

VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2015 duemilaquindici addì 27 ventisette del mese di aprile.

In Milano, presso il Centro Congressi Palazzo delle Stelline, Corso Magenta n. 61.

Avanti a me Dott. FRANCESCA GASPARRO Notaio in Corsico, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è personalmente comparso il Signor:

Dr. RODOLFO DE BENEDETTI nato a Torino il 2 luglio 1961, domiciliato per la carica presso la sede della Società di cui infra, nella sua qualità di Presidente della Società

"COFIDE - Gruppo De Benedetti S.p.A."

con sede in Milano, Via Ciovassino n. 1, capitale sociale di euro 359.604.959,00, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 01792930016, soggetta ad attività di direzione e coordinamento di "F.lli De Benedetti S.a.p.A."

Detto Signore, della cui identità personale io Notaio sono certo,

premette

- con avviso di convocazione pubblicato per esteso sul sito internet della Società in data 25 marzo 2015 nonché per estratto sul quotidiano "La Repubblica", sul sistema di stoccaggio autorizzato 1 INFO e diffuso tramite SDIR NIS in pari data è stata indetta in seconda convocazione per il 27 aprile 2015 l'assemblea della Società di cui sopra per deliberare, tra l'altro ed in sede straordinaria, sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Straordinaria

4. Modifiche statutarie ex art. 127-quinquies del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Ciò premesso

il Comparsente mi richiede di far constare con il presente atto dello svolgimento dell'assemblea di parte straordinaria e delle conseguenti deliberazioni. Io Notaio aderisco alla richiesta e do atto di quanto segue: apertasi la seduta in sede ordinaria alle ore quindici assume la presidenza, nell'indicata qualità, il Comparsente il quale, con il consenso unanime dei presenti mi chiama a fungere da Segretario; dichiara quindi che la presente assemblea, effettuate le verifiche di legge, è oggi validamente costituita in seconda adunanza essendo andata deserta la prima convocazione indetta per il 24 aprile 2015, come risulta da relativo verbale, essendo al momento presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti n. 418.419.515 azioni con diritto di voto, pari al 58,177% delle n. 719.209.918 azioni costituenti il capitale sociale.

Sono presenti, oltre ad esso Comparsente, gli Amministratori Signori: Dr.ssa Silvia Candiani, Dr. Massimo Cremona, Dr. Edoardo De Benedetti, Dr. Marco De Benedetti, Prof.ssa Paola Dubini, Dr. Pierluigi Ferrero, Dr. Francesco Guasti, Dr. Roberto Robotti ed i Sindaci Effettivi Dr. Riccardo Zingales, Presidente, Dr.ssa Antonella Dellatorre e Dr. Tiziano Bracco.

Giustificati i Consiglieri Prof.ssa Francesca Cornelli e Dr. Joseph Oughourlian, assenti.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/98, la Società ha designato lo Studio Segre S.r.l. quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno ed informa che non ne sono pervenute.

Comunica che sono presenti in sala per la Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. il Dr. Marco Miccoli e la Dr.ssa Rosella Cazzulani, che sono presenti alcuni collaboratori per motivi di servizio e che è stato permesso ad esperti, analisti finan-

ziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare, i cui nominativi risultano dall'elenco allegato al verbale sotto la lettera C.

Informa che non è consentito l'utilizzo di apparecchi di registrazione audio o video. Dà atto che i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società nel rispetto del decreto legislativo n. 196/2003.

Informa infine che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine di agevolare la stesura del verbale della riunione.

In ottemperanza alle prescrizioni di cui alla delibera Consob n. 11971/1999, il Presidente informa che:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea verrà inserito quale allegato al presente verbale sotto la lettera "A" per farne parte sostanziale ed integrante. Dallo stesso potranno essere desunti i dati concernenti l'azionista, l'eventuale soggetto da questi delegato a partecipare ai lavori, nonché i partecipanti in qualità di creditori pignorati o usufruttuari;

- l'elenco di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario o si sono astenuti su ciascuna delibera, sarà allegato al presente verbale sotto la lettera "B" per farne parte integrante e sostanziale.

A tal fine, per favorire una corretta verbalizzazione, prega coloro che volessero far constare del proprio allontanamento di comunicarlo all'uscita della sala.

Dopo aver ricordato che Cofide rientra nella categoria delle PMI come definita dall'art. 1 del Testo Unico della Finanza e che pertanto ai sensi dell'art. 120, comma 2, di detto Testo Unico devono essere comunicate alla Società solo le partecipazioni che superino il 5% dei diritti di voto, comunica l'elenco dei principali azionisti:

- F.lli De Benedetti S.a.p.A. che possiede n. 373.441.844 azioni ordinarie pari al 51,924% del capitale sociale delle quali n. 224.000.000 intestate fiduciariamente a BIM Fiduciaria S.p.A.;

- BESTINVER GESTION SGIIC S.A. che possiede n. 115.752.715 azioni ordinarie pari al 16,094% del capitale sociale, tramite vari Fondi, nessuno dei quali singolarmente possiede più del 5% dei diritti di voto.

Gli azionisti iscritti al libro soci al 20 aprile 2015 erano 7.035.

Informa che la sintesi degli interventi così come le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento fanno parte del verbale e che pertanto non si rende necessaria la predisposizione di un apposito allegato allo stesso.

Con riferimento agli adempimenti connessi all'incarico di revisione del bilancio e di controllo continuativo della regolare tenuta della contabilità, il Presidente informa che Deloitte & Touche S.p.A. ha fatturato un corrispettivo complessivo di euro 70.543 di cui:

- * euro 33.265 a fronte di n. 294 ore di revisione impiegate per il bilancio separato della Società;

- * euro 11.470 a fronte di n. 114 ore di revisione impiegate per il bilancio consolidato del gruppo;

- * euro 13.820 a fronte di n. 130 ore di revisione impiegate per la relazione semestrale al 30 giugno 2014;

- * euro 5.735 a fronte di n. 60 ore di revisione impiegate per i controlli continuativi;

- * euro 6.253 per spese.

Informa inoltre che:

- nel fascicolo con dorso blu consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 35 e seguenti si trova la "Relazione sul sistema di Corporate Governance e sull'adesione al codice di autodisciplina delle società quotate", di cui all'art. 123-bis, comma 2, del

T.U.F.;

- nel fascicolo di bilancio consegnato, insieme alla relazione e al bilancio della Società, vi è il bilancio consolidato di Gruppo dell'esercizio 2014 che, pur non essendo oggetto di discussione e di approvazione da parte dell'assemblea, fornisce una più ampia e significativa informazione agli azionisti.

Il Presidente precisa che il capitale sociale di COFIDE S.p.A., totalmente versato, ammonta ad euro 359.604.959 rappresentato da n. 719.209.918 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 cadauna ed informa che la Società non possiede azioni proprie. Chiede chi fosse eventualmente carente di legittimazione al voto ai sensi di legge di farlo presente.

Il Presidente, visto che di ogni punto all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico la relativa documentazione con largo anticipo rispetto alla data dell'adunanza, con il consenso dell'assemblea ne omette la lettura.

Esaurita la parte ordinaria all'ordine del giorno, come risulta da separato verbale, alle ore quindici e trentacinque minuti, si passa alla trattazione dell'unico punto di parte straordinaria.

Comunica che al momento sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti n. 418.419.515 azioni con diritto di voto, pari al 58,177% delle n. 719.209.918 azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente ricorda che nel fascicolo con dorso blu consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 24 e seguenti si trovano la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione con la proposta di delibera e la Relazione illustrativa integrativa predisposta in adempimento alle richieste ricevute da Consob.

Sottopone quindi all'assemblea il seguente testo di deliberazione riportato alle pagine 26 e seguenti del fascicolo a stampa:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di "COFIDE - Gruppo De Benedetti S.p.A.",

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione;

- visti i disposti di legge e di statuto,

delibera

1) di modificare l'articolo 8 dello Statuto sociale, introducendo dopo il comma 5 i commi da 6 a 16 e rinumerando l'attuale comma 6 in comma 17:

"Articolo 8

ASSEMBLEE

1. Il diritto di intervento in assemblea e di delega sono regolati dalla normativa applicabile.

2. La delega può essere notificata alla Società a mezzo di Posta Elettronica Certificata entro l'inizio dei lavori assembleari all'indirizzo che verrà indicato nell'avviso di convocazione.

3. La partecipazione in Assemblea ed il voto con mezzi elettronici sono consentiti quando siano previsti nell'avviso di convocazione con indicazione delle modalità e dei requisiti richiesti dalla normativa applicabile.

4. Spetta al Presidente dell'assemblea constatare la regolarità delle deleghe ed il diritto degli intervenuti a partecipare all'assemblea.

5. Ogni azione dà diritto ad un voto.

6. In deroga a quanto previsto dal comma precedente, ciascuna azione dà diritto a due voti ove siano soddisfatti congiuntamente i seguenti presupposti:

a) il diritto di voto sia spettato al medesimo soggetto in forza di un diritto reale legittimante (piena proprietà con diritto di voto, nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo non inferiore a venti-

quattro mesi;

b) la ricorrenza del presupposto sub a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo non inferiore a ventiquattro mesi, nell'elenco di cui al Libro Soci Stabili ("Libro") appositamente istituito, tenuto e aggiornato a cura della Società.

7. La Società iscrive nel Libro ciascun azionista che ne faccia richiesta per il tramite di un intermediario, come definito dall'Art. 1 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione, emanato congiuntamente da Banca d'Italia e Consob ("Provvedimento").

8. La richiesta può riguardare tutte o anche solo una parte delle azioni appartenenti all'azionista e, salvo quanto previsto al comma 13, comporterà, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 143-quater del Regolamento Emittenti emanato da Consob, l'automatica iscrizione nell'apposita sezione dell'elenco di cui al Libro, al decorso del termine di ventiquattro mesi dall'iscrizione nel Libro stesso.

9. La richiesta deve essere trasmessa unitamente a una certificazione/comunicazione contenente le informazioni di cui all'art. 21 del Provvedimento avente clausola "fino a revoca".

10. La Società provvede alle iscrizioni e all'aggiornamento del Libro mensilmente, il primo giorno lavorativo del mese successivo a quello in cui le perviene la richiesta e la certificazione/comunicazione.

11. Ai fini dell'esercizio del voto maggiorato l'azionista dovrà richiedere, in occasione di ciascuna assemblea, l'emissione di una certificazione/comunicazione rilasciata ai sensi del Provvedimento, attestante altresì la durata di ininterrotta appartenenza delle azioni per le quali il diritto di voto è oggetto di maggiorazione.

12. Ferme restando le disposizioni normative in tema di trasferimento di partecipazioni di controllo in società ed enti titolari di azioni con voto maggiorato, l'intestazione o disintestazione fiduciaria non rilevano, purché non vi sia stata una modifica del fiduciante e ciò venga attestato dal fiduciario prima dell'inizio di ciascuna Assemblea.

13. Colui cui spetta il diritto di voto maggiorato può in ogni tempo rinunciare irrevocabilmente, per tutte o solo alcune delle sue azioni; alla rinuncia consegue automaticamente la cancellazione dal Libro delle azioni per le quali il diritto di voto maggiorato è stato rinunciato. Resta fermo il diritto del medesimo azionista di richiedere nuovamente l'iscrizione nel Libro al fine di far decorrere un nuovo periodo continuativo per le azioni per le quali il diritto di voto maggiorato è stato rinunciato.

14. Il diritto di voto maggiorato è conservato in caso di successione per causa di morte nonché in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni.

15. Il diritto di voto maggiorato si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di aumento del capitale ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile.

In caso di aumento di capitale sociale mediante nuovi conferimenti la maggiorazione del voto spetterà alle nuove azioni emesse in esercizio di diritti proporzionalmente spettanti e sino a concorrenza degli stessi.

16. Il Consiglio di Amministrazione può approvare un Regolamento per la disciplina di dettaglio relativa alla tenuta e conservazione del Libro.

17. L'Assemblea sia Ordinaria sia Straordinaria, anche in unica convocazione qualora il Consiglio ne ravvisi l'opportunità, è costituita e delibera secondo le norme di legge fermo il rispetto della Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate."

2) Di conferire al Presidente tutti i più ampi poteri per dare esecuzione alla deliberazione assunta e per apportare alla medesima e all'allegato Statuto le modifiche e

ventualmente richieste dalle competenti Autorità, purché di natura formale."

Il Presidente apre quindi la discussione.

Nessuno domandando la parola il Presidente comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione il testo di deliberazione surriportato che dopo prova e controprova risulta approvato a maggioranza con il voto contrario di alcuni azionisti portatori di complessive n. 24.109.165 azioni e senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Dopo di che, null'altro essendovi a deliberare, la seduta è tolta alle ore quindici e quaranta minuti, contestualmente alla sottoscrizione del presente verbale.

Il Comparente dà atto, ai fini della pubblicazione di cui all'art. 2436 C.C., che, a seguito della delibera come sopra assunta, lo statuto sociale, invariato in tutto il resto, viene a risultare come dal testo che, firmato dal Comparente stesso con me Notaio, si allega al presente verbale sotto la lettera D.

Il Comparente mi esibisce l'elenco degli azionisti intervenuti, l'elenco relativo alle votazioni e l'elenco dei giornalisti e delle testate che rappresentano, elenchi che, firmati dal Comparente con me Notaio, si allegano al presente verbale sotto le lettere A, B e C.

Il

presente atto viene pubblicato mediante lettura da me datane al Comparente che, approvandolo e confermandolo, lo firma con me Notaio in fine ed a margine degli altri fogli; omessa la lettura degli allegati per espressa volontà del Comparente.

Consta di quattro fogli scritti per dodici facciate sin qui da persona di mia fiducia e da me.

f) Rodolfo De Benedetti

f) Francesca Gasparro

C O F I D E G R U P P O D E B E N E D E T T I S P A

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 27 APRILE 2015 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 15,37 Pag. 1

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
1 BIM FIDUCIARIA S.P.A.	LUONGO ANTONIO	03069/ 2084	220.000.000	30,589	18
2 FRATELLI RODOLFO, MARCO ED EDOARDO DE BENEDETTI S.A.P.A.	DE BENEDETTI MARCO	61030/ 868	117.062.109	16,276	47
3 FRATELLI RODOLFO, MARCO ED EDOARDO DE BENEDETTI S.A.P.A.	DE BENEDETTI MARCO	03479/ 246857	32.379.735	4,502	46
4 OAM EUROPEAN VALUE FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15000373	10.000.000	1,390	67
5 GHINI GIANLUCA		68000/ 396	8.350.000	1,160	49
6 GOVERNMENT OF NORWAY	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03566/15001091	7.247.780	1,007	50
7 BIM FIDUCIARIA S.P.A.	LUONGO ANTONIO	03479/ 248020	4.000.000	0,556	17
8 BANDIERAMONTE STEFANO	COMINI LUCA	03069/ 189	3.050.000	0,424	12
9 BANDIERAMONTE STEFANO	COMINI LUCA	03069/ 190	2.650.000	0,368	11
10 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 242898	2.244.339	0,312	95
11 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD.	ALBANO ARTURO	03566/15001089	2.000.000	0,278	7
12 DITTA COMINI LUCA	COMINI LUCA	60078/ 3000077	1.198.266	0,166	39
13 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018118	1.007.075	0,140	29
14 BANDIERAMONTE STEFANO	COMINI LUCA	61030/ 495	1.000.000	0,139	10
15 ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L.	COMINI LUCA	63102/ 1000392	925.240	0,128	9
16 BLACKROCK INST. TRUST CO. NA. INV. FUNDS FOR EMPL. BEN. TR.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018128	833.402	0,115	22
17 VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP. IND. FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 242891	431.222	0,059	92
18 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 242896	406.737	0,056	70

ALLEGATO A ALN. 25555/17369 DI REP.

VED. ALN. GAR.

C O F I D E G R U P P O D E B E N E D E T T I S P A

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 27 APRILE 2015 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 15,37 Pag. 2

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
19 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018133	372.834	0,051	36
20 BLACKROCK INST. TRUST CO. NA. INV. FUNDS FOR EMPL. BEN. TR.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018129	342.029	0,047	21
21 ISHARES VII PLC.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018136	331.907	0,046	54
22 SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018117	235.402	0,032	80
23 NORTHERN TRUST GLOBAL INVEST. COLLECTIVE FUNDS TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018141	233.224	0,032	65
24 SS BK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT RET. PL.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018135	216.772	0,030	79
25 SS BK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT RET. PL.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018124	175.994	0,024	78
26 BLACKROCK INST. TRUST CO. NA. INV. FUNDS FOR EMPL. BEN. TR.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018126	149.177	0,020	20
27 BGI MSCI EAFE SMALL CAP. EQUITY INDEX FUND B	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018131	131.053	0,018	16
28 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018123	103.787	0,014	97
29 WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021491	96.920	0,013	98
30 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 242897	90.279	0,012	69
31 CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018144	74.418	0,010	34
32 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018119	74.021	0,010	30
33 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 242892	73.389	0,010	94
34 UPS GROUP TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021489	66.584	0,009	91
35 EXELON CORPORATION DEF. CONTRIB. RET. PLANS MASTER TR.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018139	60.569	0,008	40
36 NORTHERN TRUST GLOBAL INVEST. COLLECTIVE FUNDS TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018145	57.471	0,007	64

C O F I D E G R U P P O D E B E N E D E T T I S P A

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 27 APRILE 2015 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 15,37 Pag. 3

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
37 MSCI EAFE SMALL CAP. PROV. INDEX SEC. COMMON TR. F.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018134	55.759	0,007	60
38 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018116	51.756	0,007	35
39 VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 242890	48.461	0,006	96
40 ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP. FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021493	47.612	0,006	1
41 GAGLIARDO MICHOI		68000/ 398		0,006	48
42 COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021486	39.748	0,005	37
43 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021484	33.804	0,004	5
44 ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018127	29.452	0,004	53
45 UBS FUND MGT (CH) AG.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03566/15001094	29.080	0,004	89
46 NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND P.R.C.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018138	27.889	0,003	62
47 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018142	27.512	0,003	63
48 MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018148	25.622	0,003	61
49 AMERICAN CANCER SOCIETY INC. RETIREMENT ANNUITY PLAN	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018112	22.794	0,003	8
50 BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS INC.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018115	21.160	0,002	23
51 THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021485	19.977	0,002	82
52 SOUTH CALIF. UTD FOOD & COMM. WK UN & FOOD EMPL. PENS. TR.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018120	19.748	0,002	77
53 ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021483	19.669	0,002	2
54 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018121	19.320	0,002	87

C O F I D E G R U P P O D E B E N E D E T T I S P A

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 27 APRILE 2015 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 15,37 Pag. 4

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
55 FIRST CHURCH OF CHRIST SCIENTIST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018114	17.938	0,002	43
56 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 242894	15.998	0,002	93
57 UBS ETF	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018125	15.921	0,002	88
58 ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021496	15.408	0,002	74
59 WYOMING RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 242895	13.140	0,001	100
60 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018143	13.044	0,001	58
61 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018140	11.579	0,001	44
62 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018146	8.758	0,001	45
63 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018122	7.253	0,001	86
64 UMC BENEFIT BOARD INC.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021490	6.786	0,000	90
65 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018147	6.019	0,000	99
66 NTGI-QM COMMON DAILY ALL C. EX-US INV. MKT. IND. F.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018137	5.893	0,000	66
67 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018132	5.824	0,000	81
68 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 242893	3.978	0,000	19
69 CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018130	3.441	0,000	38
70 CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021495	3.330	0,000	33
71 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/15018113	3.234	0,000	85
72 ACADIAN NON-US MICROCAP. EQUITY FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021494	2.823	0,000	3

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
73 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INV. FUND PLAN	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021487	1.730	0,000	24
74 INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021488	1.319	0,000	51
75 MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24021492	1	0,000	59

C O F I D E G R U P P O D E B E N E D E T T I S P A
ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 27 APRILE 2015 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 15,37 Pag.

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

TOT. ASSEMBLEA	IN PROPRIO	159.035.110	22,112
	IN DELEGA	259.384.405	36,065
	TOTALE GENERALE	418.419.515	58,177

COFIDE S.P.A.

VINCOLI DI GARANZIA

AZIONISTA	BENEFICIARIO	VOTO A	N° AZIONI
FRATELLI DE BENEDETTI S.A.P.A.	MONTE PASCHI	FRATELLI DE BENEDETTI S.A.P.A.	117.062.109
FRATELLI DE BENEDETTI S.A.P.A.	BIM	FRATELLI DE BENEDETTI S.A.P.A.	32.379.735
BIM FIDUCIARIA	INTESA SANPAOLO	BIM FIDUCIARIA	220.000.000
BANDIERAMONTE S.	FIDEURAM	BANDIERAMONTE S.	2.650.000
BANDIERAMONTE S.	MONTE DEI PASCHI	BANDIERAMONTE S.	1.000.000
DITTA COMINI LUCA	POP. EMILIA ROMAGNA	DITTA COMINI LUCA	1.198.266

f) Rodolfo De Benedetti

f) Francesca Gasparro

COFIDE S.p.A.

Esito votazioni assemblea ordinaria e straordinaria del 27 aprile 2015

N° Voti	PROGR.	AZIONISTA	DELEGATO / LEGALE RAPPRESENTANTE	O.1 Bilancio e destinazione risultato esercizio	O.2 Azioni proprie	O.3 Relazione remunerazione	S.4 Modifiche statutarie
220.000.000	2084	BIM FIDUCIARIA SPA	ANTONIO LUONGO	F	F	F	F
117.062.109	868	FRATELLI RODOLFO, MARCO ED EDOARDO DE BENEDETTI SAPA	MARCO DE BENEDETTI	F	F	F	F
32.379.735	246857	FRATELLI RODOLFO, MARCO ED EDOARDO DE BENEDETTI SAPA	MARCO DE BENEDETTI	F	F	F	F
8.350.000	396	GIANLUCA GHINI		A	F	F	C
4.000.000	248020	BIM FIDUCIARIA SPA	ANTONIO LUONGO	F	F	F	F
3.050.000	189	STEFANO BANDIERAMONTE	LUCA COMINI	F	F	F	F
2.650.000	190	STEFANO BANDIERAMONTE	LUCA COMINI	F	F	F	F
2.000.000	15001089	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	ARTURO ALBANO	F	F	F	F
1.198.266	3000077	DIITA COMINI LUCA	LUCA COMINI	F	F	F	F
1.000.000	495	STEFANO BANDIERAMONTE	LUCA COMINI	F	F	F	F
925.240	1000392	ARTIENE INVESTIMENTI SRL	LUCA COMINI	F	F	F	F
45.000	398	MICHEL GAGLIARDO		F	F	F	F
19.669	24021483	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
33.804	24021484	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
19.977	24021485	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
39.748	24021486	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
1.730	24021487	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
1.319	24021488	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
66.584	24021489	UPS GROUP TRUST	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
96.920	24021491	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
1	24021492	MINISTER FOR FINANCE (SIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
47.612	24021493	ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP FUND	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
2.823	24021494	ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
3.330	24021495	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
15.408	24021496	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C

22.794	15018112	AMERICAN CANCER SOCIETY INC RETIREMENT ANNUITY PLAN	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
3.234	15018113	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
17.938	15018114	FIRST CHURCH OF CHRIST SCIENTIST	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
21.160	15018115	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
51.756	15018116	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
235.402	15018117	SSGA SPDR ETF'S EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
1,007.075	15018118	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
74.021	15018119	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
19.748	15018120	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
19.320	15018121	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
7.253	15018122	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
103.787	15018123	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
175.994	15018124	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
149.177	15018126	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
29.452	15018127	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
833.402	15018128	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
342.029	15018129	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
3.441	15018130	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
131.053	15018131	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
5.824	15018132	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
372.834	15018133	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
55.759	15018134	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
216.772	15018135	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
331.907	15018136	ISHARES VII PLC	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
5.893	15018137	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
27.889	15018138	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
60.569	15018139	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
11.579	15018140	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
233.224	15018141	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
27.512	15018142	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
13.044	15018143	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
74.418	15018144	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
57.471	15018145	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
8.758	15018146	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
6.019	15018147	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C
25.622	15018148	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F	C

48.461	242890	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
431.222	242891	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
73.389	242892	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
3.978	242893	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
15.998	242894	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
13.140	242895	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
406.737	242896	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
90.279	242897	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
2.244.339	242898	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
7.247.780	15001091	GOVERNMENT OF NORWAY	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	C
6.786	24021490	UMC BENEFIT BOARD, INC	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	C	F	C
15.921	15018125	UBS ETF	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	C	F	C
29.080	15001094	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSOPH	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	C	F	C
10.000.000	15000373	OAM EUROPEAN VALUE FUND	CARLO MARIA GIAMBALVO ZILLI	F	F	F	F

TOTALE GENERALE

418.419.515

pari al 58,177%

f) Rodolfo De Benedetti

f) Francesca Gasparro

ALLEGATO C AL N. 25555/17369 DI REP.

COFIDE S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

DEL 27/04/2015 – ORE 15,00

II CONVOCAZIONE

GIORNALISTI PRESENTI IN SALA E TESTATE RAPPRESENTATE

NOMINATIVO

TESTATA

OLIVERIO SERGIO

IMAGO ECONOMICA

f) Rodolfo De Benedetti

f) Francesca Gasparro

STATUTO SOCIALE

TITOLO I

DENOMINAZIONE - SEDE - OGGETTO

Articolo 1

DENOMINAZIONE

E' costituita una società per azioni denominata:

"COFIDE - Gruppo De Benedetti S.p.A."
siglabile COFIDE.

Articolo 2

SEDE

1. La società ha sede in Milano.
2. Possono, per deliberazione del Consiglio di Amministrazione, essere istituite, modificate o soppresse, sia in Italia sia all'estero, sedi secondarie, filiali, succursali, rappresentanze, agenzie e dipendenze di ogni genere.

Articolo 3

OGGETTO

1. La società ha per oggetto l'assunzione di partecipazioni in altre società, il finanziamento ed il coordinamento tecnico e finanziario delle società nelle quali partecipa, l'acquisto e la vendita di titoli azionari ed obbligazionari tanto in proprio come per conto di terzi, nonché in genere l'attività di locazione finanziaria (leasing) sia per beni mobili che immobili.
2. La società potrà procedere all'acquisto, alla vendita, alla permuta, in genere, alla gestione e alla conduzione di immobili in genere; potrà stipulare o assumere mutui fondiari o ipotecari. La società potrà inoltre svolgere direttamente od indirettamente, attività industriali e commerciali di qualsiasi genere, ivi comprese quelle comunque ad esse collegate sotto il profilo sia produttivo che finanziario, nonché quelle relative alla commercializzazione, al noleggio, alla pubblicità ed alla diffusione dei prodotti dei vari settori interessati, siano essi beni di consumo, macchine, attrezzature od impianti.
3. La società potrà pertanto compiere ogni operazione industriale, commerciale, finanziaria, mobiliare ed immobiliare comunque connessa con il raggiungimento dello scopo sociale.
4. In dettaglio:
 - a) l'assunzione di partecipazioni in altre società, il finanziamento ed il coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario delle società o enti nei quali partecipa;
 - b) l'acquisto e la vendita di titoli azionari e obbligazionari anche di società bancarie e fiduciarie tanto in proprio come per conto di terzi, nonché, in genere, la compravendita, il possesso, la gestione ed il collocamento di titoli pubblici o privati e qualsiasi operazione di natura mobiliare;
 - c) l'attività di locazione finanziaria (leasing) sia per beni mobili che immobili;
 - d) l'acquisto, la locazione, la vendita, la permuta, la rivendita e, in genere, la gestione e la conduzione di immobili, con facoltà di stipulare o assumere mutui fondiari o ipotecari;
 - e) tutte quelle operazioni finanziarie, compreso il rilascio di garanzie reali e personali a favore e nell'interesse di terzi, e commerciali, mobiliari ed immobiliari necessarie per il conseguimento dell'oggetto sociale;
 - f) l'impianto e l'esercizio, direttamente o indirettamente, di attività industriali e commerciali di qualsiasi genere, ivi comprese quelle comunque ad esse ricollegate sotto il profilo sia produttivo che finanziario, nonché quelle relative alla commer-

cializzazione, al noleggio, alla pubblicità ed alla diffusione dei prodotti dei vari settori interessati, siano essi beni di consumo, macchine, attrezzature o impianti;

g) la promozione o la partecipazione alla costituzione di società.

5. E' ammessa la raccolta del risparmio nei limiti e con le modalità consentite dall'art. 11 del Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia e dalla correlata normativa secondaria, ovvero nei limiti e con le modalità previsti dalla normativa vigente pro-tempore.

6. E' vietata l'attività bancaria, l'esercizio professionale nei confronti del pubblico dei servizi di investimento e, in genere, l'esercizio di quelle attività che la legge destina in esclusiva a soggetti specifici, nonché quelle vietate dalla legislazione vigente.

TITOLO II CAPITALE SOCIALE - AZIONI

Articolo 4

AMMONTARE DEL CAPITALE

Il capitale sociale è di Euro 359.604.959 (trecentocinquantanovemilioni seicentoquattromila novecentocinquantanove) costituito da numero 719.209.918 (settecentodiciannovemilioni duecentonovemila novecentodiciotto) azioni del valore nominale di Euro 0,5 (zero virgola cinque) cadauna.

Articolo 5

AUMENTO DEL CAPITALE

1. L'aumento del capitale sociale può avvenire mediante emissione di azioni anche aventi diritti diversi da quelli delle azioni già emesse.

2. Le deliberazioni di emissione sia di nuove azioni aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, sia di azioni aventi diritti diversi, non richiedono ulteriori approvazioni di assemblee speciali dei soci delle singole categorie di azioni.

Articolo 6

RIDUZIONE DEL CAPITALE

L'assemblea potrà deliberare la riduzione del capitale sociale nei casi e con le modalità stabilite dalla legge.

Articolo 7

RECESSO

1. Il recesso potrà essere esercitato dagli aventi diritto nei casi e con le modalità previste dalla legge.

2. Non compete tuttavia il diritto di recesso a coloro che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Società e/o l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

3. Chi intende esercitare il diritto di recesso dovrà darne comunicazione a mezzo lettera raccomandata A.R. indirizzata alla Società indicante, tra l'altro, gli estremi del deposito della certificazione di appartenenza al sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione per le azioni per le quali esercita il recesso presso un intermediario abilitato con vincolo di indisponibilità finalizzato al recesso.

4. Il diritto di recesso avrà effetto nei confronti della Società il quindicesimo giorno successivo alla data in cui è stata ricevuta la raccomandata A.R. inviata dal recedente a norma del terzo capoverso del presente articolo, fermo quanto disposto dall'art. 2437 bis terzo comma Codice Civile.

TITOLO III ASSEMBLEE

Articolo 8

ASSEMBLEE

1. Il diritto di intervento in assemblea e di delega sono regolati dalla normativa applicabile.
2. La delega può essere notificata alla Società a mezzo di Posta Elettronica Certificata entro l'inizio dei lavori assembleari all'indirizzo che verrà indicato nell'avviso di convocazione.
3. La partecipazione in Assemblea ed il voto con mezzi elettronici sono consentiti quando siano previsti nell'avviso di convocazione con indicazione delle modalità e dei requisiti richiesti dalla normativa applicabile.
4. Spetta al Presidente dell'assemblea constatare la regolarità delle deleghe ed il diritto degli intervenuti a partecipare all'assemblea.
5. Ogni azione dà diritto ad un voto.
6. In deroga a quanto previsto dal comma precedente, ciascuna azione dà diritto a due voti ove siano soddisfatti congiuntamente i seguenti presupposti:
 - a) il diritto di voto sia spettato al medesimo soggetto in forza di un diritto reale legittimante (piena proprietà con diritto di voto, nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo non inferiore a ventiquattro mesi;
 - b) la ricorrenza del presupposto sub a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo non inferiore a ventiquattro mesi, nell'elenco di cui al Libro Soci Stabili ("Libro") appositamente istituito, tenuto e aggiornato a cura della Società.
7. La Società iscrive nel Libro ciascun azionista che ne faccia richiesta per il tramite di un intermediario, come definito dall'Art. 1 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione, emanato congiuntamente da Banca d'Italia e Consob ("Provvedimento").
8. La richiesta può riguardare tutte o anche solo una parte delle azioni appartenenti all'azionista e, salvo quanto previsto al comma 13, comporterà, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 143-quater del Regolamento Emittenti emanato da Consob, l'automatica iscrizione nell'apposita sezione dell'elenco di cui al Libro, al decorso del termine di ventiquattro mesi dall'iscrizione nel Libro stesso.
9. La richiesta deve essere trasmessa unitamente a una certificazione/comunicazione contenente le informazioni di cui all'art. 21 del Provvedimento avente clausola "fino a revoca".
10. La Società provvede alle iscrizioni e all'aggiornamento del Libro mensilmente, il primo giorno lavorativo del mese successivo a quello in cui le perviene la richiesta e la certificazione/comunicazione.
11. Ai fini dell'esercizio del voto maggiorato l'azionista dovrà richiedere, in occasione di ciascuna assemblea, l'emissione di una certificazione/comunicazione rilasciata ai sensi del Provvedimento, attestante altresì la durata di ininterrotta appartenenza delle azioni per le quali il diritto di voto è oggetto di maggiorazione.
12. Ferme restando le disposizioni normative in tema di trasferimento di partecipazioni di controllo in società ed enti titolari di azioni con voto maggiorato, l'intestazione o disintestazione fiduciaria non rilevano, purché non vi sia stata una modifica del fiduciante e ciò venga attestato dal fiduciario prima dell'inizio di ciascuna Assemblea.
13. Colui cui spetta il diritto di voto maggiorato può in ogni tempo rinunciare irrevocabilmente, per tutte o solo alcune delle sue azioni; alla rinuncia consegue automaticamente la cancellazione dal Libro delle azioni per le quali il diritto di voto maggiorato è stato rinunciato. Resta fermo il diritto del medesimo azionista di richiedere nuovamente l'iscrizione nel Libro al fine di far decorrere un nuovo perio-

do continuativo per le azioni per le quali il diritto di voto maggiorato è stato rinunciato.

14. Il diritto di voto maggiorato è conservato in caso di successione per causa di morte nonché in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni.

15. Il diritto di voto maggiorato si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di aumento del capitale ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile.

In caso di aumento di capitale sociale mediante nuovi conferimenti la maggioranza del voto spetterà alle nuove azioni emesse in esercizio di diritti proporzionalmente spettanti e sino a concorrenza degli stessi.

16. Il Consiglio di Amministrazione può approvare un Regolamento per la disciplina di dettaglio relativa alla tenuta e conservazione del Libro.

17. L'Assemblea sia Ordinaria sia Straordinaria, anche in unica convocazione qualora il Consiglio ne ravvisi l'opportunità, è costituita e delibera secondo le norme di legge fermo il rispetto della Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate.

Articolo 9

CONVOCAZIONE

1. L'assemblea è convocata presso la sede sociale o altrove, in Italia, mediante pubblicazione di avviso sul sito internet della Società nonché sul quotidiano "La Repubblica", secondo i termini e le modalità previsti dalla normativa vigente.

2. L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

3. Qualora ricorrano le condizioni di legge il termine può essere elevato a centotanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

4. L'assemblea straordinaria è convocata nei casi previsti dalla legge e quando il consiglio ne ravvisa l'opportunità.

5. L'Assemblea Ordinaria potrà assumere le delibere richieste dalla Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società.

Articolo 10

PRESIDENZA DELL'ASSEMBLEA

1. L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza, da persona designata dall'assemblea.

2. Il Presidente è assistito da un Segretario che è il Segretario del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza, da persona designata dall'assemblea.

3. L'assistenza del Segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea è redatto da un Notaio.

4. Il modo di votazione sui singoli argomenti è stabilito dal Presidente.

TITOLO IV

AMMINISTRAZIONE E RAPPRESENTANZA

Articolo 11

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione costituito da cinque a ventuno componenti, anche non soci, che durano in carica per il periodo determinato dall'Assemblea, in ogni caso non superiore a tre esercizi, e sono rieleggibili.

2. L'Assemblea determinerà il numero dei componenti il Consiglio, numero che rimarrà fermo fino a sua diversa deliberazione.

3. Agli Azionisti di minoranza è riservata la nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione.

4. Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un

numero progressivo; le liste di candidati, sottoscritte dagli Azionisti che le presentano, devono essere depositate nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile.

5. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale o quella diversa percentuale che venisse determinata a sensi di legge o di regolamento, con onere di comprovare la titolarità del numero di azioni richiesto entro il termine e con le modalità previste dalla normativa applicabile; gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, rappresentino complessivamente meno del 20% del capitale sociale, potranno presentare liste contenenti non più di tre candidati.

6. Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati appartenenti ad entrambi i generi, almeno nella proporzione prescritta dalla normativa vigente in materia di equilibrio fra i generi.

7. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

8. Nessun Azionista può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista; gli Azionisti che siano assoggettati a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico delle disposizioni in materia di Intermediazione Finanziaria o quelli che partecipano ad uno stesso sindacato di voto possono presentare o concorrere a presentare una sola lista.

9. Ogni Azionista può votare una sola lista.

10. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

11. Unitamente alla presentazione della lista, e nello stesso termine, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dai regolamenti vigenti per i componenti del Consiglio di Amministrazione nonché un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società ed eventualmente dell'idoneità a qualificarsi come Amministratore indipendente a sensi di legge o di regolamento.

12. Eventuali incompletezze o irregolarità relative a singoli candidati comporteranno l'eliminazione del nominativo del candidato dalla lista che verrà messa in votazione.

13. Per poter conseguire la nomina dei candidati indicati, le liste presentate e messe in votazione devono ottenere una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta ai sensi del presente articolo per la presentazione delle liste stesse; in difetto, di tali liste non verrà tenuto conto.

14. All'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, tanti consiglieri che rappresentino la totalità di quelli da eleggere meno uno;

b) dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, è tratto il restante consigliere, nella persona del candidato elencato al primo posto di tale lista.

Qualora l'applicazione della procedura di cui alle lettere a) e b) non consenta il rispetto dell'equilibrio fra i generi prescritto dalla normativa vigente, l'ultimo eletto della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti appartenente al genere più

rappresentato decade ed è sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista appartenente al genere meno rappresentato, nel rispetto dei requisiti di legge. In mancanza l'assemblea integra l'organo amministrativo con le maggioranze di legge assicurando il rispetto dei requisiti di legge.

15. Tutti i Consiglieri eletti dovranno essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità richiesti dalla normativa vigente. Il difetto di tali requisiti determina la decadenza dalla carica.

16. Nel caso in cui sia stata presentata o ammessa al voto una sola lista, tutti i consiglieri sono tratti da tale lista.

17. Nel caso in cui non sia stata presentata alcuna lista oppure risulti eletto un numero di amministratori inferiore al numero determinato dall'assemblea, l'assemblea stessa dovrà essere riconvocata per la nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione.

18. Qualora per dimissioni o per altre cause vengano a mancare uno o più amministratori, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 C.C., assicurando il rispetto dei requisiti applicabili.

Articolo 12

CARICHE SOCIALI

1. Il Consiglio di Amministrazione, ove l'assemblea non vi abbia provveduto, nomina fra i suoi componenti un Presidente e, se lo ritiene opportuno, uno o più Vice Presidenti.

2. Può altresì conferire tutti o parte dei propri poteri a sensi dell'art. 2381 C.C. a uno o più Amministratori Delegati attribuendo loro, individualmente o collettivamente, la firma sociale.

3. Il Consiglio di Amministrazione può designare un segretario anche all'infuori dei suoi componenti.

Articolo 13

RIUNIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce, su convocazione del Presidente o di chi ne fa le veci, anche fuori della sede sociale, di norma trimestralmente e, comunque, ogni qualvolta gli interessi della società lo esigano, anche su richiesta della maggioranza degli Amministratori, o di un Amministratore Delegato.

2. Il Consiglio si riunisce altresì su convocazione di almeno un Sindaco effettivo, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

3. La convocazione avviene con lettera raccomandata, telegramma, fax, o posta elettronica, e dovrà pervenire almeno cinque giorni prima di quello fissato per la riunione, oppure, in casi di urgenza, almeno un giorno prima.

4. Le riunioni sono presiedute dal Presidente o, in caso di sua assenza, dal Vice Presidente più anziano di nomina e, a parità, da quello più anziano di età.

5. In mancanza, la presidenza è assunta da altro Amministratore designato dal Consiglio di Amministrazione.

6. E' ammessa la possibilità che le riunioni del Consiglio di Amministrazione si tengano per videoconferenza o teleconferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di ricevere, trasmettere o visionare documenti.

7. Verificandosi tali presupposti, il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente.

8. Le riunioni del Consiglio e le sue deliberazioni sono valide, anche senza convocazione formale, quando intervenga anche per teleconferenza e/o videoconferenza

la maggioranza degli Amministratori in carica e dei Sindaci effettivi, tutti gli aventi diritto ad intervenire siano stati preventivamente informati della riunione ed i partecipanti siano sufficientemente informati sugli argomenti da trattare.

9. Il verbale, ove non redatto da un notaio, verrà redatto dal Segretario e sottoscritto dal Presidente e dal Segretario senza ritardo.

Articolo 14

DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica.

2. Le deliberazioni sono prese a maggioranza dei voti dei presenti fermo il rispetto della Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate. In caso di parità prevale il voto di chi presiede la riunione.

Articolo 15

DOVERI DI INFORMAZIONE

Gli amministratori devono riferire al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale con periodicità almeno trimestrale in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, oppure, qualora particolari esigenze di tempestività lo rendano preferibile, anche in via diretta, in forma scritta o verbale e/o telefonicamente sull'attività svolta e su quant'altro richiesto dalla legge.

Articolo 16

POTERI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione della Società. Può compiere qualsiasi atto ritenga opportuno per il raggiungimento dello scopo sociale, sia di ordinaria, sia di straordinaria amministrazione, niente escluso e niente eccettuato, tranne ciò che dalla legge o dal presente statuto è riservato inderogabilmente alla competenza dell'assemblea.

2. Il Consiglio di Amministrazione potrà pertanto deliberare la riduzione del capitale sociale in caso di recesso dei soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede legale nell'ambito del territorio nazionale nonché la fusione per incorporazione di una società interamente posseduta o partecipata in misura almeno pari al 90% del suo capitale, nel rispetto delle previsioni di cui agli articoli 2505 e 2505-bis Codice Civile.

3. In occasione della redazione del bilancio d'esercizio e ogni qualvolta lo ritenga opportuno, il Consiglio di Amministrazione stabilirà l'ammontare da destinare a istituzioni benefiche, scientifiche e culturali in genere e, specificamente, alla Fondazione Ing. Rodolfo Debenedetti e ne informerà gli azionisti in occasione dell'assemblea di approvazione del bilancio.

Articolo 17

DELEGHE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Il Consiglio di Amministrazione, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di iscrizione della deliberazione dell'assemblea Straordinaria del 29 aprile 2013 ha la facoltà di:

a) aumentare in una o più volte il capitale sociale per un massimo di Euro 250.000.000 (duecentocinquantomilioni) di valore nominale in via gratuita e/o a pagamento, con o senza sovrapprezzo, con facoltà agli amministratori di stabilire, di volta in volta, la categoria delle azioni, il prezzo di emissione delle azioni stesse, il godimento, l'eventuale destinazione dell'aumento del capitale sociale al servizio della conversione di obbligazioni emesse anche da terzi sia in Italia che all'estero, nonché al servizio di buoni di sottoscrizione (warrant) e di determinare le riserve ed i fondi disponibili da imputare a capitale ed il loro ammontare. Più in generale,

definire modalità, termini e condizioni dell'aumento del capitale sociale;
b) emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, anche in valuta estera, se ammesse dalla legge, con correlativo aumento del capitale sociale, fino ad un ammontare massimo di Euro 250.000.000 (duecentocinquanta milioni).
2. Più in generale definire modalità, termini e condizioni dell'emissione del prestito obbligazionario e del suo regolamento.

Articolo 18

COMITATO ESECUTIVO

1. Il Consiglio di Amministrazione può delegare le proprie attribuzioni, escluse quelle riservate espressamente dalla legge alla propria competenza, ad un Comitato Esecutivo formato da Amministratori, determinandone la composizione ed i limiti della delega.
2. Per il funzionamento del Comitato Esecutivo valgono le stesse norme previste per il Consiglio di Amministrazione.

Articolo 19

RAPPRESENTANZA LEGALE

1. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha la rappresentanza legale della società.
2. La rappresentanza legale è inoltre affidata ai Vice Presidenti, agli Amministratori Delegati e ai Direttori Generali e a chi altro designato dal Consiglio di Amministrazione, disgiuntamente, nei limiti dei poteri loro conferiti singolarmente, congiuntamente con altro soggetto avente poteri abbinati, negli altri casi.

TITOLO V

DIREZIONE

Articolo 20

DIREZIONE

1. Il Consiglio può nominare Direttori Generali, previo accertamento del possesso dei requisiti di onorabilità normativamente prescritti, designandoli anche fra i componenti del Consiglio. Il difetto dei requisiti di onorabilità determina la decadenza dalla carica.
2. Il Consiglio può inoltre nominare Procuratori, con firma individuale o collettiva, determinandone i poteri e le attribuzioni, nonché mandatarî in genere per determinati atti o categorie di atti.
3. La nomina dei Direttori, Vice Direttori e Procuratori con la determinazione delle rispettive retribuzioni e attribuzioni può anche essere dal Consiglio deferita al Presidente o a chi ne fa le veci, agli Amministratori Delegati e ai Direttori Generali.
4. Il Consiglio può costituire al proprio interno comitati con funzioni consultive e propositive su specifiche materie, determinandone le attribuzioni e le facoltà.

Articolo 21

DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

1. Il Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato e d'intesa con il Presidente e previo parere del Collegio Sindacale, nomina il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il quale dovrà possedere una adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria.
2. Il Consiglio di Amministrazione vigila inoltre affinché il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti nonché sul rispetto effettivo delle procedure amministrative e contabili.

TITOLO VI

COLLEGIO SINDACALE

Articolo 22

SINDACI

1. Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e tre supplenti che durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.
2. Agli Azionisti di minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente.
3. Il Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti composte da due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente ed, in ciascuna sezione, i candidati sono elencati in ordine progressivo. Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere in ciascuna sezione candidati appartenenti ad entrambi i generi.
4. Le liste di candidati, sottoscritte dagli Azionisti che le presentano, devono essere depositate nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile.
5. Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale o quella diversa percentuale che venisse determinata a sensi di legge o di regolamento, con onere di comprovare la titolarità del numero di azioni richiesto, entro i termini e con le modalità di legge.
6. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.
7. Nessun Azionista può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista; gli Azionisti che siano assoggettati a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria o quelli che partecipano ad uno stesso sindacato di voto possono presentare o concorrere a presentare una sola lista.
8. Ogni Azionista può votare una sola lista.
9. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
10. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono già incarichi di Sindaco effettivo in altre cinque società o enti, i cui titoli siano ammessi alle negoziazioni di un mercato regolamentato iscritto nell'elenco previsto dagli articoli 63 e 67 del D.Lgs. 58/1998, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile o che non rispettino i limiti al cumulo degli incarichi stabiliti ai sensi di legge o di regolamento.
11. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dai regolamenti vigenti per i componenti del Collegio Sindacale.
12. Le liste sono altresì accompagnate da un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali, con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.
13. Eventuali incompletezze o irregolarità relative a singoli candidati comporteranno l'esclusione del nominativo del candidato dalla lista messa in votazione.
14. All'elezione dei componenti il Collegio Sindacale si procede come segue:
 - 1) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due componenti effettivi e due supplenti;
 - 2) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti ("lista

di minoranza”) e che non sia collegata, neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono trattati, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, l'altro componente effettivo e l'altro componente supplente;

3) in caso di presentazione di una sola lista, tutti i Sindaci effettivi e supplenti sono tratti da tale lista.

Qualora l'applicazione della procedura di cui ai precedenti punti 1), 2) e 3) non consenta il rispetto dell'equilibrio fra i generi prescritto dalla normativa vigente, l'ultimo eletto della sezione della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti del genere più rappresentato decade ed è sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista e della stessa sezione del genere meno rappresentato. In mancanza l'assemblea integra il Collegio Sindacale con le maggioranze di legge, assicurando il rispetto del requisito.

15. La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato della lista di minoranza che ha ottenuto il maggior numero di voti. In caso di presentazione di una sola lista, la presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato alla carica di Sindaco effettivo elencato al primo posto in tale lista.

16. Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti il sindaco decade dalla carica.

17. In caso di sostituzione di un sindaco effettivo, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato assicurando il rispetto dei requisiti di legge e di Statuto, tenendo specificamente conto dell'obbligo di equilibrio tra i generi.

18. La retribuzione per i Sindaci effettivi viene stabilita dall'assemblea.

19. Le riunioni del Collegio Sindacale possono svolgersi anche con mezzi di telecomunicazione nel rispetto delle seguenti condizioni:

- a) che sia consentito ai partecipanti di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione necessaria;
- b) che sia consentita la partecipazione in tempo reale alla discussione nel rispetto del metodo collegiale.

20. Le riunioni si tengono nel luogo in cui si trova il Presidente o, in sua assenza, il Sindaco più anziano di età.

21. Il Collegio Sindacale può, previa comunicazione al Presidente, convocare l'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Esecutivo. Il potere di convocazione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo può essere esercitato individualmente da ciascun componente il Collegio Sindacale; quello di convocazione dell'Assemblea da almeno due componenti il Collegio Sindacale.

Articolo 23

REVISIONE LEGALE DEI CONTI

La revisione legale dei conti è esercitata a norma di legge.

TITOLO VII

BILANCIO ED UTILI

Articolo 24

ESERCIZI SOCIALI

L'esercizio sociale chiude al 31 dicembre di ogni anno.

Articolo 25

RIPARTIZIONE DEGLI UTILI

1. L'utile netto, risultante dal bilancio annuale, è assegnato nella misura del 5% alla riserva legale fino a quando questa abbia raggiunto il quinto del capitale.

2. Dopo aver effettuato gli eventuali ulteriori accantonamenti previsti da norme di

legge e salvo diversa delibera dell'assemblea circa accantonamenti a riserve facoltative, l'utile rimanente è ripartito tra tutti i soci tenuto conto dei diritti delle eventuali varie categorie di azioni.

Articolo 26
DIVIDENDI

1. Potranno essere distribuiti acconti sui dividendi nel rispetto delle norme di legge.
2. I dividendi saranno pagati presso la sede della società o gli istituti di credito da questa incaricati; quelli non riscossi entro un quinquennio si intenderanno prescritti a favore della Società, per essere destinati alla riserva straordinaria.

TITOLO VIII
DISPOSIZIONI FINALI

Articolo 27
DOMICILIO DEI SOCI

Il domicilio dei soci, relativamente a tutti i rapporti con la Società, è quello risultante dal libro dei soci.

TITOLO IX
DURATA
Articolo 28
DURATA

La durata della Società è fissata fino al trentuno dicembre duemilacinquanta (31.12.2050).

Articolo 29
RINVIO ALLE NORME DI LEGGE

Per tutto quanto non previsto nel presente statuto valgono le disposizioni di legge.

- f) Rodolfo De Benedetti
- f) Francesca Gasparro