

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

IN UNICA CONVOCAZIONE DI

FIERA MILANO S.P.A.

MILANO, 29 APRILE 2014

Il giorno 29 (ventinove) aprile 2014 (duemilaquattordici) alle ore 14,05, in Rho, presso l'Auditorium del Centro Servizi del Quartiere Fieristico, Strada Statale del Sempione n. 28, hanno inizio i lavori dell'Assemblea Ordinaria in unica convocazione di Fiera Milano S.p.A. (di seguito “**Fiera Milano**”).

Assume la presidenza dell'Assemblea il Dottor Michele Perini nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 13.1 dello Statuto sociale.

Il Presidente, a titolo personale e a nome di Fiera Milano, rivolge un sincero benvenuto e un sentito ringraziamento a tutti gli intervenuti, dichiarando che è con grande piacere che si accinge a svolgere il compito di presiedere l'Assemblea chiamata ad approvare, tra l'altro, il bilancio della Società al 31 dicembre 2013.

Il Presidente propone quindi che sia chiamato a svolgere le funzioni di Segretario l'Avvocato Luigi Colombo e, con il consenso degli intervenuti, procede alla nomina.

Il Presidente accerta che sono presenti 13 Azionisti o aventi diritto al voto per delega, portatori complessivamente di n. 31.033.246 azioni ordinarie del valore di Euro 1,00 cadauna, pari al 73,630209% del capitale sociale ed apre la discussione sul punto.

Il Presidente, proseguendo, comunica e dà atto che:

- è in funzione un sistema di registrazione dei lavori dell'Assemblea al solo fine di agevolare la verbalizzazione: il nastro recante la registrazione sarà distrutto una volta completata la verbalizzazione;
- del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al Presidente, l'Amministratore Delegato Enrico Pazzali;
- hanno giustificato l'assenza tutti gli altri Consiglieri e il Sindaco effettivo Damiano Zazzeron;
- del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Stefano Mercurio e il Sindaco Effettivo Dottor Alfredo Mariotti;
- della Computershare S.p.A., quale Rappresentante Designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135 – *undecies* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, è presente in qualità di persona munita di specifico incarico, il Signor Claudio Cattaneo quale soggetto cui gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzione di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. A tale proposito invita il

rappresentante ad eventualmente indicare per ogni singola votazione il numero di azioni per le quali non intenda partecipare alla votazione ai sensi dell'art. 135 *undecies* del TUF, (mancato conferimento di istruzioni), nonché a rendere le dichiarazioni richieste dalla disciplina vigente nel caso in cui, ricorrendone i presupposti, dovesse votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute. Invita sin d'ora il Rappresentante a indicare per ogni singola votazione eventuali interessi ai sensi dell'art. 135 *undecies*, comma 4, TUF. A tale proposito comunica che al Rappresentante Designato non è stata conferita alcuna delega;

- sono presenti al tavolo della Presidenza il Dottor Enrico Pazzali, Amministratore Delegato, il Dottor Flaminio Oggioni, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Società, il Dottor Stefano Mercurio, Presidente del Collegio Sindacale e l'Avvocato Luigi Colombo, Segretario della riunione;
- è stato consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, riconoscibili dall'apposito tesserino loro consegnato al momento dell'ingresso. L'elenco di tali nominativi, a disposizione di chiunque volesse prenderne visione, verrà allegato al verbale della presente Assemblea. Segnala, altresì, la presenza di rappresentanti della Società

di revisione, di alcuni dirigenti e dipendenti del Gruppo, che si è ritenuto utile far partecipare alla presente Assemblea, nonché di altri collaboratori esterni, parimenti riconoscibili da appositi tesserini, che sono, invece, presenti per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori;

- l'odierna Assemblea è stata convocata, in conformità alle disposizioni statutarie e alle vigenti disposizioni normative mediante pubblicazione dell'avviso sul quotidiano "Avvenire", in data 18 marzo 2014 e pubblicazione sul sito Internet della Società e presso la Società di gestione del mercato, Borsa Italiana S.p.A. in data 17 marzo 2014, con indicazione dell'ordine del giorno di cui verrà data lettura in seguito;
- sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi di cui al Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modificazioni (di seguito D.Lgs. 58/98), al Regolamento adottato con Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (di seguito, **“Regolamento Emittenti”**) e al Regolamento di Borsa Italiana S.p.A.;
- in data 17 marzo 2014 sono state depositate - e lo sono attualmente - presso la sede legale, la sede operativa e amministrativa e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. e, per quanto richiesto dalla normativa vigente,

presso CONSOB, la Relazione degli Amministratori sul governo societario e gli assetti proprietari, la Relazione sulla Remunerazione ex art. 123 - *ter* D.Lgs. 58/98, e le Proposte per l'Assemblea ordinaria degli Azionisti, ovvero la Relazione di cui all'art. 125 - *ter*, comma uno, del D.Lgs. 58/98 e la Relazione ex art. 73 del Regolamento Emittenti; nella medesima data è stato dato avviso dei suddetti depositi mediante comunicato, ai sensi dell'art. 65 - *bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti;

- in data 17 marzo 2014 sono stati messi a disposizione dei Soci, sul sito Internet di Fiera Milano, sia il Modulo di Delega per il Rappresentante designato dalla Società (Computershare S.p.A.), che il Modulo di Delega generico, nonché l'ulteriore documentazione di supporto alla trattazione dei punti posti all'ordine del giorno dell'odierna riunione;
- in data 31 marzo 2014 sono stati depositati – e lo sono attualmente – presso la sede legale, la sede operativa e amministrativa e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. e, per quanto richiesto dalla normativa vigente, presso CONSOB, la Relazione finanziaria annuale comprendente il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2013, il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013, la Relazione sulla Gestione e l'attestazione di cui all'art. 154 - *bis*, comma 5 del D.Lgs. 58/98, nonché

la Relazione del Collegio Sindacale e le Relazioni della Società di Revisione; nella medesima data è stato dato avviso dei suddetti depositi mediante comunicato, ai sensi dell'art. 65 - *bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti;

- dell'avvenuto deposito della sopra indicata documentazione è stata data notizia anche tramite avviso pubblicato sul quotidiano "Avvenire" del 1 aprile 2014;
- la suddetta documentazione è stata, inoltre, messa a disposizione del pubblico sul sito Internet di Fiera Milano, nonché inviata a tutti gli Azionisti che ne hanno fatto richiesta;
- i lavori assembleari saranno anche disciplinati dal Regolamento assembleare adottato dalla Società;
- ad oggi il capitale sociale della Società ammonta ad Euro 42.147.437,00, interamente versato, suddiviso in numero 42.147.437 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna;
- la Società si avvale, per questa Assemblea, di un sistema per la rilevazione elettronica delle presenze per cui è stato distribuito ai soci, o loro delegati, partecipanti all'Assemblea un blocchetto contenente, tra l'altro, una scheda con codice a barre, la cui lettura avviene mediante terminale a radiofrequenza, che consente di rilevare in tempo reale la

consistenza del capitale rappresentato in Assemblea, il nominativo dei soci presenti o rappresentati, dei loro delegati e delle azioni ordinarie rispettivamente portate;

- mediante l'utilizzo del predetto sistema, viene redatto l'elenco nominativo dei soci intervenuti, di persona o per delega, con l'indicazione per ciascuno di essi del numero delle azioni ordinarie di pertinenza. Detto elenco verrà allegato al verbale della presente Assemblea, conformemente a quanto previsto dal Regolamento Emittenti;
- sulla base delle risultanze fornite dal sistema elettronico di rilevazione delle presenze risulta che alle ore 14,21 sono presenti n. 15 Azionisti o aventi diritto al voto per delega, portatori complessivamente di n. 31.033.447 azioni ordinarie del valore di Euro 1 cadauna, pari al 73,630686% del capitale sociale;
- è stata verificata l'osservanza delle norme e delle prescrizioni previste dalla normativa vigente e dall'articolo 12 dello Statuto sociale in ordine all'intervento dei soci in Assemblea e al rilascio delle deleghe;
- le deleghe vengono acquisite agli atti sociali;
- secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente, in base alle certificazioni

rilasciate per la presente Assemblea e alle altre informazioni a disposizione, gli Azionisti che possiedono, direttamente e/o indirettamente, partecipazioni superiori al 2% del capitale sociale di Fiera Milano sono:

- Ente Autonomo Fiera Internazionale di Milano che possiede n. 26.157.609 azioni ordinarie, pari al 62,062%;
- Camera di Commercio, Industria, Artigianato e Agricoltura di Milano che possiede, direttamente o indirettamente, n. 2.873.170 azioni ordinarie, pari al 6,817% del capitale sociale;
- Banca Popolare di Milano S.c.r.l. che possiede, direttamente ed indirettamente, n. 1.154.997. azioni ordinarie, pari al 2,741% del capitale sociale;
- Fondazione Cassa di Risparmio delle Province Lombarde che possiede n. 1.020.529 azioni ordinarie, pari al 2,421% del capitale sociale;
- ricorda inoltre che Fiera Milano possiede, direttamente, n. 626.758 azioni proprie, pari al 1,49% del suo capitale sociale;
- segnala che non consta l'esistenza di sindacati di voto o di blocco o, comunque, di patti parasociali o di patti di cui all'articolo 122 del Decreto Legislativo 58/98 e sue successive modifiche ed integrazioni.

Il Presidente, proseguendo:

- invita gli Azionisti presenti a comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/98;
- richiede formalmente che tutti i partecipanti all'Assemblea dichiarino la loro eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, facendo presente che le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono, comunque, computabili ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente constata che:

- i presenti hanno provveduto a dimostrare la propria legittimazione a partecipare all'Assemblea nei modi previsti dalle norme vigenti;
- è stato raggiunto il *quorum* costitutivo previsto per l'Assemblea ordinaria di prima convocazione, essendo intervenuti Azionisti o aventi diritto al voto per delega che rappresentano almeno la metà del capitale sociale.

Quindi, essendo state rispettate le formalità di convocazione e di comunicazione ed essendo stato raggiunto il *quorum* previsto dall'articolo 2368 del codice civile e dallo Statuto sociale, conferma e dichiara che

l'Assemblea è validamente costituita in unica convocazione per discutere e deliberare sugli argomenti iscritti all'ordine del giorno di cui procede a dare lettura:

- 1) Bilancio al 31 dicembre 2013, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e Relazione del Collegio sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 - *ter* del D.Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 3) Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014 – 2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 4) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente, proseguendo:

- dà atto che non sono state chieste integrazioni dell'elenco delle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo 126 - *bis* del D.Lgs. 58/98.
- Prima di procedere all'esame dei vari punti all'ordine del giorno, chiede al Segretario di intervenire per fornire alcune informazioni in merito alle modalità di svolgimento dell'Assemblea.

Il Segretario preliminarmente ricorda che a ciascun Azionista intervenuto alla presente Assemblea, al momento dell'ingresso, è stata consegnata apposita cartella recante:

- (a) avviso di convocazione;
- (b) fascicolo a stampa contenente:
 - la Relazione Finanziaria annuale al 31 dicembre 2013 comprendente il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 e la relazione del Consiglio di Amministrazione;
 - le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
 - la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari;
- (c) Regolamento dell'Assemblea ordinaria e straordinaria di Fiera Milano;
- (d) La relazione degli Amministratori di cui all'articolo 125 - *ter*, comma uno del D.Lgs. 58/98;
- (e) La Relazione degli Amministratori di cui all'articolo 73 del Regolamento Emittenti;
- (f) testo dello Statuto sociale vigente;
- (g) schede di intervento.

Il Segretario ricorda ancora che sia per la rilevazione delle presenze, sia per le votazioni, verrà utilizzata apposita procedura elettronica che prevede l'utilizzo delle schede di voto con codice a barre, raccolte in un apposito blocchetto, consegnato all'ingresso a ciascun Azionista o delegato, che permette di identificare ciascun azionista e le relative azioni rappresentate.

A tale riguardo richiama l'attenzione degli Azionisti sulle modalità di utilizzo di tale blocchetto: esso è composto (i) da una prima scheda che riporta il solo codice a barre che è stata utilizzata all'ingresso e che verrà utilizzata in caso di uscita e rientro in sala al fine di garantire l'esatta e costante rilevazione delle presenze; e (ii) da altre schede di votazione con indicato il codice a barre con stampata l'indicazione del voto che si vuole esprimere (favorevole, contrario o astenuto).

La votazione si svolgerà in modo palese, tramite alzata di mano, prima da parte dei favorevoli, poi dei contrari e, infine, degli astenuti.

Gli Azionisti contrari e/o quelli astenuti saranno invitati ad indicare nella propria scheda il voto espresso e a consegnare le proprie schede di voto al personale addetto che provvederà a ritirarle e a consegnarle, ai fini della rilevazione elettronica dei voti contrari o delle astensioni, presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi".

I voti favorevoli saranno conteggiati dal sistema informatico per differenza rispetto al numero dei presenti a ciascuna votazione.

Tutto quanto precisato vale salvo diversa indicazione da parte del Presidente.

- I portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati relativamente ad una stessa proposta, dovranno recarsi in ogni caso presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi" posta sul lato destro della sala;
- tutti gli altri, qualora chiamati alla verifica elettronica, a seconda del voto "contrario o astenuto" che intendono esprimere, dovranno consegnare la relativa scheda di voto al personale addetto che provvederà a ritirarla e a consegnarla presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi".

Nel caso di eventuale errore nella manifestazione del voto, gli Azionisti sono pregati di recarsi presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi", dove l'errore potrà essere corretto.

Presso la postazione "voto differenziato - richiesta interventi" è presente personale addetto per assistere gli Azionisti nello svolgimento delle votazioni.

La scheda di voto è strettamente personale e le manifestazioni di voto, di conseguenza, devono essere effettuate personalmente dal titolare della stessa.

Il Segretario precisa inoltre che:

– coloro che intendono effettuare interventi sono invitati a compilare le apposite schede predisposte, con riferimento a ciascun argomento posto all'ordine del giorno, per la richiesta di intervento, indicando sulle stesse le proprie generalità e, ove possibile, gli argomenti oggetto di intervento. Ciascuna scheda così compilata dovrà essere consegnata all'apposita postazione denominata "voto differenziato - richiesta interventi" ubicata sul lato destro della sala assembleare;

– gli interventi avranno luogo secondo l'ordine di presentazione delle richieste rilevate dagli addetti al momento della presentazione stessa.

Al fine di consentire la più ampia partecipazione al dibattito, invita gli Azionisti a formulare interventi che siano strettamente attinenti ai punti all'ordine del giorno ed a contenerne la durata, possibilmente, in 10 minuti, come previsto dal Regolamento Assembleare della Società;

- per ciascun argomento all'ordine del giorno le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi. Sono consentiti, inoltre, brevi interventi di replica, possibilmente, non superiori a 2 minuti;
- gli Azionisti effettueranno i propri interventi recandosi alla postazione situata di fianco al tavolo della Presidenza;
- come previsto dalla normativa vigente, gli interventi effettuati saranno riportati nel verbale in forma sintetica con l'indicazione degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali repliche.

Ricorda che, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale e del Regolamento Assembleare, l'Assemblea delibera con le maggioranze stabilite dalla legge e, cioè, a maggioranza assoluta dei votanti.

Prega infine gli intervenuti di non allontanarsi dalla sala dell'Assemblea, se non per motivi urgenti. Ricorda che, in caso di allontanamento dalla sala, dovrà essere utilizzata la scheda con il codice a barre, già utilizzata all'ingresso, per segnalare il momento di uscita e quello dell'eventuale successivo rientro in sala.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo** punto dell'ordine del giorno di cui da lettura:

"Bilancio al 31 dicembre 2013, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e Relazione del Collegio sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti."

Il Presidente, in considerazione del fatto che la documentazione di bilancio è stata depositata a norma di legge, messa a disposizione sul sito Internet della Società, distribuita a tutti i presenti ed inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta, con il consenso unanime dei presenti, omette la lettura della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio sindacale e della Relazione della Società di revisione e passa la parola all'Amministratore Delegato per una illustrazione sintetica dell'andamento dell'esercizio 2013, sia a livello di bilancio civilistico che di bilancio consolidato.

L'Amministratore Delegato, prendendo la parola, ringrazia gli Azionisti per la loro presenza all'odierna Assemblea e inizia la sua esposizione comunicando alcuni dati di sintesi e fa presente che l'esercizio 2013 si è chiuso con una perdita della Capogruppo di oltre 12 milioni di euro e con una lieve riduzione anche del fatturato. Il Gruppo, invece, registra una perdita netta di oltre 16 milioni.

Per illustrare più chiaramente l'andamento delle attività significative dello scorso esercizio, l'Amministratore Delegato si avvale della proiezione di

una serie di *slide*, facenti parte del materiale già distribuito a tutti gli intervenuti all'Assemblea.

Le principali ragioni di tali risultati devono essere riscontrate nel contesto macroeconomico, che ha influito anche sull'andamento del mercato fieristico.

Dal periodo precedente alla crisi il PIL dell'insieme dei Paesi europei è sceso del 3% complessivamente; solo la Germania e l'Inghilterra hanno avuto una crescita, rispettivamente del 2% e dell'8%, mentre l'economia italiana ha assistito ad una decrescita del 9%.

Anche sul piano dei consumi si è verificata una contrazione di oltre 110 miliardi di euro complessivi.

Questa situazione, che ha penalizzato i consumi finali dei nostri Clienti, ha di conseguenza portato a una pesante riduzione degli investimenti in spazi espositivi fieristici, che costituiscono la prevalente fonte di ricavi e di margini del Gruppo.

Per far fronte a questo andamento negativo, la Società ha riposizionato le manifestazioni di proprietà del Gruppo e in particolare due: HOMI, che è l'attuale denominazione della precedente fiera Macef e la manifestazione BIT.

E' pure proseguita l'attività di acquisizione di nuove mostre, in particolare e prima di tutto he Innovation Cloud, precedentemente denominata Solar Expo che si teneva a Verona.

Inoltre, è stata incorporata nel perimetro operativo Made in Steel, la manifestazione dell'acciaio che si teneva a Brescia. Nel 2014, inoltre, verrà organizzata Milano Auto Show, una manifestazione che in vista del 2015 potrebbe creare al Gruppo l'opportunità per riportare a Milano l'originaria fiera dell'auto nata qui a Milano, con un migliore riposizionamento competitivo a livello internazionale rispetto alla fiera concorrente a Bologna.

Altro risultato importante – continua l'Amministratore Delegato - che è stato ottenuto completando la filiera della moda del palinsesto fieristico, con il trasferimento da Bologna a Milano di Linea Pelle, una manifestazione molto importante, di due edizioni in primavera e in autunno di oltre 80.000 metri quadri netti all'anno.

E' entrata nel portafoglio manifestazioni di Fiera Milano anche una manifestazione sulle macchine per la conceria e per le scarpe, denominata Simac tanning, che si svolgeva anche questa a Bologna e che si terrà a Milano nella primavera del 2015.

Nell'ambito dell'attività internazionale è stata completata l'acquisizione di Worldex, la società cinese nella regione del Guangdong, la regione del sud-est della Cina, dove sarà focalizzata l'attenzione sul *core business* legato al *food* e al turismo.

Sono, inoltre, arrivate le prime commesse per la progettazione di alcuni padiglioni e di alcuni allestimenti di Expo 2015, così come sono stati firmati alcuni accordi con importanti operatori internazionali in relazione alla partecipazione dei Paesi esteri all'esposizione universale.

Infine, in data 31 marzo 2014 è stato firmato un nuovo contratto di locazione per il quartiere fieristico, decorrente dal 1 luglio del 2014, avente durata di nove anni e che prevede una rilevante diminuzione dell'ammontare del canone.

L'Amministratore Delegato si sofferma sulla manifestazione HOMI che è la manifestazione *core* del Gruppo e che era precedentemente denominata Macef, manifestazione che soffriva della decrescita dei consumi a livello italiano e che necessitava quindi di un radicale ripensamento nella sua impostazione.

La fiera è stata riposizionata ampliando a dieci gli originari quattro settori merceologici.

I consumi nazionali sono drammaticamente scesi nel corso degli ultimi quattro anni e, pertanto, sono stati ampliati i segmenti verticali della manifestazione, conferendole, altresì, una internazionalità che prima non aveva, quindi con molti più buyer e molte imprese internazionali. In tal modo. Inoltre, HOMI verrà inserita per la prima volta nel calendario 2014 delle manifestazioni che si terranno a Mosca, a fianco dei Saloni Worldwilde e a Made Expo.

Si sta, inoltre, negoziando un accordo per la realizzazione di HOMI a New York nel 2015, in collaborazione con Federlegno e il Salone del Mobile.

L'obiettivo è quello, sostanzialmente, di creare un calendario non più locale, ma temporalmente distribuito su tutto l'anno con *location* diverse.

Il Dottor Pazzali fa presente che tra i progetti della Società vi è anche quello di svilupparsi nel Sud-est asiatico, ricercando opportunità di *business* in tale area geografica, reputata attualmente in grandissima crescita.

L'Amministratore Delegato, a questo punto, chiede agli addetti di proiettare un breve filmato che riassume le fasi salienti dello svolgimento della prima edizione di HOMI, tenutasi a gennaio 2014.

Riprendendo l'esposizione, dopo la conclusione del filmato, l'Amministratore Delegato sottolinea che la presenza di pubblico è stata importante perché si è raggiunto un numero di circa 94.000 visitatori e,

soprattutto, si è assistito a un incremento delle presenze internazionali rispetto al passato. Analogo approccio – prosegue il Dottor Pazzali - è stato adottato per BIT, storica manifestazione di Fiera Milano improntata sul modello tradizionalmente impostata sul *business to consumer*. Atteso il cambiamento socio-economico in cui Internet è divenuto un efficace strumento per la scelta delle vacanze e del tempo libero, è stato necessario riconfigurare la manifestazione sul modello *business to business*, come per le altre manifestazioni del Gruppo Fiera Milano ad eccezione dell'Artigiano in Fiera e Eicma Moto.

Inoltre, BIT ha visto l'introduzione di nuovi settori: il *luxury*, il *technology*, e, all'interno della stessa, sarà organizzato il congresso nazionale del turismo.

Si prevede, inoltre, la presenza di oltre 2.000 aziende legate al settore del turismo, anche in vista dell'Esposizione Universale che si terrà nel 2015.

Oltretutto, l'investimento importante pianificato sarà legato al mondo dei *buyer*, in quanto saranno invitati 1.500 tour operator mondiali per trovare nell'offerta nazionale, prima, e in quella internazionale, dopo, delle opportunità per il turismo 2015.

Inoltre, nel 2015 è stata programmata l'iniziativa di unire la BIT con un'altra manifestazione sul turismo, denominata Gift, che si svolgerà a

Guangzhou per il tramite di Worldex, al fine di rendere tale iniziativa globale nell'anno 2016.

In precedenza, BIT era una manifestazione particolarmente concentrata sul segmento *leisure* del territorio nazionale. L'intento per il futuro sarà, invece, quello di ampliare la presenza all'estero, oltre ad aprire un settore MICE e un'area *luxury* e a sviluppare le attività legate alla *online travel agency*, come ad esempio eDreams o Expedia.

Altra manifestazione su cui Fiera Milano si sta concentrando con grande energia è TuttoFood, dedicata al settore agroalimentare.

Già nel 2013 la suddetta manifestazione ha registrato una particolare crescita, sia per quanto concerne i metri quadrati venduti agli espositori, sia con riferimento ai visitatori. Sono, altresì, previste ulteriori prospettive di crescita in vista di Expo 2015.

E' previsto infatti che, nel corso del 2015, si realizzi una crescita della superficie espositiva lorda di quattro padiglioni, pari a oltre il 60%, facendo sì che la manifestazione diventi, di fatto, la terza fiera sull'agroalimentare nel mondo, dopo quella di Anuga e di Sial.

Con riferimento a Expo 2015, l'Amministratore Delegato procede, quindi, a illustrare le possibili attività legate allo svolgimento di tale evento.

Per quanto riguarda le attività all'estero, Fiera Milano vanta un portafoglio che oggi si aggira su circa 80 fiere, alcune delle quali biennali. Nel corso del 2013 si sono tenute esattamente 59 manifestazioni all'estero.

Sono stati, altresì, effettuati investimenti sia per il posizionamento delle suddette mostre, sia per l'ottimizzazione delle otto società che Fiera Milano possiede a livello internazionale. Tali interventi, con riferimento all'esercizio 2013, hanno inciso sotto il profilo dei costi, essendo state incrementate le attività legate alla *governance*, ma fanno prevedere, con riferimento al 2014, risultati economici migliorativi.

Obiettivo primario per il 2014, come detto in precedenza, sarà gemellare le manifestazioni come HOMI o TuttoFood con le omologhe che si svolgeranno a livello internazionale, concentrandosi, altresì, sul settore *hospitality* con Food Hospitality World.

In conclusione, quindi, Fiera Milano avrà un palinsesto relativo al settore agroalimentare, caratterizzato da una manifestazione biennale, che si terrà a Milano e da manifestazioni a cadenza annuale che si svolgeranno in India, Cina (Guangzhou), Singapore e Sudafrica.

Ad oggi, inoltre, si registra il consolidamento della leadership internazionale di MICAM a Shanghai e si sta valutando l'esportazione di tale manifestazione a New York. Per il futuro, quindi, il *business* di Fiera

Milano si concentrerà sui quattro settori chiave del nostro Paese, ovvero l'agroalimentare, il fashion, il mobile e la casa, nonché il turismo.

Con riferimento alla questione relativa al canone di locazione per il quartiere espositivo, l'Amministratore Delegato evidenzia come l'argomento sia stato oggetto di attento esame da parte del Consiglio di Amministrazione.

L'azionista di maggioranza, proprietario del sito su cui sorge il polo fieristico di Rho, ha, inoltre, manifestato la massima disponibilità alla rinegoziazione del suddetto canone di locazione.

Tale rinegoziazione ha consentito a Fiera Milano di conseguire un risparmio di 2 milioni di euro sull'ultimo semestre 2014, nonché una riduzione di 14 milioni di euro a decorrere dal 2015. In sostanza, il canone di locazione è stato ridotto a circa 39 milioni di euro.

Nel contratto è stata, inoltre, prevista una condizione legata all'evento Expo, la quale prevede che, nel momento in cui il fatturato della società raggiunga determinati parametri, Fiera Milano pagherà un canone di locazione variabile aggiuntivo sino a un importo massimo di 10 milioni di euro.

Infine è stato rinnovato anche il contratto di locazione per il Portello, cosiddetto Fieramilanocity a fronte di un canone annuo pari a 2.850.000 euro.

Ultimo dato che l'Amministratore Delegato fornisce è relativo all'andamento che il titolo Fiera Milano ha registrato nel corso dell'ultimo anno. In particolare, evidenzia che nel corso del 2013 ha avuto una superiore al segmento STAR e al mercato e che, pertanto, il valore delle azioni si è raddoppiato rispetto all'Assemblea dello scorso anno. Tale circostanza evidenzia come il mercato riconosca le potenzialità della società, volte al consolidamento della crescita del gruppo anche sul piano internazionale.

Il Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato per il suo intervento.

Prima di procedere oltre nella discussione, il Presidente informa che le ore impiegate da PricewaterhouseCoopers S.p.A. per la revisione legale del bilancio di esercizio di Fiera Milano sono state n. 1.780 per Euro 118.900 di onorari; per la revisione legale del bilancio consolidato di Gruppo e per le attività di coordinamento sono state n. 910 per Euro 72.030 di onorari; per la revisione legale limitata della relazione semestrale consolidata sono state n. 592 per Euro 56.650 di onorari.

Infine, PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha effettuato nel corso dell'esercizio, ai sensi dell'articolo 14, comma I, D.Lgs. 39/2010, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili. Tali verifiche hanno comportato un impegno di n. 190 ore per Euro 11.860 di onorari.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno e invita a intervenire l'Azionista Francesco Rimbotti, il quale presenta i seguenti quesiti:

- a) *in quale anno il CdA di Fiera Milano prevede, ragionevolmente, di presentare un bilancio positivo con distribuzione dividendo;*
- b) *perché la proposta di delibera indica una perdita netta da coprire di Euro 12.673.682,52 e non il risultato netto complessivo dell'esercizio di Euro 12.675.736 (pag. 200);*
- c) *partecipazioni in imprese controllate ed in joint venture (pag. 265-266) ('000)*

Sono in perdita: Fiera Milano Media – 216 Nolostand – 328 Fiera

Milano exhib. Africa – 1.128 Fiera Milano India – 1.304 Fiera

Milano Interteks – 1.458 Limited Liability Co – 5.655 Milano

International Exhibitions – 697

Totale perdite – 10.786

A fronte si hanno solo 3 partecipate con risultato netto positive complessivo per 5.043.

Non si considera l'Hannover Global Germany GmbH di cui si ha solo il 49% con sede in Germania.

Cosa intende fare il CdA per le partecipate con risultato netto in perdita??

Il Presidente invita ad intervenire l'Azionista Tommaso Marino, il quale ha fatto pervenire tramite PEC, in data 26 aprile u.s., una serie di domande che desidera, comunque, illustrare ai presenti sinteticamente. Il contenuto delle suddette domande, unitamente alle risposte, sarà illustrato, nel dettaglio, successivamente nel presente verbale.

Con riferimento al quesito posto dall'Azionista Rimbotti, l'Amministratore Delegato evidenzia che la Società pensa di poter distribuire dividendi relativi all'esercizio 2015.

Naturalmente questo pensiero è fondato anche sull'augurio che non ci siano ulteriori crisi finanziarie od economiche più di quanto si è già avuto nel recente passato, ma la configurazione dell'Azienda e le azioni che si stanno facendo consentono di prevedere quello che è stato appena detto.

Il Dott. Oggioni, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Fiera Milano, su invito del Presidente interviene per fornire

chiarimenti all’Azionista Rimbotti, specificando che la perdita del conto economico civilistico, pari ad Euro di 12.663.682,52, sarà coperta con la riserva sovrapprezzo.

Il Dottor Oggioni precisa, inoltre, che, in virtù dell’applicazione dello IAS 1, che si rifà ad una logica di maggior trasparenza, le voci che sono al di sotto del risultato netto d’esercizio sono imputate direttamente al patrimonio e quindi non sono oggetto di copertura.

L’Amministratore Delegato, con riferimento alle domande poste dall’Azionista Rimbotti, precisa in via preliminare che l’aspettativa della Società è il raggiungimento da parte delle società del Gruppo di un conto economico positivo.

Purtroppo, possono intervenire dei fattori di criticità, come avvenuto nel 2013, che hanno inciso negativamente sul *business* delle società estere. In particolare, si ricordano gli avvenimenti che hanno colpito la Turchia e il Sudafrica, come le agitazioni di Piazza Taksim, la potenziale guerra in Siria e la protesta dei minatori in Sudafrica.

Oggi queste criticità sembrano essere parzialmente risolte, pertanto si è fiduciosi di chiudere già questo esercizio con risultati positivi anche in questi due Paesi.

Sulla Cina, invece, anche per il calendario fieristico favorevole ha permesso di ottenere risultati positivi.

Con riferimento a Fiera Milano Congressi, si segnala che quest'ultima ha sempre avuto risultati positivi e si conta che li manterrà anche nel 2014.

Per quanto concerne Nolostand, si prevedono risultati positivi a partire dal 2015, anche in considerazione dei cambiamenti del *business model* in termini di investimento.

Per quanto riguarda Fiera Milano Media e, quindi, per le testate editoriali, sussiste ancora qualche problema legato al mercato dell'editoria, penalizzato pesantemente dalla riduzione degli investimenti pubblicitari dei clienti.

L'attività editoriale ha sofferto nel 2013 e si presume continuerà ad essere in difficoltà ancora nel 2014. Ciononostante, sono state intraprese delle iniziative che dovrebbero riportare in utile Fiera Milano Media nel corso del 2015 e 2016.

Il Dottor Pazzali procede quindi a leggere e rispondere alle domande dell'azionista Tommaso Marino:

- 1) *E' vero che il presidente Perini nel 2013 ha rilasciato dichiarazioni, come riportato da Repubblica e il Fatto Quotidiano ai link sottostanti,*

con le quali propone, dopo la condanna di Berlusconi, di segnare le case dei giudici al fine di riconoscerli, salvo poi scusarsene?

<http://www.ilfattoquotidiano.it/2013/08/02/berlusconi-condannato-presidente-fiera-milano-segniamo-case-dei-giudici/675488/>

<http://www.blitzquotidiano.it/politica-italiana/segnate-le-case-dei-giudici-si-sappia-dove-vivono-michele-perini-su-facebook-1637704/>

2) Non ritiene il presidente Perini di doversi dimettere, anche a salvaguardia dell'immagine della Fiera, se tali dichiarazioni siano state rilasciate, come affermano anche altri periodici?

L'Amministratore Delegato risponde che, con riferimento alle dichiarazioni rilasciate dal Presidente, il Presidente stesso si è scusato e non ritiene di doversi dimettere.

3) Per quale motivo anche quest'anno la Fiera non ha fatto niente contro il lavoro nero, come dimostra un'ispezione del marzo 2014 con multe e sospensione per 3 aziende (http://milano.repubblica.it/cronaca/2014/04/04/news/milano_blitz_dei_carabinieri_al_salone_del_mobile_16_lavoratori_in_nero_sospese_tr_e_azienze-82719814/)?

3.1) perché non vengano posti limiti e condizioni vincolanti a monte, restringendo la possibilità di subappaltare i lavori di montaggio degli stand?

3.2) Chi guadagna speculando sulla paga e sui diritti dei lavoratori in nero, prestando il nome della propria società per allungare la catena dei subappalti? Chi c'è dietro a quelle società?

<http://www.legnanonews.com/news/1/36926/>

In merito al lavoro nero, il Dottor Pazzali segnala che Fiera Milano, da tempo, è impegnata a implementare iniziative per contrastare il lavoro irregolare all'interno dei propri quartieri ed è al fianco delle Autorità preposte ai controlli per contrastare tale fenomeno. Ricorda tra le varie iniziative adottate dalla Società:

a) la facoltà di Fiera Milano di allontanare dal quartiere fieristico:

- il personale delle imprese esecutrici e/o i lavoratori autonomi incaricati dall'espositore per l'esecuzione di lavori, qualora privi del tesserino di riconoscimento, ovvero della documentazione di identità;
- il personale extracomunitario qualora, anche in presenza del tesserino di cui sopra, non risulti in possesso del permesso di

soggiorno in corso di validità leggibile o di carta di identità valida e leggibile.

- b) la facoltà di Fiera Milano di applicare penali di natura economica all'organizzatore, all'espositore al cui stand il lavoratore è adibito e alle ditte allestitrici, a quelle appaltatrici ovvero ai soggetti che a qualsivoglia titolo lavorano presso lo stand e che siano incorsi nelle irregolarità predette;
- c) la facoltà di Fiera Milano di interdire l'accesso alle successive manifestazioni che si tengano presso i quartieri fieristici alle ditte allestitrici, a quelle appaltatrici ovvero ai soggetti che a qualsivoglia titolo lavorano presso lo stand e che (per fatto dei propri dipendenti) siano incorsi nelle irregolarità predette.

Nel mese di marzo 2014 è stato avviato un tavolo di lavoro congiunto tra azienda, sindacati e prefettura per valutare modalità operativa che possano permettere al Gruppo Fiera Milano ulteriori azioni nei confronti delle aziende che utilizzano lavoratori in nero o non in regola.

Con riferimento al subappalto le società del Gruppo prevedono, nell'ambito dei contratti da sé stipulati con i fornitori, il relativo divieto, salvo specifica autorizzazione dopo verifica dei requisiti professionali, legali, economici e morali del subappaltatore.

In merito ai fornitori contrattualizzati in proprio dagli organizzatori e dagli espositori, non si possono escludere pratiche di subappalto. Tuttavia, nessun onere di controllo in merito e/o responsabilità è ascrivibile a Fiera Milano, stante l'estraneità di questa dai relativi rapporti.

Infine, si segnala che il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. n. 231/01 adottato dalla Società include, tra gli altri reati, le novità normative introdotte dal D.Lgs. n. 109/2012 in materia di impiego irregolare di cittadini extracomunitari.

4) Per quale motivo il segretario lo scorso anno non ha verbalizzato le domande, regolarmente trasmesse via pec, verbalizzando delle risposte, senza peraltro che queste si comprendessero per la rapidità con la quale l'amministratore delegato Pazzali forniva improbabili risposte?

Con riferimento alla verbalizzazione delle domande durante la scorsa Assemblea degli azionisti, l'Amministratore delegato rappresenta che le stesse non sono state verbalizzate perché nel corso della stessa Assemblea in effetti non ne è stata data lettura, seppure siano state date le dovute risposte alle medesime (cfr. pagg. 33-35 del verbale dell'Assemblea del 23 aprile 2013 disponibile sul sito della Società). La

verbalizzazione è quindi coerente con lo svolgimento della riunione, sempre nell'osservanza dell'art. 127-ter del TUF.

5) *E' vero che nei ns. periodici, perennemente in perdita, lavorino parenti anche di I e II grado (fratelli, madre e figli e quant'altro)?*

L'Amministratore Delegato afferma che allo stato non risponde al vero che nell'ambito delle testate editoriali lavorino parenti di vario grado. Tuttavia, precisa che in passato è stata acquisita una società editoriale da una famiglia di imprenditori, i quali, successivamente a detta acquisizione, sono divenuti dipendenti della Società per un determinato periodo di tempo.

6) *Quale beneficio si trae da testate giornalistiche che non portano guadagni ma solo uscite, peraltro in un periodo di crisi?*

Tutte le testate editoriali del gruppo, contrariamente a quanto affermato dall'Azionista, replica il Dottor Pazzali, registrano un margine di contribuzione positivo. Le risorse che operano sulle testate estendono la loro opera ed utilizzano il proprio *know-how* anche su prodotti digitali (portali) ed eventi (mostre-convegno di settore). Tali prodotti esprimono guadagni anche interessanti. In questo senso l'analisi economica deve essere fatta sull'intero sistema di prodotto (fiera-periodico-portale-

eventi/formazione) e non solo sulla parte più debole di tale sistema, necessaria però a presidiare il mercato.

7) Il Gruppo Fiera Milano ha finanziato direttamente o indirettamente partiti politici e/movimenti?

Il Gruppo Fiera Milano non ha finanziato direttamente o indirettamente partiti politici e/movimenti.

8) Quali sono le esposizioni fiscali in essere?

Nell'ambito del Gruppo Fiera Milano non vi sono contenziosi fiscali suscettibili di generare passività potenziali al 31 dicembre 2013.

9) Quali richieste di chiarimenti sono pervenute nel 2013 da parte di Consob e quali provvedimenti sono stati notificati?

Nel corso del 2013 non sono pervenute richieste e/o notificati provvedimenti di chiarimenti da parte di Consob.

10) Di quanto sono state le erogazioni Illiberali?

Nell'esercizio in esame il Gruppo ha effettuato pagamenti a titolo di erogazioni liberali per un totale di 73.300 euro. I contributi sono stati erogati per:

- Politecnico di Milano a favore dell'attività di ricerca: 50.000 euro (ricerca per la prevenzione a fenomeni sismici);

- Borsa di studio a figlia di un dipendente della Capogruppo: 18.000 euro (il dipendente è mancato nel corso dell'esercizio 2013);
- Anlaidi per attività sociali di cui allo statuto nell'ambito di Convivio: 5.000 euro;
- Messa di Natale: 300 euro”

11) *Abbiamo prodotto fondi neri?*

Il Gruppo non ha prodotto alcun fondo nero.

12) *Quante sono le scoperture del Gruppo di cui alla legge n. 68/1999?*

E a quanto ammonta il totale delle categorie protette?

Al 31 dicembre 2013 le scoperture appartenenti alle categorie protette sono 10, di cui 2 risorse inserite nel mese di gennaio 2014. Il Gruppo ha in essere una convenzione con la Provincia di Milano per cui entro il 2015 coprirà le posizioni scoperte. Il totale delle categorie protette è 40.

13) *Abbiamo corrisposto pagamenti di qualsiasi genere a giornalisti di quotidiani, a chi e per quali fini?*

La Società non ha corrisposto pagamenti di qualsiasi genere a giornalisti di quotidiani.

14) *Vorrei sapere se non vi sia un esubero di personale nelle nostre testate giornalistiche del gruppo, peraltro sempre in passivo;*

Come già parzialmente anticipato in precedenza, le risorse che lavorano sulle testate editoriali prestano la loro attività su tutti i prodotti relativi al mercato di riferimento. Al momento non vi sono esuberanti.

15) *Quanti sono stati i casi di lavoro nero di cui Fiera Milano è venuta a conoscenza nel 2013?*

In merito ai casi di lavoro nero registrati nel 2013, la Società non dispone di informazioni aggiuntive rispetto a quelle che la stampa ha reso disponibili al pubblico indistinto.

16) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?*

La Società non detiene la proprietà dei quartieri fieristici .

17) *Vorrei conoscere ad oggi minusvalenze e plusvalenze titoli quotati in borsa all'ultima liquidazione borsistica disponibile.*

In merito a minusvalenze e plusvalenze titoli quotati in borsa, la Società non detiene partecipazioni in società quotate tranne ovviamente le azioni proprie.

18) *Vi sono stati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze?*

Non vi sono stati nel corso del 2013 versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze.

19) *Vorrei conoscere sono esistiti nell'ambito del gruppo e della controllante e o collegate dirette o indirette rapporti di consulenza con il collegio sindacale e società di revisione o sua controllante. a quanto sono ammontati i rimborsi spese per entrambi?*

Nell'esercizio in esame non sono stati posti in essere rapporti di consulenza né con il collegio sindacale né con la società di revisione. Non sono stati erogati rimborsi spese nei confronti dei sindaci mentre i rimborsi spese nei confronti della società di revisione sono stati pari a 43.510 euro. Precisiamo, peraltro, che non risultano incarichi di consulenza in favore dei componenti del Collegio Sindacale in quanto, ai sensi dell'art. 2399 del Codice Civile, non possono essere eletti alla carica di sindaco e, se eletti decadono dall'ufficio, coloro che sono legati alla società o alle società da queste controllate o alla società che la controllano a quelle sottoposte a comune controllo da un rapporto di lavoro continuativo di consulenza o di prestazione d'opera retribuita, ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale che ne compromettano l'indipendenza.

20) *Vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società fornitrici? amministratori o dirigenti possiedono direttamente o indirettamente quote di società fornitrici?*

In merito a interessenze o possesso di quote di società fornitrici da parte di dirigenti e/o amministratori, l’Azionista è stato informato che il codice etico del Gruppo vieta situazioni di interessi economici e finanziari del dipendente e/o della sua famiglia in attività di fornitori, clienti e concorrenti.

21) Vorrei conoscere se ci sono giudici fra consulenti diretti ed indiretti del gruppo quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual è stato il loro compenso e come si chiamano?

Non vi sono giudici fra consulenti diretti e indiretti del Gruppo.

22) Quanto sono variati mediamente nell’ultimo anno gli stipendi dei managers, degli impiegati e degli operai?

Relativamente ai costi del personale della Capogruppo, non vi sono stati incrementi derivanti da aumenti retributivi, a meno di quelli previsti dalla normativa da contrattazione nazionale. Per la categoria impiegati e quadri è stato rinnovato il contratto integrativo di secondo livello che ha portato alla revisione di alcuni istituti economici al fine di poter applicare lo stesso contratto ai dipendenti conferiti dalle altre società senza aggravio di costi. Infine, per quanto riguarda la categoria Dirigenti, nel corso del 2013 i manager non hanno percepito MBO. In ultimo si

evidenza che le Società del Gruppo Fiera Milano non impiegano lavoratori appartenenti alla categoria degli operai.

23) Perché nell'avviso d'assemblea 2014 non è stato indicato un indirizzo PEC cui trasmettere le domande degli azionisti, con ciò preferendo le trasmissioni informali?

Con riferimento all'indirizzo di posta elettronica indicato nella convocazione dell'Assemblea, la Società, con il prioritario interesse di agevolare gli azionisti, ha valutato di inserire l'indirizzo e-mail della funzione di Investor Relations, generalmente preposta a mantenere i rapporti con gli stessi. Precisiamo che la Società Fiera Milano S.p.A. dispone della posta elettronica certificata in ottemperanza alle previsioni di legge.

24) Di quanti e quali uffici stampa esterni ci serviamo e quale è stata la relativa spesa per ciascuno?

Le funzioni di ufficio stampa istituzionale sono svolte da dipendenti della Società. Per taluni eventi, anche di carattere istituzionale, la Società si avvale di uffici stampa esterni a condizioni di mercato.

Al termine dell'illustrazione fornita dall'Amministratore Delegato, l'Azionista Marino si dichiara soddisfatto delle risposte ricevute ai quesiti posti.

Prende la parola il Presidente, il quale comunica che il numero degli Azionisti è rimasto invariato rispetto ai dati forniti in precedenza.

Essendo conclusi gli interventi richiesti, esaurite le risposte e relative repliche e nessun altro Azionista chiedendo la parola per eventuali ulteriori repliche, dichiara chiusa la discussione sull'argomento posto al **primo punto all'ordine del giorno**.

Mette ai voti la proposta del Consiglio di Amministrazione, avente per oggetto l'approvazione del bilancio d'esercizio di Fiera Milano, precisando al riguardo che il numero delle azioni proprie, quindi il numero di azioni ordinarie in circolazione non è variato rispetto al 14 marzo e chiede al Segretario di dare lettura della proposta di delibera compresa nelle relazioni predisposte ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/98, comma I, e contenuta nella cartella messa a disposizione degli intervenuti al momento dell'ingresso in sala.

Il Segretario dà lettura della seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea degli Azionisti di Fiera Milano S.p.A., preso atto della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio sindacale e della Relazione della Società di revisione, esaminato il Bilancio al 31 dicembre 2013,

delibera

- a) *di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, dal prospetto di conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative ed integrative ai prospetti contabili, che evidenzia una perdita netta di euro 12.663.682,52 così come presentato dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso, nelle singole appostazioni e con gli stanziamenti proposti, nonché la relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- b) *di coprire la perdita netta di esercizio di euro 12.663.682,52 mediante l'utilizzo della "Riserva da sovrapprezzo delle azioni".*

Il Presidente procede quindi alla votazione.

Gli Azionisti che approvano la proposta sono pregati di alzare la mano.

Gli Azionisti che non approvano la proposta e coloro che intendono astenersi sono pregati di alzare la mano.

Il Presidente invita gli azionisti contrari e/o astenuti a contrassegnare la scheda di votazione identificata con la descrizione "*Bilancio*" con l'indicazione di voto scelta e di consegnare per la rilevazione elettronica del loro voto al personale addetto.

Prega, inoltre, i Signori Azionisti di non allontanarsi dalla sala prima di avere ultimato la propria procedura di voto.

Esaurite le operazioni di voto il Presidente constata e dichiara che la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in relazione all'approvazione del bilancio relativo al 2013 è approvata a maggioranza dei votanti.

Il Presidente passa quindi alla lettura dell'argomento posto al **secondo punto all'ordine del giorno**.

“Relazione sulla remunerazione ai sensi dell’art. 123-ter del D.Lgs. 58/98 e deliberazioni inerenti e conseguenti”

Il Presidente inizia l'illustrazione del punto dicendo che l'odierna Assemblea di Fiera Milano è chiamata a deliberare in merito alla relazione sulla remunerazione dell'art. 123 del 58/98, di seguito anche “Relazione”.

Procede, quindi, ad illustrare sinteticamente i termini della suddetta relazione sulla quale gli Azionisti sono chiamati a deliberare, peraltro già contenuti anche nella relazione degli Amministratori depositata presso la sede legale, presso la sede operativa ed amministrativa della società e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. ai sensi della legge, messa a disposizione sul sito Internet della società nonché trasmessa a Consob,

distribuita in copia unitamente a tutta l'altra documentazione all'ingresso in sala.

Ricorda che il Consiglio di Amministrazione in data 14 marzo 2014 ha approvato in conformità alle vigenti disposizioni di legge la suddetta relazione, che è stata messa a disposizione del pubblico in data 17 marzo 2014.

In particolare si sottopone all'esame degli Azionisti la sezione prima della suddetta Relazione, in cui vengono definiti i principi e le linee guida, ai quali il Consiglio di Amministrazione si attiene per la definizione della remunerazione attribuita ai componenti del Consiglio di Amministrazione e, in particolare, agli amministratori con particolari cariche, ai componenti dei Comitati, dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo.

La politica per la determinazione della remunerazione, di seguito anche "**Politica**", è il risultato di un processo chiaro e trasparente nel quale essi rivestono un ruolo centrale con il Consiglio di Amministrazione della società e il Comitato per la Remunerazione.

Il Consiglio di Amministrazione di Fiera Milano su proposta del Comitato per la Remunerazione ha adottato la politica redatta anche alla luce delle raccomandazioni contenute nell'art. 6 del Codice di Autodisciplina, modificato nel dicembre 2011 e, in particolare, va segnalato che la politica

per la remunerazione di Fiera Milano ha finalità di attrarre, motivare e trattenere le risorse in possesso delle qualità professionali richieste per perseguire proficuamente gli obiettivi del Gruppo, allineare gli interessi del management con quelli degli azionisti perseguendo l'obiettivo prioritario della creazione di valore sostenibile nel lungo periodo attraverso la creazione di un forte legame tra retribuzione da un lato, performance da individuare nel Gruppo dall'altro, riconoscere il merito al fine di valorizzare adeguatamente il contributo ed individuare delle risorse.

Anche in considerazione del fatto che la relazione sulla remunerazione, come viene chiamata anche nella relazione predisposta dagli amministratori, è stata depositata a norma di legge, messa a disposizione sul sito Internet della società e inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta e distribuita a tutti i presenti al momento del loro ingresso in sala, il Presidente propone, se nessuno si oppone, di ometterne la lettura.

Vista l'approvazione della proposta da parte dell'Assemblea, dichiara dunque aperta la discussione sul secondo argomento posto all'ordine del giorno nella presente Assemblea e, al fine di assicurare un ordinato svolgimento del lavoro assembleare, ricorda che gli Azionisti che intendono prendere la parola e che non si sono ancora prenotati, di provvedere a

consegnare le schede di intervento presso la postazione del voto differenziato.

Non essendovi richieste di interventi dichiara chiusa la discussione e procede alla deliberazione.

Il Presidente comunica che sono presenti n. 14 azionisti in proprio o per delega rappresentanti n. 31.033.446 azioni pari al 73,630684% del capitale sociale e chiede al Segretario di dare lettura della proposta di delibera.

Il Segretario legge la proposta come segue:

“L’assemblea degli azionisti di Fiera Milano S.p.A., preso atto della relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D.Lgs. 58/98, in particolare della Sezione Prima,

delibera

di approvare la relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D.Lgs. 58/98 e, in particolare, la Sezione Prima della stessa relazione”.

Il Presidente prega gli Azionisti favorevoli di alzare la mano.

Gli Azionisti contrari di alzare la mano.

Gli Azionisti astenuti di alzare la mano.

Il Presidente invita gli azionisti contrari e/o astenuti a contrassegnare la scheda di votazione identificata con la descrizione “*Relazione*

Remunerazione” con l’indicazione di voto scelta e di consegnare per la rilevazione elettronica del loro voto al personale addetto.

E all’esito della votazione accerta e dichiara che la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione con riferimento alla relazione sulla remunerazione è stata approvata a maggioranza.

Il Presidente passa alla trattazione del **terzo punto all’ordine del giorno:**

“Conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per l’esercizio 2014–2022, deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Il Presidente comunica che l’odierna Assemblea della società è chiamata a deliberare in merito al conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per l’esercizio 2014–2022, l’incarico di revisione del bilancio di Fiera Milano S.p.A. e del consolidato del Gruppo è stato affidato con delibera assembleare del 28 ottobre del 2005 alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Successivamente è stato prorogato dall’assemblea del 27 aprile 2007 per ulteriori sei esercizi al fine dell’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013.

L’art. 17 del D.Lgs. 39/2010 (di seguito anche “**Decreto**”) prevede che per le società italiane emittenti valori immobiliari ammessi nella negoziazione sui mercati regolamentari italiani e dell’Unione Europea, l’incarico di

revisione legale è conferito alla società di revisione per una durata di nove esercizi con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

L'incarico conferito pertanto alla società PricewaterhouseCoopers non è ulteriormente rinnovabile né altrimenti prorogabile, completandosi con il corrente esercizio il periodo novennale previsto dalle vigenti disposizioni di legge.

Il Presidente, a nome della società e proprio, esprime un ringraziamento alla società PricewaterhouseCoopers per il lavoro svolto e per la vicinanza e la professionalità che ha avuto con i dirigenti e con il Consiglio di Amministrazione.

L'art. 13 del Decreto prevede, inoltre, che l'Assemblea degli Azionisti su proposta motivata dell'organo di controllo conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo della società di revisione, l'intera durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento dello stesso durante il suo svolgimento.

Alla luce di quanto sopra rappresentato, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'esame e approvazione di codesta Assemblea la proposta motivata del Collegio Sindacale relativamente al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per l'esercizio 2014- 2022.

Invitato dal Presidente prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, il quale legge sinteticamente i termini della proposta.

Il Collegio Sindacale ha proposto al Consiglio di Amministrazione e quindi all'Assemblea di conferire, ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. n. 39, 27 gennaio 2010, alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti del Gruppo Fiera Milano per il periodo 2014 – 2022 per un corrispettivo annuo complessivo di 350.000 euro così ripartito:

- 189.000 per i servizi di revisione riguardanti la capogruppo Fiera Milano S.p.A.;
- 94.000 per i servizi di revisione riguardanti le controllate italiane del Gruppo Fiera Milano;
- 67.000 per i servizi di revisione riguardanti le controllate estere del Gruppo Fiera Milano.

Nella proposta sottoposta all'approvazione si invita, altresì, a prendere atto che tali onorari sono al netto di incrementi Istat, spese vive, IVA e contributo di vigilanza CONSOB e saranno aggiornati solo al verificarsi di circostanze eccezionali o attualmente imprevedibili.

Il Presidente, in considerazione del fatto che la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione

legale dei conti per gli esercizi 2014–2022, deliberazioni inerenti e conseguenti, integralmente riportata nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, è stata depositata a norma di legge, messa a disposizione sul sito Internet della Società, inviata a coloro che hanno fatto richiesta e distribuita a tutti i presenti al momento del loro ingresso in sala, propone, se nessuno si oppone, di omettere la lettura della stessa e, con il consenso dei presenti, procede in tal senso.

Il Presidente dichiara aperta la discussione circa il **terzo punto all'ordine del giorno**.

Interviene l'Azionista Rimbotti, chiedendo quante offerte siano state valutate dal Collegio Sindacale.

Risponde il Presidente del Collegio Sindacale che, come scritto nella proposta sottoposta prima al Consiglio di Amministrazione e oggi all'Assemblea, sono state prese in considerazione tre proposte provenienti dalle principali società di revisione e cioè Reconta Ernst & Young, KPMG e Deloitte.

L'Azionista Rimbotti chiede di conoscere se la scelta sia stata determinata da motivazioni di solo ordine economico o anche di altra natura.

Il Presidente del Collegio Sindacale risponde che sono stati valutati diversi parametri includendo sia quelli economici che quelli organizzativi relativi alla struttura della società ai fini dell'incarico da svolgere.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e chiede al Segretario di dare lettura della proposta di delibera.

Il Segretario dà lettura della seguente proposta di delibera:

*“L’assemblea degli azionisti di Fiera Milano S.p.A. del 29 aprile 2014, preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale sopra illustrata
delibera*

di conferire alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. l’incarico di revisione legale dei conti del Gruppo Fiera Milano per il periodo 2014 – 2022 per un corrispettivo annuo complessivo di euro 350.000, così ripartito:

- *€ 189.000 per i servizi di revisione riguardanti la capogruppo Fiera Milano S.p.A.;*
- *€ 94.000 per i servizi di revisione riguardanti le controllate italiane del gruppo Fiera Milano;*
- *€ 67.000 per i servizi di revisione riguardanti le controllate estere del gruppo Fiera Milano;*

di prendere atto che tali onorari sono al netto di incrementi Istat, spese vive, IVA e contributo di vigilanza Consob e che saranno aggiornati solo al verificarsi di circostanze eccezionali o attualmente imprevedibili.”

Il Presidente comunica che il numero degli Azionisti non è variato rispetto alla precedente votazione.

Prega quindi gli Azionisti che vogliono esprimere voto favorevole di alzare la mano

Gli Azionisti contrari di alzare la mano.

Gli astenuti di alzare la mano.

Il Presidente invita gli azionisti contrari e/o astenuti a contrassegnare la scheda di votazione identificata con la descrizione “*Società Revisione*” con l’indicazione di voto scelta e di consegnare per la rilevazione elettronica del loro voto al personale addetto.

All’esito della votazione il Presidente accerta e dichiara che la proposta di conferimento di incarico di revisione legale dei conti del Gruppo Fiera Milano per il periodo 2014-2022 è stata approvata a maggioranza.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **punto 4 all’ordine del giorno:**

“Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Il Presidente espone che l'odierna Assemblea è chiamata a conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di procedere all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357, ma, prima di procedere all'illustrazione dell'argomento, informa gli azionisti che ha ricevuto da parte della Fondazione Ente Autonomo Fiera Internazionale di Milano una richiesta di intervento preliminare.

Prega quindi il dott. Antonio Caorsi di intervenire.

Il dott. Antonio Caorsi per conto di Fondazione Ente Autonomo Fiera Internazionale di Milano, rivolto il saluto a tutti gli intervenuti, espone che, in qualità di rappresentante del socio di maggioranza Fondazione Ente Autonomo Fiera Internazionale di Milano, evidenzia come la proposta avanzata dal Consiglio di Amministrazione in merito all'acquisto e disposizione di azioni proprie appaia coerente con la politica e le *best practice* delle società quotate.

Tuttavia, tale proposta appare al momento necessitare di ulteriori approfondimenti, soprattutto considerato che Fiera Milano non ha in previsione alcuna operazione straordinaria.

Quindi, una riflessione sull'argomento consentirà di verificare l'opportunità di apportare delle modifiche all'autorizzazione fin qua di volta in volta concessa.

Tale situazione implica l'opportunità di rinviare l'approvazione della proposta di delibera, di cui al punto 4 dell'Ordine del Giorno dell'odierna Assemblea.

A nome dell'Azionista coglie l'occasione per ringraziare il Consiglio di Amministrazione per il lavoro svolto e sottolinea come Fondazione Ente Autonomo Fiera Internazionale di Milano proponga quindi di rinviare l'approvazione dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ad una successiva ed eventuale assemblea.

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la discussione sulla proposta avanzata dall'Ente Autonomo Fiera Internazionale di Milano.

L'Azionista Rimbotti chiede le ragioni per le quali l'argomento sia stato inserito nell'ordine del giorno, considerato l'invito a soprassedere da parte dell'Azionista di maggioranza. Il Presidente risponde che l'Azionista di riferimento ha effettuato la propria proposta anche in considerazione dell'andamento del titolo.

Il Presidente chiede un'interruzione di 5 minuti per poter formulare all'Assemblea una proposta di deliberazione alla luce di quanto proposto dall'Azionista. Conclusi gli interventi richiesti, esaurite le risposte e le relative repliche, nessun'altro azionista chiedendo la parola per eventuali ulteriori repliche, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul quarto

punto all'Ordine del Giorno e chiede al Segretario di dare lettura della proposta di deliberazione:

“L’assemblea, udita la proposta dell’azionista Fondazione Ente Autonomo Fiera Internazionale di Milano in merito al punto 4 all’ordine del giorno, che propone di rinviare l’approvazione dell’autorizzazione all’acquisto e disposizione di azione proprie ad una successiva ed eventuale assemblea, delibera

di rinviare l’approvazione dell’autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie ad una successiva ed eventuale assemblea”.

Il Presidente comunica che il numero degli Azionisti non è variato rispetto alla precedente votazione.

Il Presidente mette in votazione la proposta pregando gli Azionisti che intendano esprimere voto favorevole di alzare la mano.

Coloro che sono contrari di alzare la mano.

Coloro che intendono astenersi di alzare la mano.

Il Presidente invita gli azionisti contrari e/o astenuti a contrassegnare la scheda di votazione identificata con la descrizione “*Mozione Aggiuntiva*” con l’indicazione di voto scelta e di consegnare per la rilevazione elettronica del loro voto al personale addetto.

All'esito della votazione, accerta e dichiara che la proposta avanzata dall'Azionista Fondazione Ente Autonomo Fiera Internazionale di Milano è stata approvata a maggioranza.

Il Presidente ringrazia tutti gli intervenuti per la loro partecipazione sottolineando la particolare coesione che ha caratterizzato l'operatività e il lavoro del Consiglio di Amministrazione, fatto che consente di guardare con ragionevole ottimismo alle prospettive delineate per lo sviluppo della società negli anni futuri e per la realizzazione dei suoi programmi.

Null'altro essendovi a deliberare e nessun chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 16.00.

Il Segretario

Firmato

Luigi Colombo

Il Presidente

Firmato

Michele Perini

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Dichiaro l'assemblea regolarmente costituita e valida a deliberare in quanto sono presenti o rappresentati n° **13** titolari del diritto di voto per n° **31.033.246** azioni ordinarie da nominali euro 1,00 cadauna, pari al **73,630209%** del capitale sociale ordinario.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE

SOCI PRESENTI

Sono presenti o rappresentati n° **15** titolari del diritto di voto per n° **31.033.447** azioni ordinarie da nominali euro 1,00 cadauna, pari al **73,630686%** del capitale sociale ordinario.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014ESITO VOTAZIONEOggetto : **Bilancio al 31/12/2013****Hanno partecipato alla votazione:**Presenti alla votazione **15** per azioni ordinarie **31.033.447** pari al **73,630686%** del capitale.**Hanno votato:**

Favorevoli	31.031.946	azioni pari al	99,995163	delle az. presenti
Contrari	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Astenuti	1.501	azioni pari al	0,004837	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	31.033.447	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Bilancio al 31/12/2013**

CONTRARI

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Azionisti: 0 Teste:
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designat

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Bilancio al 31/12/2013**

ASTENUTI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
101	PICCO LINA DANIELA	1.500	1.500	
6	CANEVARI CARLO ENRICO	1	1	

Totale voti	1.501
Percentuale votanti %	0,004837
Percentuale Capitale %	0,003561

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: **Bilancio al 31/12/2013**

NON VOTANTI

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Bilancio al 31/12/2013****FAVOREVOLI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	CAORSI ANTONIO			
DE*	FONDAZIONE E.A. FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO	26.157.609		26.157.609
102	MARINO TOMMASO	1	1	
2	ALTAVILLA ELISA			
DE*	FONDAZIONE CARIPLO	1.020.529		1.020.529
3	PISTONE UGO LUIGI	600	600	
4	ESPOSITO MARCO			
DE*	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.508		2.508
DE*	GOVERNMENT OF NORWAY	95.608		95.608
DE*	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	9.393		9.393
DE*	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.	878		878
DE*	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.512		2.512
5	ALETTI MANUELA			
DE*	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL	1.062.497		1.062.497
7	MAGAGNINI LAURA			
DE*	CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI MILANO	1		1
DE*	PARCAM SRL	2.679.610		2.679.610
8	RIMBOTTI FRANCESCO	200	200	
Totale voti		31.031.946		
Percentuale votanti %		99,995163		
Percentuale Capitale %		73,627125		

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE

SOCI PRESENTI

Sono presenti o rappresentati n° **14** titolari del diritto di voto per n° **31.033.446** azioni ordinarie da nominali euro 1,00 cadauna, pari al **73,630684%** del capitale sociale ordinario.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Relazione remunerazione**

Hanno partecipato alla votazione:

Presenti alla votazione **14** per azioni ordinarie **31.033.446** pari al **73,630684%** del capitale.

Hanno votato:

Favorevoli	30.926.944	azioni pari al	99,656815	delle az. presenti
Contrari	106.501	azioni pari al	0,343181	delle az. presenti
Astenuti	1	azioni pari al	0,000003	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	31.033.446	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Relazione remunerazione****CONTRARI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
101	PICCO LINA DANIELA	1.500	1.500	
4	ESPOSITO MARCO			
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	95.608		95.608
**D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	9.393		9.393
Totale voti	106.501			
Percentuale votanti %	0,343181			
Percentuale Capitale %	0,252687			

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Relazione remunerazione**

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Relazione remunerazione****FAVOREVOLI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	CAORSI ANTONIO			
DE*	FONDAZIONE E.A. FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO	26.157.609		26.157.609
2	ALTAVILLA ELISA			
DE*	FONDAZIONE CARIPLO	1.020.529		1.020.529
3	PISTONE UGO LUIGI	600	600	
4	ESPOSITO MARCO			
**D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.	878		878
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.512		2.512
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.508		2.508
5	ALETTI MANUELA			
DE*	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL	1.062.497		1.062.497
7	MAGAGNINI LAURA			
DE*	CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI MILANO	1		1
DE*	PARCAM SRL	2.679.610		2.679.610
8	RIMBOTTI FRANCESCO	200	200	
Totale voti		30.926.944		
Percentuale votanti %		99,656815		
Percentuale Capitale %		73,377994		

Azionisti: 10 Teste:
 Azionisti in proprio: 2 Azionisti in delega:

7 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 8 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Societa` di revisione**

Hanno partecipato alla votazione:

Presenti alla votazione **14** per azioni ordinarie **31.033.446** pari al **73,630684%** del capitale.

Hanno votato:

Favorevoli	31.033.445	azioni pari al	99,999997	delle az. presenti
Contrari	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Astenuti	1	azioni pari al	0,000003	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	31.033.446	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Societa` di revisione**

CONTRARI

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Societa` di revisione**

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Societa` di revisione****FAVOREVOLI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	CAORSI ANTONIO			
DE*	FONDAZIONE E.A. FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO	26.157.609		26.157.609
101	PICCO LINA DANIELA	1.500	1.500	
2	ALTAVILLA ELISA			
DE*	FONDAZIONE CARIPLO	1.020.529		1.020.529
3	PISTONE UGO LUIGI	600	600	
4	ESPOSITO MARCO			
DE*	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.508		2.508
DE*	GOVERNMENT OF NORWAY	95.608		95.608
DE*	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	9.393		9.393
DE*	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.	878		878
DE*	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.512		2.512
5	ALETTI MANUELA			
DE*	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL	1.062.497		1.062.497
7	MAGAGNINI LAURA			
DE*	CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI MILANO	1		1
DE*	PARCAM SRL	2.679.610		2.679.610
8	RIMBOTTI FRANCESCO	200	200	
Totale voti		31.033.445		
Percentuale votanti %		99,999997		
Percentuale Capitale %		73,630681		

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Mozione aggiuntiva**

Hanno partecipato alla votazione:

Presenti alla votazione **14** per azioni ordinarie **31.033.446** pari al **73,630684%** del capitale.

Hanno votato:

Favorevoli	30.922.547	azioni pari al	99,642647	delle az. presenti
Contrari	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Astenuti	110.899	azioni pari al	0,357353	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	31.033.446	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Mozione aggiuntiva**

CONTRARI

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Azionisti: 0 Teste:
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designat

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Mozione aggiuntiva****ASTENUTI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
4	ESPOSITO MARCO			
**D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.	878		878
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	2.512		2.512
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	95.608		95.608
**D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	9.393		9.393
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.508		2.508

Totale voti 110.899
Percentuale votanti % 0,357353
Percentuale Capitale % 0,263122

Pagina 2

Azionisti: 5 Teste:
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 5 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designat

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Mozione aggiuntiva**

		NON VOTANTI		
Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2014

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Mozione aggiuntiva****FAVOREVOLI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	CAORSI ANTONIO			
DE*	FONDAZIONE E.A. FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO	26.157.609		26.157.609
101	PICCO LINA DANIELA	1.500	1.500	
2	ALTAVILLA ELISA			
DE*	FONDAZIONE CARIPLO	1.020.529		1.020.529
3	PISTONE UGO LUIGI	600	600	
5	ALETTI MANUELA			
DE*	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL	1.062.497		1.062.497
6	CANEVARI CARLO ENRICO	1	1	
7	MAGAGNINI LAURA			
DE*	CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI MILANO	1		1
DE*	PARCAM SRL	2.679.610		2.679.610
8	RIMBOTTI FRANCESCO	200	200	
Totale voti		30.922.547		
Percentuale votanti %		99,642647		
Percentuale Capitale %		73,367562		

Azionisti:
Azionisti in proprio:9 Teste:
4 Azionisti in delega:8 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
5 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designat

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Ordinaria PRESENTI ALLE VOTAZIONI			
			Totale	1	2	3
Fiera Milano S.p.A. Assemblea Ordinaria del 29/04/2014						
ALETTI MANUELA		0				
- PER DELEGA DI						
BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL		1.062.497	-	-	-	-
		1.062.497				
ALTAVILLA ELISA		0				
- PER DELEGA DI						
FONDAZIONE CARIPLO		1.020.529	-	-	-	-
		1.020.529				
CANEVARI CARLO ENRICO		1	-	-	-	-
			1			
CAORSI ANTONIO		0				
- PER DELEGA DI						
FONDAZIONE E.A. FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO		26.157.609	-	-	-	-
		26.157.609				
ESPOSITO MARCO		0				
- PER DELEGA DI						
VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F. AGENTE: BROWN BROTHERS HARR		878	-	-	-	-
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK		2.512	-	-	-	-
GOVERNMENT OF NORWAY AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK		95.608	-	-	-	-
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK		9.393	-	-	-	-
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		2.508	-	-	-	-
			110.899			
MAGAGNINI LAURA		0				
- PER DELEGA DI						
PARCAM SRL RICHIEDENTE: CHEVALLARD PIER ANDREA		2.679.610	-	-	-	-
CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI MILANO RICHIEDENTE: CHEVALLARD PIER ANDREA		1	-	-	-	-
			2.679.611			
MARINO TOMMASO		1	-	X	X	X
			1			
PICCO LINA DANIELA		1.500	-	-	-	-
			1.500			
PISTONE UGO LUIGI		600	-	-	-	-
			600			
RIMBOTTI FRANCESCO		200	-	-	-	-
			200			

Legenda:

1

Pagina:

1: Bilancio al 31/12/2013; 2: Relazione remunerazione; 3: Societa` di revisione; 4: Mozione aggiuntiva;

-: Presente; X: Assente alla votazione

*** ELENCO DELEGANTI *
Fiera Milano S.p.A.
Assemblea Ordinaria
in prima convocazione**

1	<p>Delegante di ALETTI MANUELA BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL</p>	<p>Tessera n° 5 Azioni 1.062.497 1.062.497</p>
2	<p>Delegante di ALTAVILLA ELISA FONDAZIONE CARIPLO</p>	<p>Tessera n° 2 Azioni 1.020.529 1.020.529</p>
3	<p>Delegante di CAORSI ANTONIO FONDAZIONE E.A. FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO</p>	<p>Tessera n° 1 Azioni 26.157.609 26.157.609</p>
4	<p>Deleganti di ESPOSITO MARCO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/GOVERNMENT OF NORWAY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK/NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) AGENTE:BROWN BROTHERS HARR/VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.</p>	<p>Tessera n° 4 Azioni 2.508 95.608 2.512 9.393 878</p>
	<p>Numero di deleghe rappresentate dal badge: 5</p>	<p>110.899</p>
5	<p>Deleganti di MAGAGNINI LAURA RICHIEDENTE:CHEVALLARD PIER ANDREA/CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI MILANO RICHIEDENTE:CHEVALLARD PIER ANDREA/PARCAM SRL</p>	<p>Tessera n° 7 Azioni 1 2.679.610</p>
	<p>Numero di deleghe rappresentate dal badge: 2</p>	<p>2.679.611</p>



FIERA MILANO

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI TENUTASI IN DATA 29 APRILE 2014

RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 15 Azionisti in proprio o per delega per n. 31.033.447 azioni ordinarie pari al 73,630686% del capitale sociale ordinario.

1. **Bilancio al 31 dicembre 2013, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	13	31.031.946	99,995163	99,995163	73,627125
Contrari	0	0	0	0	0
Astenuti	2	1.501	0,004837	0,004837	0,003561
Non Votanti	0	0	0	0	0
Totale	15	31.033.447	100	100	73,630686

2. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	10	30.926.944	99,656815	99,656815	73,377994
Contrari	3	106.501	0,343181	0,343181	0,252687
Astenuti	1	1	0,000003	0,000003	0,000002
Non Votanti	0	0	0	0	0
Totale	14	31.033.446	100	100	73,630684

3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014-2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	13	31.033.445	99,999997	99,999997	73,630681
Contrari	0	0	0	0	0
Astenuti	1	1	0,000003	0,000003	0,000002
Non Votanti	0	0	0	0	0
Totale	14	31.033.446	100	100	73,630684

4. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti - Proposta dell'azionista Fondazione EA Fiera Internazionale di Milano.

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	9	30.922.547	99,642647	99,642647	73,367562
Contrari	0	0	0	0	0
Astenuti	5	110.899	0,357353	0,357353	0,263122
Non Votanti	0	0	0	0	0
Totale	14	31.033.446	100	100	73,630684