ciascuna domanda, eventualmente con l'ausilio degli altri amministratori e dei sindaci, fatta salva la facoltà di fornire un'unica risposta cumulativa, qualora fossero state presentate più domande dal contenuto analogo. Al termine di ogni risposta, se richiesto sarebbe stato concesso a chi ha posto la domanda il diritto di formulare una replica della durata massima di 5 minuti.

Il presidente aveva dichiarato aperta la discussione.

Non avendo alcuno dei presenti chiesto la parola, ha dichiarato chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Il Presidente ha dichiarato che alle ore diciassette e minuti dodici erano presenti in sala n. 116 (centosedici) portatori di azioni rappresentanti complessivamente, in proprio e per delega, n. 173.187.668 (centosettantatremilioncentottantasettemilaseicentosessantotto) azioni ordinarie, pari al 73,882% del capitale sociale con diritto di voto nelle assemblee ordinarie della Società, come risulta dall'elenco presenze già allegato al presente atto sotto la lettera "A".

Le persone fisicamente presenti in sala erano dunque 12 (dodici).

Ha messo, pertanto, in votazione, per alzata di mano, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito all'approvazione di un nuovo piano di acquisto e disposizione di azioni proprie a norme degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile.

Quindi il Presidente ha dichiarato che la votazione si sarebbe svolta mediante invito a chi approvava di alzare la mano; a chi non approvava di alzare la mano e infine a chi fosse astenuto di alzare la mano.

Conclusa la votazione, il Presidente, accertatone l'esito, lo ha proclamato comunicando che:

- hanno votato a favore n. 39 (trentanove) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 164.550.860 (centosessantaquattromilioncinquecentocinquantamilaottocentosessanta) azioni;

- hanno votato contro n. 76 (settantasei) aventi diritto al voto, portatori di complessive n. 8.634.888 (ottomilioniseicentotrentaquattromilaottocentottantotto) azioni;

- si era astenuto n. 1 (uno) avente diritto al voto, portatore di complessive n. 1.920 (millenovecentoventi) azioni, come risulta dal documento che, contenente i nominativi di coloro che avevano espresso voto favorevole, voto contrario, si erano astenuti dal voto o si erano allontanati prima della votazione, e il relativo numero di azioni possedute, mi veniva consegnato dal presidente e, omessane la lettura per espressa dispensa datamene dal componente, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "L", affinché ne formi parte integrante,

e dunque la proposta di delibera sopra formulata dal presi-

dente era stata approvata dall'assemblea ordinaria della società "ASCOPIAVE S.P.A." e si intendeva qui integralmente richiamata.

Null'altro essendo stato posto in discussione e non avendo alcuno dei presenti chiesto la parola, il presidente ha dichiarato sciolta l'assemblea alle ore diciassette e minuti trenta.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto e ne ho dato lettura al comparente, il quale da me interpellato l'ha in tutto confermato.

Scritto parte da persona di mia fiducia con l'ausilio di mezzi elettronici e parte a mano da me Notaio, quest'atto occupa pagine trentaquattro e quanto è nella presente di nove fogli e viene sottoposto da me Notaio per la sottoscrizione alle ore diciassette e sette minuti.

F.to Fulvio ZUGNO

F.to Maurizio BIANCONI

Comunicazione n. 1  
ore: 15:00

## ASCOPIAVE S.p.A.

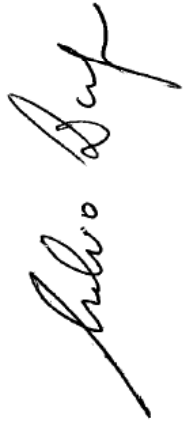
Assemblea ordinaria dei soci del 24 aprile 2014

ALLEGATO	Decreto N. 106794
A	Ricevuta N. 32265

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 116 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 173.187.668 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 73,882 % di n. 234.411.575 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 12



ASCOPIAVE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN		GARBUJO ROBERTA		15.842	0,007	15:00						
2	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US LONG SHORT FUND		GARBUJO ROBERTA		89.749	0,030	15:00						
3	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUJO ROBERTA		35.813	0,015	15:00						
4	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.799	0,008	15:00						
5	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		225.738	0,096	15:00						
6	AON HEWITT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		23.684	0,010	15:00						
7	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GRP		GARBUJO ROBERTA		151.476	0,065	15:00						
8	ARROWSTREET US GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		179.890	0,077	15:00						
9	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		GARBUJO ROBERTA		35.589	0,015	15:00						
10	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		GARBUJO ROBERTA		1.293	0,001	15:00						
11	BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION		GARBUJO ROBERTA		44.936	0,019	15:00						
12	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		GARBUJO ROBERTA		75.534	0,032	15:00						
13	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT'S PHILADELPHIA INTERNAT.		GARBUJO ROBERTA		17.065	0,007	15:00						
14	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		GARBUJO ROBERTA		184.600	0,079	15:00						
15	DIGNITY HEALTH		GARBUJO ROBERTA		7.482	0,003	15:00						
16	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		98.988	0,043	15:00						
17	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		GARBUJO ROBERTA		29.558	0,013	15:00						
18	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		GARBUJO ROBERTA		4.108	0,002	15:00						
19	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		GARBUJO ROBERTA		55.558	0,024	15:00						
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT		GARBUJO ROBERTA		11.248	0,005	15:00						
21	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		GARBUJO ROBERTA		12.285	0,005	15:00						
22	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		50.081	0,021	15:00						
23	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.232	0,007	15:00						
24	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		11.655	0,005	15:00						
25	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		GARBUJO ROBERTA		23.482	0,010	15:00						
26	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		GARBUJO ROBERTA		116.900	0,050	15:00						
27	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		GARBUJO ROBERTA		1.427.205	0,808	15:00						
28	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		GARBUJO ROBERTA		484.365	0,207	15:00						
29	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		GARBUJO ROBERTA		155.637	0,066	15:00						
30	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		21.987	0,009	15:00						
31	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		39.466	0,017	15:00						
32	MGI FUNDS PLC		GARBUJO ROBERTA		360.812	0,154	15:00						
33	MIT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY		GARBUJO ROBERTA		169.426	0,072	15:00						
34	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GARBUJO ROBERTA		45.267	0,019	15:00						
35	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		70.114	0,030	15:00						
36	NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES		GARBUJO ROBERTA		34.298	0,015	15:00						
37	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN		GARBUJO ROBERTA		46.110	0,020	15:00						

38	PECO ENERGY RETIREE MEDICAL TRUST	GARBUIO ROBERTA	21.021	0.009	15.00			
39	PEERLESS INSURANCE COMPANY	GARBUIO ROBERTA	35.274	0.015	15.00			
40	PLUMBING & MECHANICAL SERV (UI) INDUSTRY	GARBUIO ROBERTA	11.929	0.005	15.00			
41	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN	GARBUIO ROBERTA	69.141	0.029	15.00			
42	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	GARBUIO ROBERTA	23.960	0.010	15.00			
43	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	GARBUIO ROBERTA	93.337	0.040	15.00			
44	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	GARBUIO ROBERTA	30.930	0.013	15.00			
45	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	GARBUIO ROBERTA	5.331	0.002	15.00			
46	SCHRODER GNA	GARBUIO ROBERTA	2.987	0.001	15.00			
47	SCHRODER GLOBAL BLEND EX TOBACCO FUND	GARBUIO ROBERTA	17.897	0.008	15.00			
48	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	GARBUIO ROBERTA	11.972	0.005	15.00			
49	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	GARBUIO ROBERTA	168.115	0.072	15.00			
50	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL	GARBUIO ROBERTA	209.558	0.089	15.00			
51	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	GARBUIO ROBERTA	15.671	0.007	15.00			
52	STATE OF MINNESOTA	GARBUIO ROBERTA	29.196	0.012	15.00			
53	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	GARBUIO ROBERTA	30.712	0.013	15.00			
54	STICHTING BEWAAR ANWB	GARBUIO ROBERTA	83.403	0.038	15.00			
55	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	GARBUIO ROBERTA	51.128	0.022	15.00			
56	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	GARBUIO ROBERTA	30.803	0.013	15.00			
57	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	GARBUIO ROBERTA	56.000	0.024	15.00			
58	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	GARBUIO ROBERTA	21.417	0.009	15.00			
59	UNISUPER	GARBUIO ROBERTA	26.347	0.011	15.00			
60	UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR	GARBUIO ROBERTA	43.472	0.019	15.00			
61	UPS GROUP TRUST	GARBUIO ROBERTA	32.186	0.014	15.00			
62	VINSON AND ELKINS LLP RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	GARBUIO ROBERTA	47.130	0.020	15.00			
63	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA	17.084	0.007	15.00			
64	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	GARBUIO ROBERTA	205.320	0.088	15.00			
65	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GARBUIO ROBERTA	3.696	0.002	15.00			
66	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP	GARBUIO ROBERTA	24.194	0.010	15.00			
67	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.	GARBUIO ROBERTA	62.651	0.027	15.00			
68	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUIO ROBERTA	8.302	0.004	15.00			
69	HIGHMARK LIMITED, HIGHMARK LONG SHORT EQUITY 1 CO BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT	GARBUIO ROBERTA	34.359	0.015	15.00			
70	IBM 401K PLUS PLAN	GARBUIO ROBERTA	76.626	0.033	15.00			
71	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	GARBUIO ROBERTA	9.945	0.004	15.00			
72	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	GARBUIO ROBERTA	4.040	0.002	15.00			
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	GARBUIO ROBERTA	36.973	0.016	15.00			
74	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	GARBUIO ROBERTA	1.139	0.000	15.00			
75	STATE STREET GLOBAL ADVISORS. CAYMAN	GARBUIO ROBERTA	2.706	0.001	15.00			
76	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUIO ROBERTA	1.831	0.001	15.00			
77	BLUE SKY GROUP	GARBUIO ROBERTA	128.218	0.055	15.00			
78	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GARBUIO ROBERTA	294.091	0.125	15.00			
79	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA	42.416	0.018	15.00			
80	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	GARBUIO ROBERTA	92.785	0.040	15.00			
81	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	GARBUIO ROBERTA	115.924	0.049	15.00			

*Robert S. Lugo*

*Robert S. Lugo*

82	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.	GARBUIO ROBERTA	53.116	0,023	15:00
83	GOVERNMENT OF NORWAY	GARBUIO ROBERTA	1.991.941	0,850	15:00
84	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	GARBUIO ROBERTA	130.543	0,060	15:00
85	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	GARBUIO ROBERTA	15.868	0,007	15:00
86	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	GARBUIO ROBERTA	9.102	0,004	15:00
87	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	GARBUIO ROBERTA	32.514	0,014	15:00
88	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	GARBUIO ROBERTA	193.779	0,083	15:00
89	UBS ETF	GARBUIO ROBERTA	2.868	0,001	15:00
90	BOI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	GARBUIO ROBERTA	28	0,000	15:00
91	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	GARBUIO ROBERTA	87.638	0,037	15:00
92	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	GARBUIO ROBERTA	623	0,000	15:00
93	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	GARBUIO ROBERTA	4.110	0,002	15:00
94	ISHARES VII PLC	GARBUIO ROBERTA	63.424	0,027	15:00
95	POOLED	GARBUIO ROBERTA	3.476	0,001	15:00
96	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	GARBUIO ROBERTA	106.281	0,045	15:00
97	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	GARBUIO ROBERTA	1.344	0,001	15:00
98	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	GARBUIO ROBERTA	34.805	0,015	15:00
99	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	GARBUIO ROBERTA	125.243	0,053	15:00
100	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUIO ROBERTA	388.025	0,166	15:00
101	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA	1.150	0,000	15:00
102	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	GARBUIO ROBERTA	7.359	0,003	15:00
103	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	GARBUIO ROBERTA	35.065	0,015	15:00
104	NTGL-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	GARBUIO ROBERTA	1.426	0,001	15:00
105	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	GARBUIO ROBERTA	7.528	0,003	15:00
106	GHIRARDI OSCAR		1.920	0,001	15:00
107	CORAZZIN SILVANO		75.000	0,032	15:00
108	PANDOLFO FABRIZIO		18.700	0,008	15:00
109	ASM ROVIGO S.P.A.	FIOCCHI UGO	10.311.284	4,399	15:00
110	BRESOLIN DIEGO		19.200	0,008	15:00
111	CECCHINEL SIMEONE	BORTOLOMIOL MARCELLINO	1.920	0,001	15:00
112	CECCHINEL EDO	GROSSO GIORGIO	10	0,000	15:00
113	ALPHA UCITS SICAV	MARTORELLI GIORGIO	1.186.154	0,506	15:00
114	AMBER SOUTHERN EUROPEAN EQUITY LIMITED	ALBANO ARTURO	7.250.000	3,093	15:00
115	DA SOLLER ELENA	PISTACCHI EUGENIO	3.840	0,002	15:00
116	ASCO HOLDING S.P.A.	DELLA GIUSTINA GIORGIO GIUSEPPE	144.309.207	61,562	15:00

Totale azioni in proprio	154.735.311
Totale azioni per delega	18.452.857
Totale generale azioni	173.187.668
% sulle azioni ord.	73,882

12  
persone fiscalmente presenti in sala:

*Luca De Luca*

*[Signature]*

# ASCOPIAVE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

Punto 1 all'ordine del giorno - BILANCIO

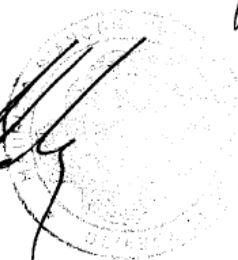
ALLEGATO	
B	Registro N. 106189
	Numero N. 32264

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

**Totale azioni presenti alla votazione**                      **173.187.668**

FAVOREVOLI	CONTRARI	ASTENUTI	NON VOTANTI
172.799.643		388.025	
99,776%		0,224%	

**Totale % sui presenti**                      **100,000%**

*Salvo D'Amico*  
*[Signature]*  


**ASCOPIAVE S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 1 all'ordine del giorno - BILANCIO**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN		GARBUIO ROBERTA		15.842	0,007	F
2	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US LONG SHORT FUND		GARBUIO ROBERTA		69.749	0,030	F
3	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUIO ROBERTA		35.913	0,015	F
4	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		GARBUIO ROBERTA		17.799	0,008	F
5	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GARBUIO ROBERTA		225.738	0,096	F
6	AON HEWITT GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		23.884	0,010	F
7	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP		GARBUIO ROBERTA		151.478	0,065	F
8	ARROWSTREET US GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		179.890	0,077	F
9	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		GARBUIO ROBERTA		35.569	0,015	F
10	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		GARBUIO ROBERTA		1.283	0,001	F
11	BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION		GARBUIO ROBERTA		44.936	0,019	F
12	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		GARBUIO ROBERTA		75.534	0,032	F
13	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.		GARBUIO ROBERTA		17.055	0,007	F
14	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		GARBUIO ROBERTA		184.600	0,079	F
15	DIGNITY HEALTH		GARBUIO ROBERTA		7.482	0,003	F
16	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		99.988	0,043	F
17	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		GARBUIO ROBERTA		29.558	0,013	F
18	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		GARBUIO ROBERTA		4.108	0,002	F
19	EXELON CORPORATE PENSION MASTER RETIRE		GARBUIO ROBERTA		55.558	0,024	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT		GARBUIO ROBERTA		11.249	0,005	F
21	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		GARBUIO ROBERTA		12.285	0,005	F
22	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		50.091	0,021	F
23	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		GARBUIO ROBERTA		17.232	0,007	F
24	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		11.655	0,005	F
25	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		GARBUIO ROBERTA		23.462	0,010	F
26	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		GARBUIO ROBERTA		116.800	0,050	F
27	JPMORGAN EUROPEAN BANK AND BU		GARBUIO ROBERTA		1.427.205	0,609	F
28	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		GARBUIO ROBERTA		494.365	0,207	F
29	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		GARBUIO ROBERTA		155.637	0,066	F
30	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUIO ROBERTA		21.697	0,008	F
31	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		39.466	0,017	F
32	MGI FUNDS PLC		GARBUIO ROBERTA		360.812	0,154	F
33	MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY		GARBUIO ROBERTA		168.428	0,072	F
34	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GARBUIO ROBERTA		45.267	0,019	F
35	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		GARBUIO ROBERTA		70.114	0,030	F

*Luca Di Stefano*

*[Signature]*

36	NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	GARBUJO ROBERTA	34,238	0.015	F
37	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	GARBUJO ROBERTA	46,110	0.020	F
38	PECO ENERGY RETIREE MEDICAL TRUST	GARBUJO ROBERTA	21,021	0.009	F
39	PEERLESS INSURANCE COMPANY	GARBUJO ROBERTA	35,274	0.015	F
40	PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	GARBUJO ROBERTA	11,929	0.005	F
41	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN	GARBUJO ROBERTA	69,141	0.029	F
42	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	GARBUJO ROBERTA	23,960	0.010	F
43	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	GARBUJO ROBERTA	93,337	0.040	F
44	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	GARBUJO ROBERTA	30,930	0.013	F
45	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	GARBUJO ROBERTA	5,331	0.002	F
46	SCHRODER GAMA	GARBUJO ROBERTA	2,987	0.001	F
47	SCHRODER GLOBAL BLEND EX TOBACCO FUND	GARBUJO ROBERTA	17,897	0.008	F
48	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	GARBUJO ROBERTA	11,972	0.005	F
49	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	GARBUJO ROBERTA	168,115	0.072	F
50	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL	GARBUJO ROBERTA	209,558	0.089	F
51	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	GARBUJO ROBERTA	15,671	0.007	F
52	STATE OF MINNESOTA	GARBUJO ROBERTA	29,186	0.012	F
53	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	GARBUJO ROBERTA	30,712	0.013	F
54	STICHTING BEWAAR ANWB	GARBUJO ROBERTA	83,403	0.036	F
55	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	GARBUJO ROBERTA	51,126	0.022	F
56	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	GARBUJO ROBERTA	30,803	0.013	F
57	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	GARBUJO ROBERTA	56,000	0.024	F
58	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	GARBUJO ROBERTA	21,417	0.009	F
59	UNISUPER	GARBUJO ROBERTA	26,347	0.011	F
60	UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR	GARBUJO ROBERTA	43,472	0.019	F
61	UPS GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA	32,186	0.014	F
62	VINSON AND ELKINS LLP RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	GARBUJO ROBERTA	47,130	0.020	F
63	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA	17,084	0.007	F
64	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA	205,320	0.088	F
65	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GARBUJO ROBERTA	9,998	0.002	F
66	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP	GARBUJO ROBERTA	24,194	0.010	F
67	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.	GARBUJO ROBERTA	62,651	0.027	F
68	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA	8,302	0.004	F
69	HIGHMARK LIMITED, HIGHMARK LONG SHORT EQUITY 1 CIO BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT	GARBUJO ROBERTA	34,358	0.015	F
70	IBM 401K PLUS PLAN	GARBUJO ROBERTA	76,626	0.033	F
71	IMSOI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	GARBUJO ROBERTA	9,945	0.004	F
72	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	GARBUJO ROBERTA	4,040	0.002	F
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	GARBUJO ROBERTA	36,973	0.016	F
74	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	GARBUJO ROBERTA	1,139	0.000	F
75	STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN	GARBUJO ROBERTA	2,706	0.001	F
76	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA	1,831	0.001	F
77	BLUE SKY GROUP	GARBUJO ROBERTA	126,218	0.065	F
78	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GARBUJO ROBERTA	284,091	0.125	F
79	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA	42,416	0.018	F
80	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	GARBUJO ROBERTA	92,785	0.040	F

81	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	GARBUIO ROBERTA	115.924	0,049	F
82	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA	53.118	0,023	F
83	GOVERNMENT OF NORWAY	GARBUIO ROBERTA	1.991.941	0,850	F
84	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	GARBUIO ROBERTA	139.543	0,060	F
85	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	GARBUIO ROBERTA	15.668	0,007	F
86	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	GARBUIO ROBERTA	9.162	0,004	F
87	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	GARBUIO ROBERTA	32.514	0,014	F
88	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	GARBUIO ROBERTA	193.779	0,083	F
89	UBS ETF	GARBUIO ROBERTA	2.668	0,001	F
90	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	GARBUIO ROBERTA	28	0,000	F
91	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	GARBUIO ROBERTA	87.638	0,037	F
92	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	GARBUIO ROBERTA	623	0,000	F
93	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	GARBUIO ROBERTA	4.110	0,002	F
94	ISHARES VI PLC	GARBUIO ROBERTA	63.424	0,027	F
95	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	GARBUIO ROBERTA	3.476	0,001	F
96	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	GARBUIO ROBERTA	106.281	0,045	F
97	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	GARBUIO ROBERTA	1.344	0,001	F
98	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	GARBUIO ROBERTA	34.805	0,015	F
99	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	GARBUIO ROBERTA	125.243	0,053	F
100	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUIO ROBERTA	388.025	0,166	A
101	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA	1.150	0,000	F
102	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	GARBUIO ROBERTA	7.359	0,003	F
103	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	GARBUIO ROBERTA	35.065	0,015	F
104	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	GARBUIO ROBERTA	1.426	0,001	F
105	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	GARBUIO ROBERTA	7.528	0,003	F
106	GHIRARDI OSCAR		1.920	0,001	F
107	CORAZZIN SILVANO		75.000	0,032	F
108	PANDOLFO FABRIZIO		18.700	0,008	F
109	ASM ROVIGO S.P.A.	FIOCCHI UGO	10.311.284	4,399	F
110	BRESOLIN DIEGO		19.200	0,008	F
111	CECCHINEL SIMEONE	BORTOLOMIOL MARCELLINO	1.920	0,001	F
112	CECCHINEL EDO	GROSSO GIORGIO	10	0,000	F
113	ALPHA UCITS SICAV	MARTORELLI GIORGIO	1.186.154	0,506	F
114	AMBER SOUTHERN EUROPEAN EQUITY LIMITED	ALBANO ARTURO	7.250.000	3,093	F
115	DA SOLLER ELENA	PISTACCHI EUGENIO	3.840	0,002	F
116	ASCO HOLDING S.P.A.	DELLA GIUSTINA GIORGIO GIUSEPPE	144.309.207	61,562	F

**AZIONI % SUI PRESENTI**

172.799.643 99,776%  
0 0,000%  
388.025 0,224%

**FAVOREVOLI  
CONTRARI  
ASTENUTI**



*Handwritten signature*

NON VOTANTI

0

0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI

173.187.668

100,000%

# ASCOPIAVE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

Punto 2 all'ordine del giorno - REMUNERAZIONE


ALLEGATO	106794
e	32264

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

**Totale azioni presenti alla votazione**                      **173.187.668**

FAVOREVOLI	CONTRARI	ASTENUTI	NON VOTANTI
164.073.538	9.018.010	96.120	
94,737%	5,207%	0,056%	

**Totale % sui presenti**                      **100,000%**

*Luca Super*  


**ASCOPIAVE S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

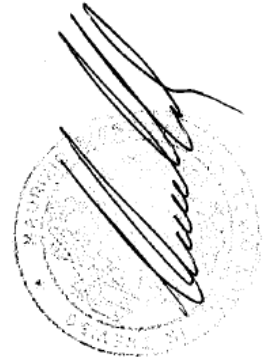
**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 2 all'ordine del giorno - REMUNERAZIONE**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN		GARBUJO ROBERTA		15.842	0,007	C
2	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US LONG SHORT FUND		GARBUJO ROBERTA		89.748	0,090	C
3	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUJO ROBERTA		35.913	0,015	C
4	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.799	0,008	C
5	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		225.738	0,096	C
6	AON HEWITT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		23.684	0,010	C
7	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP		GARBUJO ROBERTA		151.476	0,065	C
8	ARROWSTREET US GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		179.890	0,077	C
9	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		GARBUJO ROBERTA		35.569	0,016	C
10	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		GARBUJO ROBERTA		1.293	0,001	C
11	BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION		GARBUJO ROBERTA		44.938	0,019	C
12	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		GARBUJO ROBERTA		75.534	0,032	C
13	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.		GARBUJO ROBERTA		17.065	0,007	C
14	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		GARBUJO ROBERTA		184.600	0,079	C
15	DIGNITY HEALTH		GARBUJO ROBERTA		7.482	0,003	C
16	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		99.988	0,043	C
17	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		GARBUJO ROBERTA		29.588	0,013	C
18	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		GARBUJO ROBERTA		4.108	0,002	C
19	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		GARBUJO ROBERTA		55.558	0,024	C
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT		GARBUJO ROBERTA		11.249	0,005	C
21	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		GARBUJO ROBERTA		12.286	0,005	C
22	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		60.091	0,021	C
23	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.232	0,007	C
24	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		11.655	0,005	C
25	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		GARBUJO ROBERTA		23.462	0,010	C
26	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		GARBUJO ROBERTA		116.800	0,050	C
27	JPMORGAN EUROPEAN BANK AND BU		GARBUJO ROBERTA		1.427.205	0,609	C
28	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		GARBUJO ROBERTA		484.395	0,207	C
29	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		GARBUJO ROBERTA		155.637	0,066	C
30	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		21.697	0,009	C
31	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		39.489	0,017	C
32	MGI FUNDS PLC		GARBUJO ROBERTA		380.812	0,154	C
33	MIT AGREEMENT BETWEEN PFIZER/RANT COMPANY		GARBUJO ROBERTA		169.429	0,072	C
34	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GARBUJO ROBERTA		45.287	0,019	C
35	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		70.114	0,030	C

36	NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	GARBUJO ROBERTA	34,238	0.015	C
37	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	GARBUJO ROBERTA	46,110	0.020	C
38	PECO ENERGY RETIREE MEDICAL TRUST	GARBUJO ROBERTA	21,021	0.009	C
39	PEERLESS INSURANCE COMPANY	GARBUJO ROBERTA	36,274	0.015	C
40	PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	GARBUJO ROBERTA	11,929	0.005	C
41	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN	GARBUJO ROBERTA	69,141	0.029	C
42	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	GARBUJO ROBERTA	23,960	0.010	C
43	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	GARBUJO ROBERTA	93,337	0.040	C
44	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	GARBUJO ROBERTA	30,930	0.013	C
45	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	GARBUJO ROBERTA	5,331	0.002	C
46	SCHRODER GAIA	GARBUJO ROBERTA	2,987	0.001	C
47	SCHRODER GLOBAL BLEND EX TOBACCO FUND	GARBUJO ROBERTA	17,897	0.008	C
48	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	GARBUJO ROBERTA	11,972	0.005	C
49	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	GARBUJO ROBERTA	168,115	0.072	C
50	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL	GARBUJO ROBERTA	209,558	0.086	C
51	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	GARBUJO ROBERTA	15,671	0.007	C
52	STATE OF MINNESOTA	GARBUJO ROBERTA	29,196	0.012	C
53	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	GARBUJO ROBERTA	30,712	0.013	C
54	STICHTING BEWAAR ANWB	GARBUJO ROBERTA	83,403	0.036	C
55	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	GARBUJO ROBERTA	51,126	0.022	C
56	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	GARBUJO ROBERTA	30,803	0.013	C
57	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	GARBUJO ROBERTA	56,000	0.024	C
58	THE GLENNEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	GARBUJO ROBERTA	21,417	0.008	C
59	UNISUPER	GARBUJO ROBERTA	26,347	0.011	C
60	UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR	GARBUJO ROBERTA	43,472	0.019	C
61	UPS GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA	32,166	0.014	C
62	VINSON AND ELKINS LLP RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	GARBUJO ROBERTA	47,130	0.020	C
63	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA	17,084	0.007	C
64	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA	205,320	0.088	C
65	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GARBUJO ROBERTA	3,896	0.002	F
66	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP	GARBUJO ROBERTA	24,194	0.010	F
67	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.	GARBUJO ROBERTA	62,651	0.027	F
68	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA	8,302	0.004	F
69	HIGHMARK LIMITED, HIGHMARK LONG SHORT EQUITY 1 CIO BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT	GARBUJO ROBERTA	34,356	0.015	F
70	IBM 401K PLUS PLAN	GARBUJO ROBERTA	76,626	0.033	F
71	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	GARBUJO ROBERTA	9,945	0.004	F
72	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	GARBUJO ROBERTA	4,040	0.002	F
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	GARBUJO ROBERTA	36,973	0.016	F
74	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	GARBUJO ROBERTA	1,138	0.000	F
75	STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN	GARBUJO ROBERTA	2,706	0.001	F
76	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA	1,831	0.001	F
77	BLUE SKY GROUP	GARBUJO ROBERTA	126,218	0.055	F
78	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GARBUJO ROBERTA	294,091	0.125	F
79	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA	42,416	0.018	F
80	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	GARBUJO ROBERTA	92,785	0.040	F

81	I.R.DONNELLY E SONS RET BENEF PLAN	GARBUJO ROBERTA	115.924	0,048	F
82	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA	53.116	0,023	C
83	GOVERNMENT OF NORWAY	GARBUJO ROBERTA	1.991.941	0,850	C
84	MORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	GARBUJO ROBERTA	139.543	0,060	C
85	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	GARBUJO ROBERTA	15.868	0,007	C
86	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	GARBUJO ROBERTA	9.162	0,004	C
87	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	GARBUJO ROBERTA	32.514	0,014	C
88	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	GARBUJO ROBERTA	193.779	0,083	C
89	UBS ETF	GARBUJO ROBERTA	2.868	0,001	C
90	BGI MSC EMU IMI INDEX FUND B	GARBUJO ROBERTA	28	0,000	C
91	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	GARBUJO ROBERTA	87.638	0,037	C
92	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	GARBUJO ROBERTA	623	0,000	C
93	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	GARBUJO ROBERTA	4.110	0,002	C
94	ISHARES VII PLC	GARBUJO ROBERTA	63.424	0,027	C
95	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	GARBUJO ROBERTA	3.476	0,001	C
96	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	GARBUJO ROBERTA	106.281	0,046	C
97	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	GARBUJO ROBERTA	1.344	0,001	C
98	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	GARBUJO ROBERTA	34.805	0,015	C
99	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	GARBUJO ROBERTA	125.243	0,053	C
100	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA	386.026	0,166	C
101	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA	1.150	0,000	F
102	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	GARBUJO ROBERTA	7.359	0,003	F
103	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	GARBUJO ROBERTA	35.065	0,015	F
104	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	GARBUJO ROBERTA	1.428	0,001	F
105	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	GARBUJO ROBERTA	7.528	0,003	F
106	GHIRARDI OSCAR		1.920	0,001	A
107	CORAZZINI SILVANO		75.000	0,032	A
108	PANDOLFO FABRIZIO		18.700	0,008	F
109	ASM ROVIGO S.P.A.		10.311.284	4,388	F
110	BRESOLINI DIEGO		19.200	0,008	A
111	CECCHINEL SIMEONE	BORTOLOMIO MARCELLINO		1.920	F
112	CECCHINEL EDO	GROSSO GIORGIO	10	0,000	F
113	ALPHA UCITS SICAV	MARTORELLI GIORGIO	1.186.154	0,506	F
114	AMBER SOUTHERN EUROPEAN EQUITY LIMITED	ALBANO ARTURO	7.250.000	3,093	F
115	DA SOLLER ELENA	PISTACCHI EUGENIO	3.840	0,002	F
116	ASCO HOLDING S.P.A.	DELLA GIUSTINA GIORGIO GIUSEPPE	144.309.207	81,562	F



*Roberto*

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	164.073.538	94,737%
CONTRARI	9.018.010	5,207%
ASTENUTI	96.120	0,056%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>173.187.668</b>	<b>100,000%</b>

**ASCOPIAVE S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

Punto 3.1 all'ordine del giorno - LISTE CDA

**RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

**Totale azioni presenti alla votazione 173.187.668**

LISTA 1	LISTA 2	ASTENUTO	CONTRARIO A TUTTE LE LISTE	NON VOTANTE
152.846.599	13.588.568	21.120		6.731.381
88,255%	7,846%	0,012%		3,887%

**Totale % sui presenti 100,000%**



A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'Roberto Scuderi'.

ALLEGATO	Reportorio N. 1067/14
D	Raccolta N. 32264

**ASCOPIAVE S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 3.1 all'ordine del giorno - LISTE CDA**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN		GARBUIO ROBERTA		15.842	0,007	C
2	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US LONG SHORT FUND		GARBUIO ROBERTA		69.749	0,030	C
3	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUIO ROBERTA		35.913	0,015	C
4	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		GARBUIO ROBERTA		17.799	0,008	C
5	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GARBUIO ROBERTA		225.738	0,096	C
6	AON HEWITT GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		23.884	0,010	C
7	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP		GARBUIO ROBERTA		151.478	0,065	C
8	ARROWSTREET US GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		179.890	0,077	C
9	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		GARBUIO ROBERTA		35.589	0,015	C
10	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		GARBUIO ROBERTA		1.293	0,001	C
11	BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION		GARBUIO ROBERTA		44.936	0,019	C
12	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		GARBUIO ROBERTA		75.534	0,032	C
13	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.		GARBUIO ROBERTA		17.055	0,007	C
14	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		GARBUIO ROBERTA		184.600	0,079	C
15	DIGNITY HEALTH		GARBUIO ROBERTA		7.482	0,003	C
16	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		99.988	0,043	C
17	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		GARBUIO ROBERTA		29.558	0,013	C
18	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		GARBUIO ROBERTA		4.108	0,002	C
19	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		GARBUIO ROBERTA		55.558	0,024	C
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT		GARBUIO ROBERTA		11.249	0,005	C
21	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		GARBUIO ROBERTA		12.285	0,005	C
22	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		50.091	0,021	C
23	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		GARBUIO ROBERTA		17.232	0,007	C
24	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		11.655	0,005	C
25	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		GARBUIO ROBERTA		23.462	0,010	C
26	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		GARBUIO ROBERTA		116.800	0,050	C
27	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		GARBUIO ROBERTA		1.427.205	0,609	C
28	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		GARBUIO ROBERTA		484.365	0,207	C
29	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		GARBUIO ROBERTA		155.637	0,068	C
30	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUIO ROBERTA		21.697	0,009	C
31	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		39.466	0,017	C
32	MGI FUNDS PLC		GARBUIO ROBERTA		360.812	0,154	C
33	MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY		GARBUIO ROBERTA		169.426	0,072	C
34	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GARBUIO ROBERTA		45.287	0,019	C
35	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		GARBUIO ROBERTA		70.114	0,030	C

36	NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	GARBUJO ROBERTA	34,238	0.015	C
37	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	GARBUJO ROBERTA	46,110	0.020	C
38	PECO ENERGY RETIREE MEDICAL TRUST	GARBUJO ROBERTA	21,021	0.009	C
39	PEERLESS INSURANCE COMPANY	GARBUJO ROBERTA	35,274	0.015	C
40	PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	GARBUJO ROBERTA	11,929	0.005	C
41	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN	GARBUJO ROBERTA	69,141	0.029	C
42	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	GARBUJO ROBERTA	23,960	0.010	C
43	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	GARBUJO ROBERTA	93,337	0.040	C
44	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	GARBUJO ROBERTA	30,990	0.013	C
45	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	GARBUJO ROBERTA	5,331	0.002	C
46	SCHRODER GAIA	GARBUJO ROBERTA	2,987	0.001	C
47	SCHRODER GLOBAL BLEND EX TOBACCO FUND	GARBUJO ROBERTA	17,897	0.008	C
48	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	GARBUJO ROBERTA	11,972	0.005	C
49	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	GARBUJO ROBERTA	168,115	0.072	C
50	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL	GARBUJO ROBERTA	209,558	0.089	C
51	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	GARBUJO ROBERTA	15,671	0.007	C
52	STATE OF MINNESOTA	GARBUJO ROBERTA	29,198	0.012	C
53	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	GARBUJO ROBERTA	30,712	0.013	C
54	STICHTING BEWAAR ANWB	GARBUJO ROBERTA	83,403	0.036	C
55	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	GARBUJO ROBERTA	51,126	0.022	C
56	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	GARBUJO ROBERTA	30,803	0.013	C
57	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	GARBUJO ROBERTA	56,000	0.024	C
58	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	GARBUJO ROBERTA	21,417	0.009	C
59	UNISUPER	GARBUJO ROBERTA	26,347	0.011	C
60	UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR	GARBUJO ROBERTA	43,472	0.019	C
61	UPS GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA	32,166	0.014	C
62	VINSON AND ELKINS LLP RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	GARBUJO ROBERTA	47,130	0.020	C
63	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA	17,084	0.007	C
64	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA	205,320	0.088	C
65	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GARBUJO ROBERTA	3,686	0.002	C
66	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP	GARBUJO ROBERTA	24,184	0.010	C
67	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.	GARBUJO ROBERTA	62,551	0.027	C
68	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA	8,302	0.004	C
69	HIGHMARK LIMITED, HIGHMARK LONG SHORT EQUITY 1 C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT	GARBUJO ROBERTA	34,358	0.015	C
70	IBM 401K PLUS PLAN	GARBUJO ROBERTA	76,626	0.033	C
71	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	GARBUJO ROBERTA	9,945	0.004	C
72	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	GARBUJO ROBERTA	4,040	0.002	C
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	GARBUJO ROBERTA	36,973	0.016	C
74	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	GARBUJO ROBERTA	1,139	0.000	C
75	STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN	GARBUJO ROBERTA	2,706	0.001	C
76	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA	1,831	0.001	C
77	BLUE SKY GROUP	GARBUJO ROBERTA	128,218	0.065	L2
78	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GARBUJO ROBERTA	294,081	0.125	L2
79	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA	42,416	0.018	L2
80	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	GARBUJO ROBERTA	92,785	0.040	L2



	AZIONI	% SUI PRESENTI
LISTA1	152.846.599	88,255%
LISTA2	13.588.568	7,846%
ASTENUTO	21.120	0,012%
CONTRARIO A TUTTE LE LISTE	6.731.381	3,887%
NON VOTANTE	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	173.187.668	100,000%

# ASCOPIAVE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

Punto 3.2 all'ordine del giorno - COMPENSI CDA

ALLEGATO	Repertorio N. 106704
E	Ricevuta N. 32264

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

**Totale azioni presenti alla votazione**                      **173.187.668**

FAVOREVOLI	CONTRARI	ASTENUTI	NON VOTANTI
166.371.839	6.813.909	1.920	
96,064%	3,934%	0,001%	

**Totale % sui presenti**                      **100,000%**



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the word "URIT" and some illegible text. The signature is written in a cursive style.

**ASCOPIAVE S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 3.2 all'ordine del giorno - COMPENSI CDA**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN		GARBUJO ROBERTA		15.842	0,007	C
2	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US LONG SHORT FUND		GARBUJO ROBERTA		69.749	0,030	C
3	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUJO ROBERTA		35.913	0,015	C
4	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.799	0,008	C
5	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		225.738	0,096	C
6	AON HEWITT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		23.884	0,010	C
7	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP		GARBUJO ROBERTA		151.476	0,065	C
8	ARROWSTREET US GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		179.890	0,077	C
9	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		GARBUJO ROBERTA		35.589	0,015	C
10	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		GARBUJO ROBERTA		1.293	0,001	C
11	BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION		GARBUJO ROBERTA		44.936	0,019	C
12	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		GARBUJO ROBERTA		75.534	0,032	C
13	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.		GARBUJO ROBERTA		17.055	0,007	C
14	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		GARBUJO ROBERTA		194.600	0,079	C
15	DIGNITY HEALTH		GARBUJO ROBERTA		7.482	0,003	C
16	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		99.988	0,043	C
17	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		GARBUJO ROBERTA		29.558	0,013	C
18	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		GARBUJO ROBERTA		4.108	0,002	C
19	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		GARBUJO ROBERTA		55.558	0,024	C
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT		GARBUJO ROBERTA		11.249	0,005	C
21	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		GARBUJO ROBERTA		12.285	0,005	C
22	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		50.091	0,021	C
23	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.232	0,007	C
24	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		11.665	0,005	C
25	JPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		GARBUJO ROBERTA		23.462	0,010	C
26	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		GARBUJO ROBERTA		118.600	0,050	C
27	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		GARBUJO ROBERTA		1.427.205	0,609	C
28	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		GARBUJO ROBERTA		484.365	0,207	C
29	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		GARBUJO ROBERTA		155.637	0,066	C
30	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		21.697	0,009	C
31	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		39.466	0,017	C
32	MGI FUNDS PLC		GARBUJO ROBERTA		360.812	0,154	C
33	MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY		GARBUJO ROBERTA		199.426	0,072	C
34	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GARBUJO ROBERTA		45.267	0,019	C
35	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		70.714	0,030	C

36	NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	GARBUJO ROBERTA	34,238	0.015	C
37	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	GARBUJO ROBERTA	46,110	0.020	C
38	PECO ENERGY RETIREE MEDICAL TRUST	GARBUJO ROBERTA	21,021	0.009	C
39	PEERLESS INSURANCE COMPANY	GARBUJO ROBERTA	35,274	0.015	C
40	PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	GARBUJO ROBERTA	11,929	0.005	C
41	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN	GARBUJO ROBERTA	69,141	0.029	C
42	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	GARBUJO ROBERTA	23,960	0.010	C
43	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	GARBUJO ROBERTA	93,337	0.040	C
44	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	GARBUJO ROBERTA	30,930	0.013	C
45	ROBERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	GARBUJO ROBERTA	5,331	0.002	C
46	SCHRODER GMA	GARBUJO ROBERTA	2,997	0.001	C
47	SCHRODER GLOBAL BLEND EX TOBACCO FUND	GARBUJO ROBERTA	17,897	0.008	C
48	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	GARBUJO ROBERTA	11,972	0.005	C
49	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	GARBUJO ROBERTA	168,115	0.072	C
50	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL	GARBUJO ROBERTA	209,558	0.089	C
51	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	GARBUJO ROBERTA	15,671	0.007	C
52	STATE OF MINNESOTA	GARBUJO ROBERTA	29,196	0.012	C
53	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	GARBUJO ROBERTA	30,712	0.013	C
54	STICHTING BEWAAR ANWB	GARBUJO ROBERTA	83,403	0.036	C
55	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	GARBUJO ROBERTA	51,128	0.022	C
56	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	GARBUJO ROBERTA	30,803	0.013	C
57	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	GARBUJO ROBERTA	56,000	0.024	C
58	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	GARBUJO ROBERTA	21,417	0.009	C
59	UNISUPER	GARBUJO ROBERTA	26,347	0.011	C
60	UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR	GARBUJO ROBERTA	43,472	0.019	C
61	UPS GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA	32,186	0.014	C
62	VINSON AND ELKINS LLP RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	GARBUJO ROBERTA	47,130	0.020	C
63	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	GARBUJO ROBERTA	17,084	0.007	C
64	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA	205,320	0.088	C
65	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GARBUJO ROBERTA	3,666	0.002	C
66	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP	GARBUJO ROBERTA	24,194	0.010	C
67	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.	GARBUJO ROBERTA	62,651	0.027	C
68	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA	8,302	0.004	C
69	HIGHMARK LIMITED, HIGHMARK LONG SHORT EQUITY 1 C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT	GARBUJO ROBERTA	34,358	0.015	C
70	IBM 401K PLUS PLAN	GARBUJO ROBERTA	76,626	0.033	C
71	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	GARBUJO ROBERTA	9,945	0.004	C
72	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	GARBUJO ROBERTA	4,040	0.002	C
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	GARBUJO ROBERTA	36,973	0.016	C
74	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	GARBUJO ROBERTA	1,138	0.000	C
75	STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN	GARBUJO ROBERTA	2,706	0.001	C
76	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA	1,831	0.001	C
77	BLUE SKY GROUP	GARBUJO ROBERTA	128,218	0.055	F
78	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GARBUJO ROBERTA	294,061	0.125	F
79	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA	42,416	0.018	F
80	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	GARBUJO ROBERTA	92,785	0.040	F



**NON VOTANTI**

0

0,000%

**TOTALE AZIONI PRESENTI**

173.187.668

100,000%

Comunicazione n. 2  
ore: 17.01

## ASCOPIAVE S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 24 aprile 2014

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 97 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 169.916.144 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 72,486 % di n. 234.411.575 azioni ordinarie.

ALLEGATO	Registro N. <u>106104</u>
<u>F</u>	Seccia N. <u>32264</u>

Persone fisicamente presenti in sala: 12



A handwritten signature in black ink, written in a cursive style.

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U
1	AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN		GARBUIO ROBERTA		15.842	0,007	15,00					
2	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US LONG SHORT FUND		GARBUIO ROBERTA		69.749	0,030	15,00					
3	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUIO ROBERTA		35.913	0,015	15,00					
4	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		GARBUIO ROBERTA		17.799	0,008	15,00					
5	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GARBUIO ROBERTA		225.738	0,096	15,00					
6	ACON HEWITT GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		23.884	0,010	15,00					
7	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP		GARBUIO ROBERTA		151.476	0,065	15,00					
8	ARROWSTREET US GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		179.890	0,077	15,00					
9	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		GARBUIO ROBERTA		35.589	0,015	15,00					
10	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		GARBUIO ROBERTA		1.293	0,001	15,00					
11	BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION		GARBUIO ROBERTA		44.836	0,019	15,00					
12	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		GARBUIO ROBERTA		75.534	0,032	15,00					
13	CCGM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.		GARBUIO ROBERTA		17.055	0,007	15,00					
14	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		GARBUIO ROBERTA		184.500	0,079	15,00					
15	DIGNITY HEALTH		GARBUIO ROBERTA		7.482	0,003	15,00					
16	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		99.988	0,043	15,00					
17	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		GARBUIO ROBERTA		29.568	0,013	15,00					
18	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		GARBUIO ROBERTA		4.108	0,002	15,00					
19	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		GARBUIO ROBERTA		55.558	0,024	15,00					
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT		GARBUIO ROBERTA		11.249	0,005	15,00					
21	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		GARBUIO ROBERTA		12.285	0,005	15,00					
22	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		50.091	0,021	15,00					
23	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		GARBUIO ROBERTA		17.232	0,007	15,00					
24	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		11.955	0,005	15,00					
25	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		GARBUIO ROBERTA		23.462	0,010	15,00					
26	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		GARBUIO ROBERTA		118.800	0,050	15,00					
27	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		GARBUIO ROBERTA		1.427.205	0,609	15,00					
28	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		GARBUIO ROBERTA		484.365	0,207	15,00					
29	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		GARBUIO ROBERTA		155.637	0,066	15,00					
30	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUIO ROBERTA		21.697	0,009	15,00					
31	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		39.466	0,017	15,00					
32	MGI FUNDS PLC		GARBUIO ROBERTA		360.812	0,154	15,00					
33	MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&N COMPANY		GARBUIO ROBERTA		168.426	0,072	15,00					
34	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GARBUIO ROBERTA		45.267	0,019	15,00					
35	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		GARBUIO ROBERTA		70.114	0,030	15,00					
36	NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES		GARBUIO ROBERTA		34.238	0,015	15,00					
37	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN		GARBUIO ROBERTA		46.110	0,020	15,00					
38	PECO ENERGY RETIREE MUELDICAL TRUST		GARBUIO ROBERTA		21.021	0,009	15,00					



84	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	GARBUIO ROBERTA	139.543	0,080	15,00	17,00
85	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	GARBUIO ROBERTA	15.868	0,007	15,00	17,00
86	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	GARBUIO ROBERTA	9.192	0,004	15,00	17,00
87	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	GARBUIO ROBERTA	32.514	0,014	15,00	17,00
88	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	GARBUIO ROBERTA	193.779	0,083	15,00	17,00
89	UBS ETF	GARBUIO ROBERTA	2.868	0,001	15,00	17,00
90	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	GARBUIO ROBERTA	28	0,000	15,00	17,00
91	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	GARBUIO ROBERTA	87.638	0,037	15,00	17,00
92	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	GARBUIO ROBERTA	623	0,000	15,00	17,00
93	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	GARBUIO ROBERTA	4.110	0,002	15,00	17,00
94	ISHARES VII PLC	GARBUIO ROBERTA	63.424	0,027	15,00	17,00
95	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	GARBUIO ROBERTA	3.476	0,001	15,00	17,00
96	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	GARBUIO ROBERTA	106.281	0,045	15,00	
97	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	GARBUIO ROBERTA	1.344	0,001	15,00	
98	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	GARBUIO ROBERTA	34.805	0,015	15,00	
99	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	GARBUIO ROBERTA	125.243	0,053	15,00	
100	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUIO ROBERTA	388.025	0,166	15,00	
101	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA	1.150	0,000	15,00	
102	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	GARBUIO ROBERTA	7.359	0,003	15,00	
103	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	GARBUIO ROBERTA	35.065	0,015	15,00	
104	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	GARBUIO ROBERTA	1.425	0,001	15,00	
105	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	GARBUIO ROBERTA	7.528	0,003	15,00	
106	GHIRARDI OSCAR		1.920	0,001	15,00	
107	CORAZZIN SILVANO		75.000	0,032	15,00	
108	PANDOLFO FABRIZIO		18.700	0,008	15,00	
109	ASM ROVIGO S.P.A.		10.311.284	4,399	15,00	
110	BRESOLIN DIEGO		19.200	0,008	15,00	
111	CECCHINEL SIMEONE	BORTOLOMIOL MARCELLINO	1.920	0,001	15,00	
112	CECCHINEL EDO	GROSSO GIORGIO	10	0,000	15,00	
113	ALPHA UCITS SICAV	MARTELLI GIORGIO	1.186.154	0,508	15,00	
114	AMBER SOUTHERN EUROPEAN EQUITY LIMITED	ALBANO ARTURO	7.250.000	3,093	15,00	
115	DA SOLLER ELENA	PISTACCHI EUGENIO	3.840	0,002	15,00	
116	ASCO HOLDING S.P.A.	DELLA GIUSTINA GIORGIO GIUSEPPE	144.309.207	61,562	15,00	

Totale azioni in proprio	154.735.311
Totale azioni per delega	15.180.833
Totale generale azioni	169.916.144
% sulle azioni ord.	72,466

persone fisicamente presenti in sala: 12



*Handwritten signature*

# ASCOPIAVE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

Punto 3.3 all'ordine del giorno - PRESIDENTE CDA

ALLEGATO G	Esattore N. 106704
	Ricevuta N. 32264

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

**Totale azioni presenti alla votazione**                      **169.916.144**

FAVOREVOLI	CONTRARI	ASTENUTI	NON VOTANTI
163.184.763	6.731.381		
96,038%	3,962%		

**Totale % sui presenti**                      **100,000%**

The image shows two handwritten signatures in black ink. The signature on the left is partially obscured by a circular stamp. The signature on the right is more legible and appears to be 'Luigi B...'. The circular stamp is faint and contains illegible text, likely an official seal or stamp of the company or assembly.

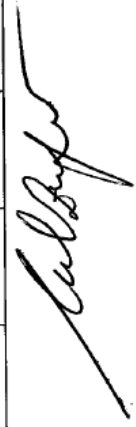
**ASCOPIAVE S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 3.3 all'ordine del giorno - PRESIDENTE CDA**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN		GARBUJO ROBERTA		15.842	0,007	C
2	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US LONG SHORT FUND		GARBUJO ROBERTA		89.749	0,030	C
3	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUJO ROBERTA		35.913	0,015	C
4	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.799	0,008	C
5	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		225.738	0,096	C
6	AON HEWITT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		23.684	0,010	C
7	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP		GARBUJO ROBERTA		151.476	0,065	C
8	ARROWSTREET US GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		179.880	0,077	C
9	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		GARBUJO ROBERTA		35.588	0,015	C
10	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		GARBUJO ROBERTA		1.283	0,001	C
11	BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION		GARBUJO ROBERTA		44.986	0,019	C
12	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		GARBUJO ROBERTA		75.534	0,032	C
13	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.		GARBUJO ROBERTA		17.055	0,007	C
14	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		GARBUJO ROBERTA		184.600	0,079	C
15	DIGNITY HEALTH		GARBUJO ROBERTA		7.482	0,003	C
16	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		99.988	0,043	C
17	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		GARBUJO ROBERTA		29.558	0,013	C
18	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		GARBUJO ROBERTA		4.108	0,002	C
19	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		GARBUJO ROBERTA		55.558	0,024	C
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT		GARBUJO ROBERTA		11.249	0,005	C
21	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		GARBUJO ROBERTA		12.285	0,005	C
22	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		50.081	0,021	C
23	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.232	0,007	C
24	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		11.655	0,005	C
25	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		GARBUJO ROBERTA		23.462	0,010	C
26	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		GARBUJO ROBERTA		116.800	0,050	C
27	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		GARBUJO ROBERTA		1.427.205	0,609	C
28	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		GARBUJO ROBERTA		484.365	0,207	C
29	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		GARBUJO ROBERTA		155.637	0,066	C
30	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		21.697	0,009	C
31	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		38.466	0,017	C
32	MGI FUNDS PLC		GARBUJO ROBERTA		360.812	0,154	C
33	MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY		GARBUJO ROBERTA		169.428	0,072	C
34	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GARBUJO ROBERTA		45.287	0,019	C
35	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		70.114	0,030	C





# ASCOPIAVE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

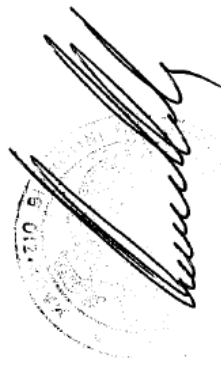
Punto 4.1 all'ordine del giorno - LISTE COLLEGIO SINDACALE

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Totale azioni presenti alla votazione 173.187.668

LISTA 1	LISTA 2	ASTENUTO	CONTRARIO A TUTTE LE LISTE	NON VOTANTE
152.839.071	20.345.527	1.920		1.150
88,251%	11,748%	0,001%		0,001%

Totale % sui presenti 100,000%



A handwritten signature in black ink.

ALLEGATI	
H	Protocollo N. 1067/14
	Spedite N. 32264

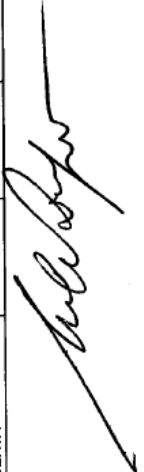
**ASCOPIAVE S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

**ESITO VOTAZIONE**

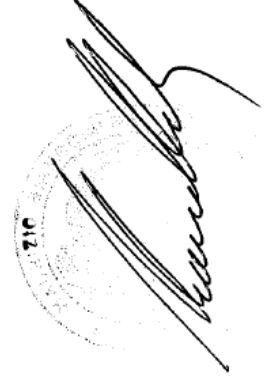
**Punto 4.1 all'ordine del giorno - LISTE COLLEGIO SINDACALE**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN		GARBUJO ROBERTA		15.842	0,007	L2
2	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US LONG SHORT FUND		GARBUJO ROBERTA		68.748	0,030	L2
3	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUJO ROBERTA		35.913	0,015	L2
4	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.798	0,008	L2
5	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		225.738	0,096	L2
6	AON HEWITT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		23.084	0,010	L2
7	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP		GARBUJO ROBERTA		151.476	0,065	L2
8	ARROWSTREET US GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		179.890	0,077	L2
9	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		GARBUJO ROBERTA		35.588	0,015	L2
10	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		GARBUJO ROBERTA		1.283	0,001	L2
11	BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION		GARBUJO ROBERTA		44.936	0,019	L2
12	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		GARBUJO ROBERTA		75.534	0,032	L2
13	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.		GARBUJO ROBERTA		17.055	0,007	L2
14	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		GARBUJO ROBERTA		184.600	0,078	L2
15	DIGNITY HEALTH		GARBUJO ROBERTA		7.482	0,003	L2
16	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		99.988	0,043	L2
17	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		GARBUJO ROBERTA		29.558	0,013	L2
18	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		GARBUJO ROBERTA		4.108	0,002	L2
19	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		GARBUJO ROBERTA		55.558	0,024	L2
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT		GARBUJO ROBERTA		11.249	0,005	L2
21	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		GARBUJO ROBERTA		12.285	0,005	L2
22	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		50.081	0,021	L2
23	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.232	0,007	L2
24	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		11.655	0,005	L2
25	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		GARBUJO ROBERTA		23.462	0,010	L2
26	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		GARBUJO ROBERTA		118.800	0,050	L2
27	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		GARBUJO ROBERTA		1.427.205	0,609	L2
28	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		GARBUJO ROBERTA		484.365	0,207	L2
29	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		GARBUJO ROBERTA		155.637	0,066	L2
30	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		21.697	0,009	L2
31	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		39.466	0,017	L2
32	INGI FUNDS PLC		GARBUJO ROBERTA		360.812	0,154	L2
33	MIT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY		GARBUJO ROBERTA		189.426	0,072	L2
34	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GARBUJO ROBERTA		45.267	0,019	L2
35	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		70.114	0,030	L2

36	NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	GARBUIO ROBERTA	34,238	0.015	L2
37	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	GARBUIO ROBERTA	46,110	0.020	L2
38	PECO ENERGY RETIREE MEDICAL TRUST	GARBUIO ROBERTA	21,021	0.009	L2
39	PEERLESS INSURANCE COMPANY	GARBUIO ROBERTA	35,274	0.015	L2
40	PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	GARBUIO ROBERTA	11,929	0.005	L2
41	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUN	GARBUIO ROBERTA	69,141	0.029	L2
42	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	GARBUIO ROBERTA	23,960	0.010	L2
43	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	GARBUIO ROBERTA	93,337	0.040	L2
44	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	GARBUIO ROBERTA	30,990	0.013	L2
45	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	GARBUIO ROBERTA	5,331	0.002	L2
46	SCHRODER GAIA	GARBUIO ROBERTA	2,987	0.001	L2
47	SCHRODER GLOBAL BLEND EX TOBACCO FUND	GARBUIO ROBERTA	17,897	0.008	L2
48	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	GARBUIO ROBERTA	11,972	0.005	L2
49	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	GARBUIO ROBERTA	188,115	0.072	L2
50	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL	GARBUIO ROBERTA	209,558	0.089	L2
51	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	GARBUIO ROBERTA	15,671	0.007	L2
52	STATE OF MINNESOTA	GARBUIO ROBERTA	29,196	0.012	L2
53	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	GARBUIO ROBERTA	30,712	0.013	L2
54	STICHTING BEWAAR ANWB	GARBUIO ROBERTA	83,403	0.036	L2
55	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	GARBUIO ROBERTA	51,126	0.022	L2
56	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	GARBUIO ROBERTA	30,803	0.013	L2
57	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	GARBUIO ROBERTA	56,000	0.024	L2
58	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	GARBUIO ROBERTA	21,417	0.009	L2
59	UNISUPER	GARBUIO ROBERTA	26,347	0.011	L2
60	UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR	GARBUIO ROBERTA	43,472	0.019	L2
61	UPS GROUP TRUST	GARBUIO ROBERTA	32,186	0.014	L2
62	VINSON AND ELKINS LLP RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	GARBUIO ROBERTA	47,130	0.020	L2
63	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA	17,084	0.007	L2
64	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	GARBUIO ROBERTA	205,320	0.088	L2
65	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GARBUIO ROBERTA	3,886	0.002	L2
66	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP	GARBUIO ROBERTA	24,194	0.010	L2
67	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.	GARBUIO ROBERTA	62,851	0.027	L2
68	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUIO ROBERTA	8,302	0.004	L2
69	HIGHMARK LIMITED, HIGHMARK LONG SHORT EQUITY 1 C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT	GARBUIO ROBERTA	34,358	0.015	L2
70	IBM 401K PLUS PLAN	GARBUIO ROBERTA	76,626	0.033	L2
71	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	GARBUIO ROBERTA	9,945	0.004	L2
72	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	GARBUIO ROBERTA	4,040	0.002	L2
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	GARBUIO ROBERTA	36,973	0.016	L2
74	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	GARBUIO ROBERTA	1,139	0.000	L2
75	STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN	GARBUIO ROBERTA	2,706	0.001	L2
76	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUIO ROBERTA	1,831	0.001	L2
77	BLUE SKY GROUP	GARBUIO ROBERTA	128,218	0.055	L2
78	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GARBUIO ROBERTA	294,091	0.125	L2
79	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA	42,416	0.018	L2
80	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	GARBUIO ROBERTA	92,785	0.040	L2

81	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	GARBUJO ROBERTA		115,924	0,049	L2
82	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.	GARBUJO ROBERTA		53,116	0,023	L2
83	GOVERNMENT OF NORWAY	GARBUJO ROBERTA		1,991,941	0,890	L2
84	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	GARBUJO ROBERTA		139,543	0,060	L2
85	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	GARBUJO ROBERTA		15,868	0,007	L2
86	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	GARBUJO ROBERTA		9,162	0,004	L2
87	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	GARBUJO ROBERTA		32,514	0,014	L2
88	STICHTING SHELL. PENSIOENFONDS	GARBUJO ROBERTA		193,779	0,083	L2
89	LBS ETF	GARBUJO ROBERTA		2,868	0,001	L2
90	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	GARBUJO ROBERTA		28	0,000	L2
91	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	GARBUJO ROBERTA		87,638	0,037	L2
92	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	GARBUJO ROBERTA		623	0,000	L2
93	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	GARBUJO ROBERTA		4,110	0,002	L2
94	ISHARES VII PLC	GARBUJO ROBERTA		63,424	0,027	L2
95	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	GARBUJO ROBERTA		3,478	0,001	L2
96	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	GARBUJO ROBERTA		106,281	0,045	L2
97	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	GARBUJO ROBERTA		1,344	0,001	L2
98	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	GARBUJO ROBERTA		34,805	0,015	L2
99	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	GARBUJO ROBERTA		125,243	0,053	L2
100	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA		388,025	0,166	L2
101	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA		1,150	0,000	C
102	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	GARBUJO ROBERTA		7,359	0,003	L2
103	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	GARBUJO ROBERTA		35,066	0,015	L2
104	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	GARBUJO ROBERTA		1,428	0,001	L2
105	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	GARBUJO ROBERTA		7,528	0,003	L2
106	GHIRARDI OSCAR		1,920		0,001	A
107	CORAZZIN SILVANO		75,000		0,032	L1
108	PANDOLFO FABRIZIO		18,700		0,008	L1
109	ASM ROVIGO S.P.A.	FIOCCHI UGO	10,311,284		4,399	L2
110	BRESOLIN DIEGO		19,200		0,008	L2
111	CECCHINEL SIMEONE	BORTOLOMIOL MARCELLINO		1,920	0,001	L2
112	CECCHINEL EDO	GROSSO GIORGIO		10	0,000	L1
113	ALPHA UCITS SICAV	MARTORELLI GIORGIO		1,186,154	0,506	L1
114	AMBER SOUTHERN EUROPEAN EQUITY LIMITED	ALBANO ARTURO		7,250,000	3,093	L1
115	DA SOLLER ELENA	PISTACCHI EUGENIO		3,840	0,002	L2
116	ASCO HOLDING S.P.A.	DELLA GIUSTINA GIORGIO GIUSEPPE	144,309,207		61,562	L1

	AZIONI	% SUI PRESENTI
LISTA1	152.839.071	88,251%
LISTA2	20.345.527	11,748%
ASTENUTO	1.920	0,001%
CONTRARIO A TUTTE LE LISTE	1.150	0,001%
NON VOTANTE	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	173.187.668	100,000%

# ASCOPIAVE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

Punto 4.2 all'ordine del giorno - COMPENSO SINDACI

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

**Totale azioni presenti alla votazione**

**173.187.668**

ALLEGATO	Repertorio N. <u>106704</u>
I	Recapita N. <u>32264</u>

FAVOREVOLI	CONTRARI	ASTENUTI	NON VOTANTI
173.186.518	1.150		
99,999%	0,001%		

**Totale % sui presenti 100,000%**

Two handwritten signatures are present. The upper signature is in cursive and appears to be 'Luca Basso'. Below it is another signature, also in cursive, which is partially obscured by a circular stamp. The stamp contains text that is mostly illegible but appears to be an official seal or stamp of the company or assembly.

ESITO VOTAZIONE

Punto 4.2 all'ordine del giorno - COMPENSO SINDACI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN		GARBUJO ROBERTA		15.842	0,007	F
2	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US LONG SHORT FUND		GARBUJO ROBERTA		69.749	0,030	F
3	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUJO ROBERTA		35.913	0,015	F
4	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.799	0,008	F
5	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GARBUJO ROBERTA		225.738	0,096	F
6	ACON HEWITT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		23.664	0,010	F
7	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP		GARBUJO ROBERTA		151.476	0,065	F
8	ARROWSTREET US GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		179.890	0,077	F
9	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		GARBUJO ROBERTA		35.589	0,015	F
10	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		GARBUJO ROBERTA		1.293	0,001	F
11	BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION		GARBUJO ROBERTA		44.936	0,019	F
12	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		GARBUJO ROBERTA		75.534	0,032	F
13	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.		GARBUJO ROBERTA		17.055	0,007	F
14	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		GARBUJO ROBERTA		184.600	0,079	F
15	DIGNITY HEALTH		GARBUJO ROBERTA		7.482	0,003	F
16	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		99.988	0,043	F
17	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		GARBUJO ROBERTA		29.558	0,013	F
18	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		GARBUJO ROBERTA		4.108	0,002	F
19	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		GARBUJO ROBERTA		55.558	0,024	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT		GARBUJO ROBERTA		11.249	0,005	F
21	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		GARBUJO ROBERTA		12.285	0,005	F
22	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		50.091	0,021	F
23	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		GARBUJO ROBERTA		17.232	0,007	F
24	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		GARBUJO ROBERTA		11.655	0,005	F
25	JPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		GARBUJO ROBERTA		23.462	0,010	F
26	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		GARBUJO ROBERTA		116.800	0,050	F
27	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		GARBUJO ROBERTA		1.427.205	0,609	F
28	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		GARBUJO ROBERTA		484.365	0,207	F
29	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		GARBUJO ROBERTA		155.637	0,066	F
30	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		21.697	0,009	F
31	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA		39.466	0,017	F
32	MGI FUNDS PLC		GARBUJO ROBERTA		360.812	0,154	F
33	INT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY		GARBUJO ROBERTA		169.426	0,072	F
34	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GARBUJO ROBERTA		45.267	0,019	F
35	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA		70.114	0,030	F




36	NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	GARBUIO ROBERTA	34.238	0.015	F
37	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	GARBUIO ROBERTA	46.110	0.020	F
38	PECO ENERGY RETIREE MUEDICAL TRUST	GARBUIO ROBERTA	21.021	0.009	F
39	PEERLESS INSURANCE COMPANY	GARBUIO ROBERTA	35.274	0.015	F
40	PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	GARBUIO ROBERTA	11.929	0.005	F
41	POLICEMENS ANNUITY AND BENEFIT FUN	GARBUIO ROBERTA	69.141	0.029	F
42	R.R.DONNELLEY E SONS RET BENEF PLAN	GARBUIO ROBERTA	23.960	0.010	F
43	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	GARBUIO ROBERTA	93.337	0.040	F
44	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	GARBUIO ROBERTA	30.930	0.013	F
45	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	GARBUIO ROBERTA	5.331	0.002	F
46	SCHRODER GAA	GARBUIO ROBERTA	2.987	0.001	F
47	SCHRODER GLOBAL BLEND EX TOBACCO FUND	GARBUIO ROBERTA	17.897	0.008	F
48	SCHRODER INTERNATIONAL MUL.TI-CAP VALUE FUND	GARBUIO ROBERTA	11.972	0.005	F
49	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	GARBUIO ROBERTA	188.115	0.072	F
50	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL	GARBUIO ROBERTA	209.568	0.089	F
51	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL. JOINT PENS TR F	GARBUIO ROBERTA	15.671	0.007	F
52	STATE OF MINNESOTA	GARBUIO ROBERTA	29.198	0.012	F
53	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	GARBUIO ROBERTA	30.712	0.013	F
54	STICHTING BEWAAR ANWB	GARBUIO ROBERTA	83.403	0.036	F
55	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	GARBUIO ROBERTA	51.126	0.022	F
56	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	GARBUIO ROBERTA	30.803	0.013	F
57	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	GARBUIO ROBERTA	56.000	0.024	F
58	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND	GARBUIO ROBERTA	21.417	0.008	F
59	UNISUPER	GARBUIO ROBERTA	26.347	0.011	F
60	UNITED TECHNOLOGIES CORP., MASTER RETIREMENT TR	GARBUIO ROBERTA	43.472	0.019	F
61	UPS GROUP TRUST	GARBUIO ROBERTA	32.188	0.014	F
62	VINSON AND ELKINS LLP RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	GARBUIO ROBERTA	47.130	0.020	F
63	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA	17.084	0.007	F
64	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	GARBUIO ROBERTA	205.320	0.088	F
65	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GARBUIO ROBERTA	3.898	0.002	F
66	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP	GARBUIO ROBERTA	24.194	0.010	F
67	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.	GARBUIO ROBERTA	62.651	0.027	F
68	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUIO ROBERTA	8.302	0.004	F
69	HIGHMARK LIMITED, HIGHMARK LONG SHORT EQUITY 1 C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT	GARBUIO ROBERTA	34.358	0.015	F
70	IBM 401K PLUS PLAN	GARBUIO ROBERTA	76.626	0.033	F
71	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	GARBUIO ROBERTA	9.945	0.004	F
72	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	GARBUIO ROBERTA	4.040	0.002	F
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	GARBUIO ROBERTA	36.973	0.016	F
74	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	GARBUIO ROBERTA	1.139	0.000	F
75	STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN	GARBUIO ROBERTA	2.706	0.001	F
76	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUIO ROBERTA	1.831	0.001	F
77	BLUE SKY GROUP	GARBUIO ROBERTA	128.218	0.055	F
78	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GARBUIO ROBERTA	294.081	0.125	F
79	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA	42.416	0.018	F
80	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	GARBUIO ROBERTA	92.785	0.040	F



	<b>AZIONI</b>	<b>% SUI PRESENTI</b>
<b>FAVOREVOLI</b>	173.186.518	99,999%
<b>CONTRARI</b>	1.150	0,001%
<b>ASTENUTI</b>	0	0,000%
<b>NON VOTANTI</b>	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>173.187.668</b>	<b>100,000%</b>

# ASCOPIAVE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

Punto 5 all'ordine del giorno - ACQUISTO AZIONI PROPRIE

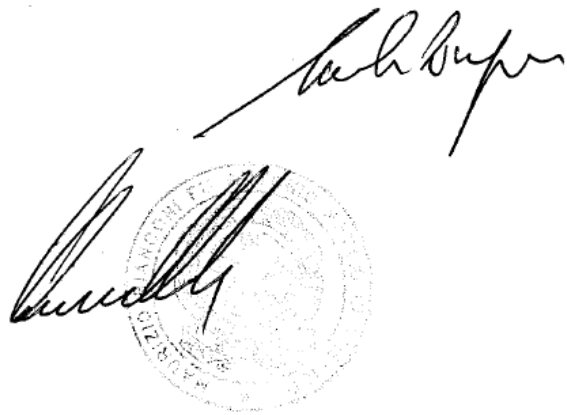
## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

**Totale azioni presenti alla votazione**                      **173.187.668**

ALLEGATO	Repertorio N. 106494
L	Raccolta N. 32264

FAVOREVOLI	CONTRARI	ASTENUTI	NON VOTANTI
164.550.860	8.634.888	1.920	
95,013%	4,986%	0,001%	

**Totale % sui presenti**                      **100,000%**



Handwritten signature and circular stamp of the company.

**ASCOPIAVE S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 aprile 2014

**ESITO VOTAZIONE****Punto 5 all'ordine del giorno - ACQUISTO AZIONI PROPRIE**

N°	Avente diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AARP EMPLOYEES' PENSION PLAN		GARBUIO ROBERTA		15.842	0,007	C
2	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US LONG SHORT FUND		GARBUIO ROBERTA		89.749	0,030	C
3	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUIO ROBERTA		35.913	0,015	C
4	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		GARBUIO ROBERTA		17.788	0,008	C
5	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GARBUIO ROBERTA		225.738	0,096	C
6	ACON HEWITT GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		23.684	0,010	C
7	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP		GARBUIO ROBERTA		151.476	0,065	C
8	ARROWSTREET US GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		179.890	0,077	C
9	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		GARBUIO ROBERTA		35.588	0,015	C
10	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		GARBUIO ROBERTA		1.293	0,001	C
11	BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION		GARBUIO ROBERTA		44.898	0,019	C
12	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		GARBUIO ROBERTA		75.534	0,032	C
13	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INTERNAT.		GARBUIO ROBERTA		17.065	0,007	C
14	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		GARBUIO ROBERTA		184.600	0,079	C
15	DIGNITY HEALTH		GARBUIO ROBERTA		7.482	0,003	C
16	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		99.988	0,043	C
17	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		GARBUIO ROBERTA		29.558	0,013	C
18	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		GARBUIO ROBERTA		4.108	0,002	C
19	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		GARBUIO ROBERTA		55.556	0,024	C
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEE'S BENEFIT		GARBUIO ROBERTA		11.248	0,005	C
21	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		GARBUIO ROBERTA		12.285	0,005	C
22	HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		50.081	0,021	C
23	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		GARBUIO ROBERTA		17.232	0,007	C
24	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		GARBUIO ROBERTA		11.655	0,005	C
25	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		GARBUIO ROBERTA		23.462	0,010	C
26	JP MORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		GARBUIO ROBERTA		116.800	0,050	C
27	JP MORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		GARBUIO ROBERTA		1.427.205	0,609	C
28	JP MORGAN INVESTMENT FUNDS		GARBUIO ROBERTA		484.365	0,207	C
29	JP MORGAN SAR EUROPEAN FUND		GARBUIO ROBERTA		155.637	0,066	C
30	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUIO ROBERTA		21.697	0,009	C
31	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA		39.468	0,017	C
32	IMGI FUNDS PLC		GARBUIO ROBERTA		390.812	0,154	C
33	INT. AGREEMENT BETWEEN PFIZER&N COMPANY		GARBUIO ROBERTA		189.426	0,072	C
34	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GARBUIO ROBERTA		45.267	0,019	C
35	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		GARBUIO ROBERTA		70.114	0,030	C





	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	164.550.860	95,013%
CONTRARI	8.634.888	4,986%
ASTENUTI	1.920	0,001%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>173.187.668</b>	<b>100,000%</b>