

Rmn

10121 Torino - via Mercantini 5
Tel +39 011 5622522 - Fax +39 011 543824
societario@studiomorone.it - www.studiomorone.it

Repertorio n. 1.255

Raccolta n. 394

Verbale dell'assemblea speciale dei possessori
di azioni di risparmio della "EXOR S.p.A." tenu-
tasi il 30 maggio 2012, in terza convocazione.

Repubblica Italiana

Il trenta maggio duemiladodici,

in Torino, presso lo Juventus Stadium - Club
Gianni e Umberto Agnelli - Ingresso Gate A, cor-
so Grande Torino n. 50, alle ore 10 circa.

Io, avv. Remo Maria MORONE,

Notaio iscritto al Collegio Notarile dei Di-
stretti Riuniti di Torino e Pinerolo, con resi-
denza in Torino, mi sono recato, su richiesta
della società infranominata, in questo giorno,
ora e luogo per assistere, elevandone verbale,
all'assemblea speciale dei possessori di azioni
di risparmio della

"EXOR S.p.A.",

convocata con avviso pubblicato in data 24 apr-
ile 2012 sul sito Internet della Società e sul
quotidiano La Stampa per discutere e deliberare
sul seguente

Ordine del giorno

Nomina del Rappresentante comune degli Azionisti
di risparmio e determinazione del relativo com-

penso.

Quivi avanti me notaio è personalmente comparso
il signor

Giacomo ZUNINO, nato a Torino il giorno 11 lu-
glio 1932, domiciliato a Torino, corso Stati U-
niti n. 41,

della cui identità personale sono certo,

nella sua qualità di rappresentante comune degli
azionisti di risparmio della

"EXOR S.p.A.", con sede in Torino, via Nizza n.
250, col capitale sociale di euro 246.229.850,
iscritta nel registro delle imprese - ufficio di
Torino al n. 00470400011.

Esso signor comparente comunica anzitutto:

- che l'avviso di convocazione è stato pubblica-
to sul sito Internet della Società e sul quoti-
diano La Stampa, ai sensi delle relative dispo-
sizioni normative, come dianzi detto, ed è stato
inviato alla Borsa Italiana S.p.A.;
- che sono stati regolarmente effettuati i pre-
visti adempimenti informativi;
- che l'assemblea si svolge in terza convocazio-
ne in quanto le precedenti convocazioni sono an-
date deserte;
- che l'assemblea è regolarmente costituita in

quanto sono presenti o rappresentati n. 13 azionisti per n. 1.419.932 azioni di risparmio sulle n. 9.168.894 azioni di risparmio da nominali euro 1 cadauna.

Assume la presidenza, ai sensi dell'articolo 4.2 del Regolamento di assemblea, esso signor comparente il quale, dopo avermi invitato a redigere il verbale della riunione, dà atto:

- che è presente il presidente del collegio sindacale Sergio DUCA,

mentre hanno giustificato l'assenza i restanti sindaci effettivi e tutti gli amministratori;

- di aver accertato, a mezzo di personale incaricato, l'identità e la legittimazione dei presenti;

- che l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni sarà allegato al presente verbale (allegato "B").

Il presidente comunica che partecipano, in misura superiore al 2%, al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni ordinarie e privilegiate i seguenti soggetti:

* GIOVANNI AGNELLI e C. società in accomandita per azioni n. 124.846.635 azioni (52,664%), del-

le quali n. 94.707.135 ordinarie e n. 30.139.500 privilegiate,

* MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION n. 11.805.621 azioni (4,98%), delle quali n. 11.605.621 ordinarie e n. 200.000 privilegiate, in qualità di gestore, tra l'altro, del fondo MACKENZIE CUNDILL VALUE FUND che singolarmente detiene n. 8.151.592 azioni ordinarie (3,44%),

* EXOR S.p.A. n. 18.419.684 azioni (7,77%), delle quali n. 6.729.000 ordinarie e n. 11.690.684 privilegiate, tutte con diritto di voto sospeso in quanto azioni proprie,

* BESTINVER GESTION SGIIC S.A. n. 11.854.727 azioni privilegiate (5%) in qualità di gestore, tra l'altro, del fondo BESTINVER INTERNACIONAL FI che singolarmente detiene n. 5.131.610 azioni privilegiate (2,16%).

Precisa che non consta l'esistenza di patti parasociali previsti dall'articolo 122 del decreto legislativo 58/98 e che è presente personale qualificato per il migliore svolgimento dei lavori.

Prega poi coloro che intendessero abbandonare l'assemblea prima del termine e comunque prima di una votazione di comunicarlo al personale in-

caricato per l'aggiornamento dei voti presenti.

Prima di passare allo svolgimento dell'ordine del giorno ricorda che, ai sensi dell'articolo 5.2 del Regolamento di assemblea, in assenza di specifica richiesta approvata dall'assemblea non si darà lettura della documentazione che è stata depositata, a disposizione degli interessati, come indicato nell'avviso di convocazione.

Per quanto riguarda gli interventi, il presidente prega chiunque voglia intervenire di procedere, qualora non lo avesse ancora fatto, alla relativa prenotazione al tavolo di segreteria precisando l'argomento.

Ricorda che, ai sensi dell'articolo 3.6 del Regolamento di assemblea, non è consentito l'uso di apparecchiature di registrazione audio e video da parte di azionisti ed i telefoni portatili devono essere disattivati.

Ricorda inoltre a coloro che verranno chiamati al microfono che, ai sensi dell'articolo 6.4 del medesimo Regolamento, gli interventi dovranno essere concisi e strettamente pertinenti alla materia trattata; inoltre, sempre in base all'articolo 6.4, ritiene adeguato il termine massimo di 5 minuti per gli interventi, nei quali

dovranno essere comprese le eventuali dichiarazioni di voto, e di 2 minuti per le repliche alle risposte fornite.

Conseguentemente, prosegue il presidente, al fine di garantire il miglior svolgimento dei lavori assembleari nell'interesse di tutti i presenti, gli interventi e le repliche saranno considerati terminati una volta esaurito il tempo massimo e la parola passerà automaticamente all'azionista successivo.

Quindi dichiara aperti i lavori e passa alla trattazione dell'ordine del giorno di cui al punto

Nomina del Rappresentante comune degli Azionisti di risparmio e determinazione del relativo compenso.

Il presidente fa presente che, come riportato nella relazione redatta dal medesimo che è stata distribuita ai presenti (allegato "A"), essendo venuto a scadere il mandato conferito allo stesso, l'assemblea è invitata a procedere alla nomina del rappresentante comune degli azionisti di risparmio per gli esercizi 2012, 2013 e 2014 ed a deliberare sulla determinazione del relativo compenso.

Segnala poi che per gli esercizi 2009, 2010 e 2011 le spese necessarie per la tutela degli interessi comuni sono consistite unicamente nel compenso annuale del rappresentante comune, determinato dall'assemblea del 27 aprile 2009 in euro 3.000 annui lordi.

Precisa che le spese non hanno pertanto superato l'importo annuo di euro 10.000, ammontare del fondo deliberato dalla medesima assemblea ai sensi dell'articolo 146 comma 1 lettera c) del decreto legislativo 58/98, e sono state quindi interamente sostenute dalla Società come previsto dall'articolo 31 dello statuto sociale.

Fa poi presente che nel corso del mandato non si sono verificati fatti che abbiano richiesto l'intervento del rappresentante comune e, pertanto, l'attività si è concentrata unicamente sullo svolgimento dei compiti istituzionalmente previsti dalla normativa.

Quindi precisa che da parte dell'azionista GIOVANNI AGNELLI e C. società in accomandita per azioni è giunta la proposta di:

- nominare, per gli esercizi 2012, 2013 e 2014, rappresentante comune degli azionisti di risparmio esso signor Giacomo ZUNINO,

- determinare il relativo compenso in euro 3.000 annui lordi, ricompresi nel fondo ex articolo 146, comma 1, lettera c) del decreto legislativo 58/98 e da corrisponderci pro-rata temporis.

Quindi dichiara aperta la discussione ricordando che gli interventi dovranno essere concisi e pertinenti e che coloro che interverranno dovranno restare comunque entro il tempo massimo di cinque minuti, nei quali come anticipato dovranno essere comprese anche eventuali dichiarazioni di voto, e di due minuti per le repliche alle risposte fornite.

Precisa poi che al termine del tempo massimo, come già ricordato, la parola passerà automaticamente all'azionista successivo e che un breve segnale acustico evidenzierà che manca un minuto alla scadenza del termine.

Nessuno chiedendo la parola, il presidente dichiara chiusa la discussione.

Quindi passa alle votazioni precisando che:

- la prima riguarderà la nomina del rappresentante comune

- la seconda riguarderà il relativo compenso, e che le stesse si faranno mediante il sistema di televoto in base alle istruzioni che sono

proiettate.

Quindi mette in votazione la proposta nominare, per gli esercizi 2012, 2013 e 2014, rappresentante comune degli azionisti di risparmio esso signor Giacomo ZUNINO.

Fa poi presente che la votazione è aperta e che è quindi possibile premere il tasto:

- . F per il voto favorevole
- . A per l'astensione
- . C per il voto contrario.

Evidenzia che, dopo aver controllato sul display che il voto espresso sia corretto, occorre premere il tasto OK e verificare sempre sul display che il voto sia stato registrato.

Precisa inoltre che i delegati o i fiduciari che necessitano di esprimere voto differenziato sono pregati di accedere al tavolo di voto assistito.

Al termine della votazione il presidente accerta l'esito della stessa.

Risulta approvata a maggioranza con:

voti favorevoli n. 1.419.299

voti contrari nessuno

voti astenuti n. 633,

la proposta di nominare, per gli esercizi 2012, 2013 e 2014, rappresentante comune degli azioni-

sti di risparmio il signor

Giacomo ZUNINO, nato a Torino il giorno 11 luglio 1932, domiciliato a Torino, corso Stati Uniti n. 41,
cittadino italiano.

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole o essersi astenuti, con il numero delle rispettive azioni, sono evidenziati nell'elenco dei partecipanti all'assemblea (allegato "B").

Quindi mette in votazione la proposta di determinare il compenso del rappresentante comune degli azionisti di risparmio in euro 3.000 (tremila) annui lordi, ricompresi nel fondo ex articolo 146, comma 1, lettera c) del decreto legislativo 58/98 e da corrisponderci pro-rata temporis.

Fa poi presente che la votazione è aperta e che è quindi possibile premere il tasto:

- . F per il voto favorevole
- . A per l'astensione
- . C per il voto contrario.

Evidenzia che, dopo aver controllato sul display che il voto espresso sia corretto, occorre premere il tasto OK e verificare sempre sul display che il voto sia stato registrato.

Precisa inoltre che i delegati o i fiduciari che

necessitano di esprimere voto differenziato sono pregati di accedere al tavolo di voto assistito.

Al termine della votazione il presidente accerta l'esito della stessa.

La predetta proposta risulta approvata a maggioranza con:

voti favorevoli n. 1.419.299

voti contrari nessuno

voti astenuti n. 633.

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole o essersi astenuti, con il numero delle rispettive azioni, sono evidenziati nell'elenco dei partecipanti all'assemblea (allegato "B").

Null'altro essendovi all'ordine del giorno da deliberare, il presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore 10,15 circa.

Si allegano al presente verbale, per farne parte integrante e sostanziale, previa dispensa di darne lettura:

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

singole votazioni, coloro che risultano avere espresso voto favorevole o essersi astenuti.

Del che tutto richiesto ho io notaio fatto constare a mezzo del presente verbale quale leggo al presidente dell'assemblea che lo dichiara conforme al vero ed a sua volontà e meco in conferma si sottoscrive essendo le ore 10,15 circa.

Scritto da persone di mia fiducia, il presente occupa tre fogli scritti per undici facciate intere e fino a qui della dodicesima.

All'originale firmato:

Giacomo ZUNINO

Remo Maria MORONE



Relazione illustrativa

**NOMINA DEL RAPPRESENTANTE COMUNE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO E
DETERMINAZIONE DEL RELATIVO COMPENSO.**

Signori Azionisti,

essendo venuto a scadere il mandato conferito al sottoscritto, siete invitati a procedere alla nomina del Rappresentante comune degli Azionisti di risparmio per gli esercizi 2012, 2013 e 2014 ed a deliberare sulla determinazione del relativo compenso.

Torino, 20 aprile 2012

Il Rappresentante Comune
Dr. Giacomo Zunino

A handwritten signature in black ink, which appears to read "Giacomo Zunino". The signature is written in a cursive style and is positioned below the typed name.

EXOR S.p.a. Assemblée Speciale DEL 30/05/2012

ELENCO PARTECIPANTI

RISULTATI DELLE VOTAZIONI

NOMINATIVO PARTECIPANTI	DELEGANTI E RAPPRESENTANTI		RISULTATI DELLE VOTAZIONI
	Parziale	Totale	
DELORENZI GIACOMO - PER DELEGA DI	0		1 2
GIOVANNI AGNELLI E C. SOCIETA' IN ACCOMANDITA PER AZIONI FONDAZIONE GIOVANNI AGNELLI	1.133.451 207.000	1.340.451	FF FF
FEDELE LOREDANA - PER DELEGA DI	0		
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	2.248		FF
FMC CORPORATION RETIREMENT PROGRAM	643		FF
BANK OF AMERICA OMNIBUS	1.452		FF
FIDELITY FUNDS SICAV AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	57.700		FF
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.541		FF
PENSION PLAN OF CRAVATH SWAINE + MOORE AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	225		FF
THE PREMIER TRUST FUND FOR QUALIFIED EMPLOYEE BENEFIT PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	411		FF
CS+M LLP SAVINGS PLAN MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	800		FF
CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.478		FF
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	1.350		FF
POWERSAHRES S(AND)P INTERNATIONAL DEVELOPED HIGH BETA PORTFOLIO	633		AA
		79.481	

Legenda:

1: Nominar rappresentante comune; 2: Determinazione compenso.

F: Favorevole; A: Astenuto